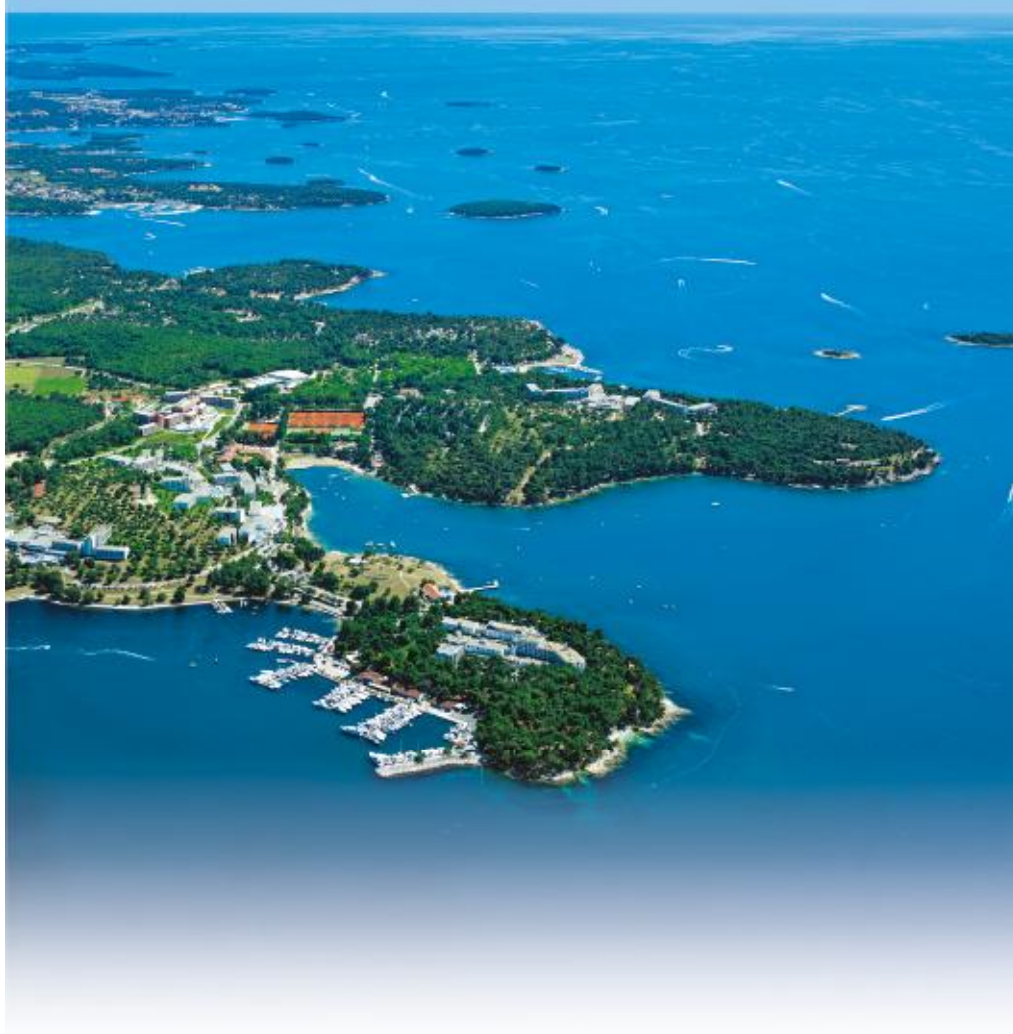


PLAVA LAGUNA

dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam
POREČ



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ
za 2010. godinu

Poreč, travanj 2011.

SADRŽAJ

- I IZVJEŠĆE UPRAVE
- II IZJAVA ODGOVORNE OSOBE ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA
- III GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI
 - o Bilanca
 - o Račun dobiti i gubitka
 - o Izvještaj o novčanom tijeku
 - o Izvještaj o promjenama kapitala
 - o Bilješke
- IV REVIZORSKO IZVJEŠĆE
- V ODLUKA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA
- VI ODLUKA O PRIJEDLOGU RASPODJELE DOBITI

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, 29. travnja 2011.

**IZVJEŠTAJ UPRAVE ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2010. DO 31.12.2010.
- PLAVA LAGUNA d.d. -**

Sukladno odredbama članka 403. Zakona o tržištu kapitala Uprava Društva objavljuje revidirane neconsolidirane financijske izvještaje za poslovnu 2010. godinu.

Prikaz rezultata poslovanja

Osnovno obilježje poslovanja Društva tijekom 2010. godine predstavlja stabilnost kako u fizičkim tako i u financijskim performansama te glede bilančnih struktura. Tako je unatoč relativno lošim pokazateljima popunjenosti u hotelima i apartmanima u prvoj polovici godine, zabilježen uzlazni trend u mjesecima glavne sezone što je onda determiniralo pad noćenja za svega 1% na godišnjoj razini u odnosu na prethodnu 2009. godinu. Fizički volumen u autokampovima ostvaren je na 3% nižoj razini na što je osobito utjecao bitan izostanak u dolascima gostiju sa nizozemskog tržišta, a koji čine značajan udio od 23,2% u ukupnim noćenjima autokampova na godišnjem nivou. Važan čimbenik uspješnosti sezone u navedenom segmentu poslovanja predstavljanju vremenske karakteristike koje su nažalost imale nepovoljne učinke tijekom perioda glavne sezone te uzrokovale opadanje popunjenosti.

Nastavno na navedeno bitnim valja istaknuti povećanje prosječne neto cijene u hotelima i apartmanima za 2,5%, te u autokampovima za 3,3% što je uz prethodna fizička kretanja dominantno determiniralo pozicioniranje poslovnog prihoda na razinu od 410,4 mil kuna odnosno rast od 1,4 mil kuna (index 100,3) u usporedbi sa prošlogodišnjim ostvarenjem.

Poslovni rashodi ostvareni su u veličini od 353,4 mil kuna i bilježe smanjenje od 0,5% ili nominalno 2,1 mil kuna u odnosu na prethodnu 2009. godinu. Spomenuto je rezultanta ušteda u materijalnim troškovima, a prije svega troškovima održavanja te nabavki sitnog inventara. Sve troškovne komponente koje su u većoj mjeri određene sustavom poslovnog odlučivanja u Društvu permanentno se prate i optimalno podešavaju kretanju poslovnih rezultata u vidu noćenja i prihoda.

Utvrđene minimalne promjene u kategorijama poslovnog prihoda i poslovnih rashoda upućuju na stabilnost i zrelost core-businessa kompanije kao i dostignutu visoku razinu efikasnosti operativnih procesa.

Učinak financijskih pozicija Društva u analiziranoj godini bitno je poboljšana i iznosi 9,5 mil kuna prije svega uslijed evidentiranja pozitivnih tečajnih razlika, temeljem usklađenja kratkoročnih valutnih pozicija imovine, a pretežito deviznih depozita, proizašlih iz uzlaznog kretanja tečaja EUR u periodu od sezonskih mjeseci ka koncu godine. Nadalje, stabilne razine kamatnih prihoda u veličini od 4.057 tis kuna ostvarene su s osnove oročenja slobodnih novčanih sredstava, pretežito u valuti EUR, a što je na razini ostvarenja prethodne godine.

Društvo je u predmetnoj godini realiziralo prihod od povezanog društva u iznosu od 798 tis kuna temeljem potraživanja za dividendu u iznosu od 403 tis kuna sukladno odluci Glavne skupštine Podružnice te kamata u preostalom iznosu s osnove odobrenog kratkoročnog zajma.



U kontekstu gore pojašnjene kretanja Društvo je u 2010. godini generiralo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 53,8 mil kuna što predstavlja porast od 8,1 mil kuna u odnosu na usporednu 2009. godinu.

Bilanca kompanije na dan 31.12.2010. iznosi 1,38 mlrd kuna i bilježi smanjenje u odnosu na stanje koncem 2009. za 19 mil kuna. Analizirajući pojavne imovinske oblike valja konstatirati pad na poziciji materijalne imovine za 36,4 mil kuna uslijed većeg iznosa amortizacije od izvršenih kapitalnih ulaganja tijekom analizirane godine. S druge strane kratkotrajna imovina iskazuje rast od 17,4 mil poglavito na poziciji novca i depozita u iznosu od 16,1 mil kuna unatoč činjenici o isplaćenju dividendi u iznosu od 69,5 mil kuna koncem mjeseca kolovoza temeljem odluke Glavne skupštine. Navedena isplata te, s druge strane, dobit tekuće godine u iznosu od 53,8 mil kuna pojašnjavaju smanjenje kapitala u odnosu na stanje koncem 2009. godine.

Kompanija nema financijskog duga i sve obveze prema dobavljačima podmiruje sukladno ugovorenim rokovima.

Na dan 31.12.2010. godine u Društvu je bilo zaposleno 835 radnika.

Izloženost rizicima poslovanja

Sukladno naravi osnovne djelatnosti i tržištu na kojem djeluje, Društvo je izloženo određenim oblicima financijskih rizika.

Valutni rizik uobičajeno je izražen u poslovanju turističkih kompanija budući da se prodaja kapaciteta uglavnom realizira na inozemnom tržištu pa se i prodajne politike temelje na definiranju cijena u EUR valuti. S druge strane izvori rashodovnih kategorija domicilne su naravi, pa promjena tečaja HRK/EUR rezultira u promjeni poslovnih rezultata.

Društvo nije izloženo kamatnom riziku obzirom da nema kreditnog zaduženja, a isti je u određenoj mjeri prisutan na oblicima imovine, oročeni depoziti, kojima se generira prihod od kamata.

Osobita se pažnja posvećuje planiranju novčanih tijekova u cilju pravovremenog sagledavanja rizika likvidnosti budući da je poštivanje svih ugovorenih rokova plaćanja temeljno poslovno načelo Društva.

Kreditni rizik minimizira se permanentnim praćenjem salda potraživanja od kupaca uz pribavljanje adekvatnih instrumenata osiguranja plaćanja ukoliko se odstupa od prodajne politike plaćanja unaprijed primljenim predujmovima. Tijekom prvog tromjesečja 2011. godine Društvo je sa značajnim kupcem sklopilo sporazum o dinamici reguliranja dugovanja evidentiranog na dan 31.12.2010. godine kao i uvjetima poslovanja za 2011. godinu. Nadalje, na dan bilance izvršena je procjena kreditne kvalitete preostalih potraživanja te je temeljem navedenog u trošak razdoblja priznato 567 tis kuna potraživanja s većim stupnjem neizvjesnosti u naplati.

Transakcije s Podružnicom

Početkom tekuće godine Društvo je odobrilo kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 17,3 mil kuna uz kamatnu stopu temeljenu na tržišnim uvjetima. Zajam je u cjelosti podmiren u trećem tromjesečju izvještajne godine.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



PLAVA LAGUNA dioničko društvo
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 29. travnja 2011.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2010.
- PLAVA LAGUNA d.d. -**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju godišnji financijski izvještaji za 2010. godinu 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 Društva.

Izvešće Uprave o financijskom položaju i analiza rezultata poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.



UPRAVA:


Neven Staver, direktor

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010.

do

31.12.2010.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtka izdavalca: PLAVA LAGUNA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440 POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 835

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/410-282

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

Prezime i ime: STAVER NEVEN
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokrivenju gubitka

u PDF formatu



[Handwritten signature]

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.291.860.582	1.255.210.443
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	449.670	323.913
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	309.691	163.588
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	95.700	95.700
6. Ostala nematerijalna imovina	009	44.279	64.625
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.088.772.386	1.052.313.559
1. Zemljište	011	166.161.488	150.169.133
2. Građevinski objekti	012	871.077.923	816.310.015
3. Postrojenja i oprema	013	19.078.900	15.198.308
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	21.338.660	18.404.479
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	73	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.834.196	106.585
8. Ostala materijalna imovina	018	9.281.146	8.041.740
9. Ulaganje u nekretnine	019		44.083.299
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	202.638.526	202.572.971
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	190.795.419	190.807.777
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	11.843.107	11.765.194
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	105.619.536	122.965.563
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.249.920	2.476.486
1. Sirovine i materijal	036	1.248.823	2.473.924
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	1.097	2.562
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	8.043.304	8.351.008
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	1.795	404.295
2. Potraživanja od kupaca	045	5.437.567	5.367.447
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	33.539	40.368
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.223.706	1.928.080
6. Ostala potraživanja	049	346.697	610.818
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	73.606.286	79.565.450
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	73.606.286	79.565.450
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	22.720.026	32.572.619
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.622.799	1.936.692
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.399.102.917	1.380.112.698
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.400.000	3.400.000

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.352.063.846	1.336.323.323
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.088.372.400	1.088.372.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	53.243.992	55.465.598
1. Zakonske rezerve	066	27.032.085	29.316.022
2. Rezerve za vlastite dionice	067	11.896.874	11.896.874
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	11.896.874	11.896.874
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	26.211.907	26.149.576
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	109.899.708	83.794.512
1. Zadržana dobit	073	109.899.708	83.794.512
2. Prenešeni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	45.678.741	53.821.808
1. Dobit poslovne godine	076	45.678.741	53.821.808
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.874.129	2.537.151
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	2.874.129	2.537.151
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	0	0
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	40.544.760	39.386.432
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	132.000	132.000
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	2.658.731	2.365.031
5. Obveze prema dobavljačima	098	10.859.910	11.466.001
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	13.626.979	12.450.114
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	11.228.540	10.865.400
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	574.449	962.157
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.464.151	1.145.729
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.620.182	1.865.792
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.399.102.917	1.380.112.698
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.400.000	3.400.000
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	409.016.817	410.416.223
1. Prihodi od prodaje	112	403.336.359	405.303.309
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.680.458	5.112.914
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	355.526.609	353.439.078
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	116.873.929	112.548.466
a) Troškovi sirovina i materijala	117	63.723.876	61.152.809
b) Troškovi prodane robe	118	88.541	69.309
c) Ostali vanjski troškovi	119	53.061.512	51.326.348
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	103.357.322	103.751.572
a) Neto plaće i nadnice	121	58.009.384	58.943.982
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	30.247.772	29.650.095
c) Doprinosi na plaće	123	15.100.166	15.157.495
4. Amortizacija	124	99.000.582	98.920.866
5. Ostali troškovi	125	34.735.431	36.947.260
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	325.238	566.712
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	325.238	566.712
7. Rezerviranja	129	281.836	
8. Ostali poslovni rashodi	130	952.271	704.202
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.683.782	9.580.631
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		797.642
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	7.036.134	8.064.746
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	457.130	366.564
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	190.518	351.679
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.270.043	49.726
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		37.011
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	3.248.786	12.715
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	21.257	
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	416.700.599	419.996.854
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	358.796.652	353.488.804
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	57.903.947	66.508.050
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	57.903.947	66.508.050
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	12.225.206	12.686.242
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	45.678.741	53.821.808
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	45.678.741	53.821.808
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	45.678.741	53.821.808
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	140.477	-77.914
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	140.477	-77.914
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	28.095	-15.583
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	112.382	-62.331
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	45.791.123	53.759.477
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	57.903.947	66.508.050
2. Amortizacija	002	99.000.582	98.920.866
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	21.074	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.438.422	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	160.364.025	165.428.916
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	326.733	1.546.036
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.014.826	307.704
3. Povećanje zaliha	010		1.226.566
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	14.431.750	15.350.934
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	18.773.309	18.431.240
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	141.590.716	146.997.676
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	91.636	90.648
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	4.099.517	4.202.464
4. Novčani primici od dividendi	018	457.130	366.564
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	12.358	65.555
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.660.641	4.725.231
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	46.517.670	62.426.930
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	10.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	59.690.128	10.528.192
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	106.217.798	72.955.122
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	101.557.157	68.229.891
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	47.503.983	68.915.192
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	47.503.983	68.915.192
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	47.503.983	68.915.192
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	9.852.593
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	7.470.424	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	30.190.450	22.720.026
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		9.852.593
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	7.470.424	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	22.720.026	32.572.619

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od **1.1.2010** do **31.12.2010**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.088.372.400	1.088.372.400
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	47.914.291	50.198.228
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	109.899.708	83.794.512
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	45.678.741	53.821.808
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	5.329.701	5.267.370
9. Ostala revalorizacija	009	54.869.005	54.869.005
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.352.063.846	1.336.323.323
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

PLAVA LAGUNA d.d.

Rade Končara 12
52440 Poreč
OIB 57444289760

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za razdoblje 01.01. do 31.12.2010.****Bilješka 1. Opći podaci**

Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano za obavljanje hotelsko-ugostiteljskih usluga. Plava laguna d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Sjedište Plava laguna d.d. nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska. Na dan 31. prosinca 2010. godine dionice Društva kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

BILJEŠKE UZ BILANCU**Bilješka 3. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina kapitalizira se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem iste u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godine. Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Softver	3.729.258	3.565.670	163.588	170.195
Nematerij.imov. u prip.	95.700	-	95.700	-
Ostala nematerij. imov.	2.738.626	2.674.001	64.625	45.654
Ukupno	6.563.584	6.239.671	323.913	215.849

Bilješka 4. Materijalna imovina

Materijalna imovina iskazana je 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. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje.

Zemljište se ne amortizira kao ni investicije u tijeku. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja kako slijedi:

Građevinski objekti	10 - 25 godina
Postrojenja i oprema	3 - 10 godina
Ostalo	4 - 10 godina

Amortizacija počinje kada je imovina dovršena i kada je spremna za uporabu.

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Zemljište	150.169.133	-	150.169.133	-
Građevinski objekti	1.799.407.960	983.097.945	816.310.015	79.151.242
Postrojenja i oprema	128.411.725	113.213.417	15.198.308	5.726.124
Alati, pog.inv., trans.sred.	144.412.676	126.008.197	18.404.479	6.716.614
Materij. imovina u pripremi	106.585	-	106.585	-
Ostala materijalna imovina	29.422.658	21.380.918	8.041.740	2.591.148
Ulaganje u nekretnine	106.909.489	62.826.190	44.083.299	4.519.889
Ukupno	2.358.840.226	1.306.526.667	1.052.313.559	98.705.017

Temeljem zahtjeva MRS 40 u okviru materijalne imovine na poziciji Ulaganje u nekretnine prikazana je vrijednost zemljišta, poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta koji su u operativnom najmu.

Bilješka 5. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Struktura udjela kod povezanih poduzetnika je slijedeća:

- a) društva u kojima Plava laguna d.d. ima više od 50% kontrole (ovisna društva):

Udio	Iznos	% vlasništva
Laguna Invest d.o.o Poreč	75.789	100,00
Hoteli Croatia d.d. Cavtat	190.711.988	92,28
Ukupno	190.787.777	-

Navedena povezana društva sudjeluju u konsolidaciji financijskih izvještaja. Ulaganja u povezana društva evidentirana su prema trošku stjecanja.

- b) društva u kojima Plava laguna d.d. ima od 20 do 50% kontrole (pridružena društva):

Udio	Iznos	% vlasništva	% glasova
Excelsa hoteli d.o.o Cavtat	20.000	0,98	33,33

Društvo Excelsa hoteli ne sudjeluje u konsolidaciji financijskih izvještaja. Ulaganje u pridruženo društvo iskazano je po metodi troška.

Bilješka 6. Sudjelujući interesi

Sudjelujući interesi su ulaganja u druga društva pri kojima ulagatelj nema odlučujući ni bitan utjecaj, odnosno glasačka prava u društvu u koje je obavljeno ulaganje. Ovu imovinu društvo klasificira kao financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju priznaje se prema fer vrijednosti. Promjene u fer vrijednosti priznaju se u kapitalu, u okviru ostalih rezervi. Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti ove imovine, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Ako je fer vrijednost manja od knjigovodstvene, za razliku se tereti revalorizacijska rezerva. Ako na dan bilanciranja revalorizacijska rezerva iskazuje negativan saldo, razlika se prenosi na trošak razdoblja i iskazuje na poziciji „Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine“.

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u računu dobiti i gubitka unutar financijskih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Bilješka 7. Zalihe

U okviru pozicije zaliha iskazuju se zalihe: sirovina u kuhinjama i šankovima, rezervnih dijelova i materijala za popravke i održavanje, sitnog inventara, tuđe ambalaže i trgovačke robe.

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Sitan inventar u potpunosti se otpisuje prilikom stavljanja u upotrebu.

Bilješka 8. Potraživanja od povezanih poduzetnika

U okviru potraživanja od povezanih poduzetnika evidentirano je potraživanje za dividendu od podružnice Hoteli Croatia u iznosu od 402.500 kuna i potraživanje prema istoj podružnici za pruženu uslugu smještaja u iznosu od 1.795 kuna.

Bilješka 9. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se po fer vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi o nemogućnosti naplate (značajne financijske poteškoće dužnika, nepoštovanje ugovornih rokova, neizvršenje ili zakašnjenje plaćanja, vjerojatnost dužnikovog stečaja). Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja.

U izvještajnom razdoblju strukutra potraživanja od kupaca je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Potraživanja od kupaca u zemlji	5.788.634	876.360	4.912.274
Potraživanja od kupaca iz inozemstva	665.072	209.899	455.173
Ukupno	6.453.706	1.086.259	5.367.447

Bilješka 10. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika

U izvještajnom razdoblju struktura potraživanja je slijedeća:

Opis	Iznos
Potraživanje od zaposlenika za manjkove	2.478
Potraživanje za prehranu i smještaj	16.842
Predujmovi za službeni put	9.096
Ostala potraživanja	11.952
Ukupno	40.368

Bilješka 11. Potraživanja od države i drugih institucija

U izvještajnom razdoblju struktura potraživanja od države i drugih institucija je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Potraživanje od HZZO	2.281.987	2.162.369	119.618
Potraživanje za preplaćeni PDV	1.792.797	-	1.792.797
Ostala potraživanja	15.665	-	15.665
Ukupno	4.090.449	2.162.369	1.928.080

Bilješka 12. Ostala potraživanja

U izvještajnom razdoblju struktura ostalih potraživanja je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Predujmovi za usluge	223.484	-	223.484
Potraživanje za kamate	338.820	664	338.156
Potraživanje od Croatia osiguranja	49.178	-	49.178
Ukupno	611.482	664	610.818

Bilješka 13. Dani zajmovi, depoziti i slično

Dani zajmovi evidentiraju se prema amortizacijskom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope. Ispravak vrijednosti potraživanja za zajmove provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti potraživanje u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja, te neizvršenje ili propusti u plaćanjima smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja za zajmove. Učinci povećanja ili smanjenja te financijske imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka na poziciji „Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine“.

Dani depoziti evidentiraju se prema uvjetima ugovora.

U izvještajnom razdoblju struktura zajmova i depozita je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Kratkoročni zajmovi u zemlji	350.408	97.601	252.807
Oročeni kunski depoziti	512.847	-	512.847
Oročeni devizni depoziti	78.799.796	-	78.799.796
Ukupno	79.663.051	97.601	79.565.450

Bilješka 14. 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. Novac u kunama iskazuje se prema nominalnim vrijednostima, a novac u inozemnim valutama iskazuje se prema srednjem tečaju HNB na dan bilance.

Bilješka 15. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

U izvještajnom razdoblju struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	Iznos
Unaprijed plaćeni troškovi (najamnina i drugo)	686.783
Obračunati nefakturirani prihodi	1.106.081
Odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	143.828
Ukupno	1.936.692

Bilješka 16. Temeljni (upisani) kapital

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372.000 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 kn. 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. prosinca 2010. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018.200	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090.200	4,38
Vlastite dionice	9.470	17.046.000	1,73
Ostale pravne i fizičke osobe	74.010	133.218.000	13,55
	546.318	983.372.400	100,00

Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:

Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	<u>105.000.000</u>	100,00
Ukupno		1.088.372.400	

Bilješka 17. Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno Zakonu o trgovačkim društvima koji propisuje da je dioničko društvo dužno u zakonske rezerve izdvajati 5% dobiti tekuće godine, sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od 5% temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva. Odlukom Skupštine od 30. srpnja 2010. godine Društvo je iz zadržane dobiti izdvojilo iznos od 2.283.937 kuna u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2010. godine zakonske rezerve iznose 29.316.022 kuna ili 2,7% dioničkog kapitala.

Bilješka 18. Rezerve za vlastite dionice

Prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima, društvo je za stečene vlastite dionice izdvojilo u rezerve za vlastite dionice svotu koja odgovara svoti plaćenju za dionice.

Bilješka 19. Vlastite dionice i udjeli

Sukladno MRS 32. trgovačka društva koja primjenjuju MSFI stečene vlastite dionice iskazuju kao smanjenje kapitala. Vlastite dionice sastoje se od 9.470 vlastitih dionica koje su otkupljivane u razdoblju od 1997. do 2002. godine, a evidentirane su prema trošku stjecanja. Na dan 31. prosinca 2010. godine vlastite dionice iznose 11.896.874 kuna. U istom iznosu formirane su pripadajuće rezerve.

Bilješka 20. Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od pričuva stvorenih denominacijom nominalne vrijednosti dionica (500 DEM) u kune u iznosu od 20.882.206 kuna i pričuva formiranih od nerealiziranih dobitaka kod svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 5.267.370 kuna.

Bilješka 21. Revalorizacijske rezerve

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

Bilješka 22. Zadržana dobit

Temeljem odluke Glavne skupštine od 30. srpnja 2010. zadržana dobit u iznosu od 26.105.196 kuna raspoređena je u dividendu. Na dan 31. prosinca 2010. godine zadržana dobit iznosi 83.794.512 kuna.

Bilješka 23. Dobit poslovne godine

Društvo je za 2010. godinu iskazalo višak prihoda nad rashodima te ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 53.821.808 kuna, što je 18% više nego prethodne godine.

Bilješka 24. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju struktura rezerviranja je za slijedeće namjene:

Opis	Iznos
Rezerviranja za sudske sporove	1.500.000
Rezerviranja za zakup zemljišta	367.151
Rezerviranja za poreze i doprinose	670.000
Ukupno	2.537.151

Bilješka 25. Obveze prema povezanim poduzetnicima

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura ovih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze prema podružnici Laguna Invest	132.000
Obveze prema podružnici Hoteli Croatia	-
Ukupno	132.000

Bilješka 26. Obveze za predujmove

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura obveza za predujmove je slijedeća:

Opis	Iznos
Predujmovi od kupaca u inozemstvu	1.323.741
Predujmovi od kupaca u zemlji	885.118
Primljena jamstva (za najam)	156.172
Ukupno	2.365.031

Bilješka 27. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura obveza prema dobavljačima je slijedeća:

Opis	Iznos
Dobavljači u zemlji	9.640.338
Dobavljači u inozemstvu	761.807
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	1.024.486
Obveze za autorske honorare i ugovore o djelu	39.370
Ukupno	11.466.001

Bilješka 28. Obveze prema zaposlenicima

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura obveza prema zaposlenicima je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze za neto plaće	10.690.574
Obveze za naknade plaća	1.624.212
Obveze za naknadu prijevoza na rad i s rada	135.328
Ukupno	12.450.114

Bilješka 29. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura ovih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Porez na dohodak i prirez	2.167.418
Doprinosi iz plaća	3.590.474
Doprinosi na plaće	3.100.484
Porez na dobit	1.843.208
Ostalo (članarine TZ, spomenička renta, šume i dr.)	163.816
Ukupno	10.865.400

Bilješka 30. Obveze s osnove udjela u rezultatu

Ova obveza evidentira se temeljem odluke Skupštine o isplati dividende. Na dan 31. prosinca 2010. godine ukupne neisplaćene dividende iz dobiti iznose 962.157 kuna, a odnose se na neisplaćene obveze za razdoblje od 2005. do 2009. godine.

Bilješka 31. Ostale kratkoročne obveze

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

Opis	Iznos
Boravišna pristojba	29.946
Ostale obveze	1.115.783
Ukupno	1.145.729

Bilješka 32. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Opis	Iznos
Obračunati troškovi	1.865.792
Odgođeno priznavanje prihoda	-
Ukupno	1.865.792

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA**Bilješka 33. Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima, kampovima i ugostiteljskim objektima tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za proviziju agencijama i porez na dodanu vrijednost.

Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od izvršenih hotelsko turističkih usluga i prihoda od poslovnog najma. Prihodi od hotelsko turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Društvo svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj. Prihodi od prodaje Društva mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca, na prihode od prodaje u zemlji i u inozemstvu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od prodaje usluga:			
Prihodi od prodaje u zemlji	65.894.400	61.901.541	94
Prihodi od prodaje u inozemstvu	337.442.958	343.401.768	102
	403.336.359	405.303.309	100

Bilješka 34. Ostali poslovni prihodi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	1.160.580	1.242	-
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	91.636	90.648	99
Prihodi od prodaje sitnog inventara	48.789	41.482	85
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	445.161	786.718	177
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.527.971	1.560.324	102
Prihodi od ponudbene dokumentacije	139.096	115.037	83
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	74.000	283.000	382
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	57.853	44.790	77
Prihodi ranijih godina	176.363	124.746	71
Ostali prihodi	1.959.009	2.064.927	105
	5.680.458	5.112.914	90

Bilješka 35. Troškovi sirovina i materijala

Troškovi sirovina i materijala obuhvaćaju utrošene sirovine i materijal, utrošenu energiju, utrošene rezervne dijelove i otpis sitnog inventara.

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Utrošene sirovine i materijal	43.908.810	42.888.506	98
Utrošena energija	15.764.212	16.344.207	104
Otpis sitnog inventara	4.050.854	1.920.096	47
	63.723.876	61.152.809	96

Bilješka 36. Troškovi prodane robe

Troškovi prodane robe obuhvaćaju nabavnu vrijednost prodane robe i zavisne troškove.

Bilješka 37. Ostali vanjski troškovi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Usluge održavanja	18.939.438	16.918.027	89
Prijevozne usluge	1.923.308	1.788.745	93
Reklama i propaganda	5.182.037	4.740.098	91
Komunalne usluge	3.790.558	3.684.301	97
Utrošena voda	13.923.665	13.323.058	96
Najamnine	1.282.324	1.252.752	98
Ostale usluge	8.020.182	9.619.367	120
	53.061.512	51.326.348	97

Bilješka 38. Troškovi osoblja

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Neto plaće	58.009.384	58.943.982	102
Doprinosi iz plaće (za mirovinsko)	17.333.933	17.369.249	100
Doprinosi na plaće (za zdravstvo, zapošljavanje, ozljede na radu)	15.100.166	15.157.495	100
Porez i prirrez iz plaća	12.913.839	12.280.846	95
	103.357.322	103.751.572	100

Bilješka 39. Amortizacija

Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine priznaje se kao rashod u svoti obračunatoj na trošak nabave po linearnoj metodi primjenom godišnjih amortizacijskih stopa.

Trošak amortizacije predmeta dugotrajne imovine priznaje se u porezni rashod od prvoga dana mjeseca koji slijedi nakon mjeseca u kojem je dugotrajna imovina stavljena u upotrebu.

Amortizaciji ne podliježe zemljište, šuma i slična obnovljiva prirodna bogatstva, financijska imovina, spomenici kulture te umjetnička djela.

Bilješka 40. Ostali troškovi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	11.338.115	11.651.464	103
Neproizvodne usluge	3.337.334	4.636.390	139
Premije osiguranja	2.420.567	2.460.072	102
Reprezentacija i izuzimanja	540.437	389.624	72
Bankarske usluge	1.047.951	979.151	93
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troš.noćenja, dnevnice, autorski honor.,prigodno darivanje gostiju i sl.)	9.046.478	10.530.326	116
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	4.225.995	3.510.106	83
Troškovi stručnog obrazovanja	223.104	272.463	122
Ostalo	2.555.450	2.517.664	99
	34.735.431	36.947.260	106

Bilješka 41. Vrijednosno usklađenje

Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine (osim financijske imovine) provodi se ukoliko se dugotrajna imovina ošteti, uništi ili kada njezina tržišna vrijednost padne ispod knjigovodstvene vrijednosti. Vrijednosno usklađenje provodi se prema MRS-u 36 Umanjenje imovine, koji propisuje obavezu procjene nadoknadivog iznosa sredstava te iskazivanje gubitka ukoliko je nadoknadivi iznos manji od knjigovodstvenog.

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) odnosi se na ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca. Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca 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 umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca.

U toku 2010. godine Društvo je izvršilo ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 566.712 kuna, od čega se 72% odnosi na ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca za najamnine.

Bilješka 42. Rezerviranja

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

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Pričuve za troškove otpremnina	281.836	-	-
	281.836	-	-

Bilješka 43. Ostali poslovni rashodi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Neotpisana vrijednost prodane i rashodovane dugotrajne imovine	246.852	284.379	115
Manjkovi (dug.imovine, sirovina, materijala, sitnog inventara i robe)	39.344	38.411	98
Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina	612.301	295.729	48
Ostali rashodi	53.774	85.683	159
	952.271	704.202	74

Bilješka 44. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Društvo Plava laguna ima kontrolu nad Hoteli Croatia d.d., Cavtat i Laguna invest d.o.o., Poreč.

Budući da se ulaganja u ovisna društva evidentiraju prema metodi troška, dividenda tih društava priznaje se u prihode u razdoblju kada je donesena odluka o isplati dobitka odnosno dividende.

Društvo Plava laguna je u 2010. godini temeljem vlasničkog udjela u Hoteli Croatia d.d., Cavtat ostvarilo prihod od dividende u iznosu od 402.500 kuna.

Na temelju danog zajma podružnici Hoteli Croatia d.d., Cavtat u iznosu od 17,3 milijuna kuna društvo Plava laguna je ostvarilo prihode od kamata u iznosu od 395.142 kuna.

Bilješka 45. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

Visina kamatne stope određena je Zakonom o obveznim odnosima i Odlukom savjeta HNB-a o eskontnoj stopi.

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

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Tečajne razlike za 2010. godinu su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.028.602	4.056.842	101
Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule)	70.915	89.300	126
Pozitivne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	1.440.055	-	-
Pozitivne tečajne razlike – ostalo	1.496.562	3.918.604	262
	7.036.134	8.064.746	115

Bilješka 46. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa

Ova pozicija sadrži prihode od dividende primljene od strane IKB Umag. U 2010. godini primljena je dividenda u iznosu od 366.564 kuna, dok je u 2009. godini primljena dividenda u iznosu od 457.130 kuna .

Bilješka 47. Ostali financijski prihodi

Ostali financijski prihodi ostvareni su temeljem obračunatih naknada za prijevremeno plaćanje dobavljačima.

Bilješka 48. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima

Tečajne razlike proizašle iz zajma podružnici Hoteli Croatia d.d., Cavtat iznose 37.011 kuna.

Bilješka 49. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama

Tečajne razlike za 2010. godinu su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Rashodi od kamata	1.880	12.715	676
Negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	1.800.966	-	-
Negativne tečajne razlike – ostalo	1.445.940	-	-
	3.248.786	12.715	-

Bilješka 50. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju

Prema zahtjevima MRS 39 financijska imovina raspoloživa za prodaju početno se evidentira prema fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove. Pri naknadnom utvrđivanju vrijednosti financijska imovina raspoloživa za prodaju jednako se tako evidentira prema fer vrijednosti. Pritom se dobit ili gubitak od promjene fer vrijednosti evidentira u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, do prestanka priznavanja te imovine.

Temeljem ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju na dan bilance 31.12.2010. utvrđen je gubitak u bruto iznosu od 77.914 kn.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Bilješka 51. Upisani kapital

Upisani kapital društva iznosi 1.088.372.400 kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena upisanog kapitala.

Bilješka 51. Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti oblikuju se rasporedom dobiti pri usvajanju financijskih izvješća i tijekom godine prema zahtjevima poslovne politike Društva.

Zakonske rezerve formiraju se u iznosu od 5% dobiti tekuće godine, sve dok ne postignu 5% temeljnog kapitala.

Pričuve za vlastite dionice formirane su sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i to u iznosu koji odgovara svoti plaćenju za dionice.

Budući da je Plava laguna d.d. veliki poduzetnik odnosno poduzetnik čiji vrijednosni papiri kotiraju na burzi, stečene vlastite dionice iskazuje u pasivi bilance kao smanjenje glavnice.

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja zakonskih rezervi u iznosu od 2.283.937 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti 2009. godine usvojene na Glavnoj skupštini 30. srpnja 2010. godine.

Bilješka 52. Zadržana dobit ili preneseni gubitak

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prehodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu.

Po odluci Glavne skupštine od 30. srpnja 2010. godine zadržana dobit u iznosu od 26.105.196 kuna raspoređena je u dividendu.

Bilješka 53. Dobit ili gubitak tekuće godine

U izvještajnom razdoblju ostvarena je neto dobit u iznosu od 53.821.808 kuna. Dobit prethodne godine raspoređena je u zakonske rezerve i dividendu.

Bilješka 54. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju

Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju provodi se sukladno zahtjevu MRS 39. Učinak povećanja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju evidentira se kao povećanje posebnog oblika revalorizacijskih rezervi, dok se moguće smanjenje fer vrijednosti provodi na teret tih rezervi.

Gubici ostvareni na vrijednosnim papirima temeljem smanjenja prodajnih cijena (nerealizirani gubici) pokrivaju se početnim stanjem pozitivne revalorizacijske pričuve, a razlika se prenosi u račun dobiti i gubitka.

Kada se financijska imovina raspoloživa za prodaju prestane priznavati (prodaja), cjelokupna svota revalorizacijskih rezervi prenosi se u račun dobiti i gubitka.

Temeljem revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju na dan bilance ostvareno je neto smanjenje rezervi u iznosu od 62.331 kuna.

Bilješka 55. Ostala revalorizacija

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2010.**



Izješće neovisnog revizora

Dioničarima društva Plava laguna d.d.

Izješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Plava laguna d.d. (Društvo) koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.



Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj društva Plava laguna d.d. na dan 31. prosinca 2010. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Bez rezervi na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na bilješku 28 uz ove financijske izvještaje koja opisuje potencijalne obveze Društva glede vlasništva zemljišta neprocijenjenog u postupku pretvorbe i privatizacije. Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje u budućnosti po okončanju postupaka dobivanja koncesija i utvrđivanja prava vlasništva sukladno i temeljem odredbi Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije, koji je stupio na snagu sa 1. kolovoza 2010. godine.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 29. travanj 2011.

Francois D Mattelaer
Predsjednik Uprave

Dušica Madžarac
Ovlašteni revizor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Prihodi od prodaje usluga	5	407.023	404.950
Ostali prihodi	6	3.297	2.892
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(117.796)	(120.793)
Troškovi osoblja	8	(111.126)	(110.637)
Amortizacija	15,16	(98.921)	(99.001)
Ostali poslovni rashodi	9	(24.467)	(23.233)
Ostali dobiti – neto	10	1.258	374
Dobit iz poslovanja		59.268	54.552
Financijski prihodi	11	7.240	4.213
Financijski rashodi	11	-	(861)
Financijski prihodi-neto	11	7.240	3.352
Dobit prije oporezivanja		66.508	57.904
Porez na dobit	12	(12.686)	(12.225)
Dobit za godinu		53.822	45.679
Revalorizacijski (gubitak)/dobitak-neto	25	(62)	112
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		53.760	45.791
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama):			
- redovne dionice	13	83,69	71,00
- povlaštene		84,69	72,00

Ove financijske izvještaje prikazane na stranicama 3 do 48 odobrila je Uprava Društva 27. travnja 2011. godine.

Predsjednik Uprave:

Neven Staver

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca	
		2010.	2009.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	1.052.314	1.088.772
Nematerijalna imovina	16	324	450
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	17	190.808	190.796
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	11.765	11.843
		<u>1.255.211</u>	<u>1.291.861</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	21	2.476	1.250
Kupci i ostala potraživanja	22	9.953	9.665
Dani depoziti i krediti	20	79.565	38.792
Novac i novčani ekvivalenti	23	32.908	57.535
		<u>124.902</u>	<u>107.242</u>
Ukupno imovina		<u>1.380.113</u>	<u>1.399.103</u>
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	24	1.088.372	1.088.372
Kapitalne rezerve	24	5.149	5.149
Trezorske dionice	24	(17.046)	(17.046)
Rezerve	25	123.046	120.824
Zadržana dobit	25	136.802	154.764
Ukupno dionička glavnica		<u>1.336.323</u>	<u>1.352.063</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	27	1.500	1.500
		<u>1.500</u>	<u>1.500</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	26	40.447	41.947
Obveza poreza na dobit	12	1.843	3.593
		<u>42.290</u>	<u>45.540</u>
Ukupno obveze		<u>43.790</u>	<u>47.040</u>
Ukupno dionička glavnica i obveze		<u>1.380.113</u>	<u>1.399.103</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d. , POREČ

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Trezorske dionice	Rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.		1.088.372	5.149	(17.046)	117.626	161.209	1.355.310
Ukupna sveobuhvatna dobit za 2009.		-	-	-	112	45.679	45.791
<i>Transakcije s vlasnicima:</i>							
Prijenos u zakonske rezerve	25	-	-	-	3.086	(3.086)	-
Dividenda za 2008.	13	-	-	-	-	(47.602)	(47.602)
Nagrada Nadzornom odboru	24/ii/	-	-	-	-	(1.436)	(1.436)
Stanje 31. prosinca 2009.		1.088.372	5.149	(17.046)	120.824	154.764	1.352.063
Ukupna sveobuhvatna dobit za 2010.		-	-	-	(62)	53.822	53.760
<i>Transakcije s vlasnicima:</i>							
Prijenos u zakonske rezerve	25	-	-	-	2.284	(2.284)	-
Dividenda za 2009.	13	-	-	-	-	(69.500)	(69.500)
Stanje 31. prosinca 2010.		1.088.372	5.149	(17.046)	123.046	136.802	1.336.323

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	2010.	2009.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:		
Novčani primici od kupaca	468.266	461.417
Neto odliv s osnova PDV-a	(7.612)	(13.999)
Novčane isplate dobavljačima i zaposlenima te s osnova poreza i doprinosa	(292.057)	(287.016)
Novac generiran poslovanjem	168.597	160.402
Plaćen porez na dobit	(14.457)	(13.491)
Novčane isplate na ime kamata i bankovne provizije	(638)	(641)
Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti	153.502	146.271
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		
Novčane isplate na ime nabave nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(75.953)	(56.083)
Novčane isplate za stjecanje vlasničkih i dužničkih fin.instrumenata	-	(10)
Novčane isplate s osnove danih kredita podružnici	(17.300)	-
Novčane isplate s osnove depozita	(402.149)	(354.312)
Novčani primici s osnove depozita	364.141	315.378
Novčani primici od naplate kredita	101	148
Novčani primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	200	555
Novčani primici od podružnica –povrat kredit	17.263	-
Novčane naplate dividendi-ostali	367	457
Novčane naplate kamata	4.116	4.029
Neto novčani odliv od ulagačkih aktivnosti	(109.214)	(89.838)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Novčane isplate za dividende	(68.915)	(47.436)
Neto novčani odliv iz financijskih aktivnosti	(68.915)	(47.436)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(24.627)	8.997
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	57.535	48.538
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (bilješka 23)	32.908	57.535

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, (Društvo), osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano za obavljanje hotelsko-ugostiteljskih usluga. Po zakonima Republike Hrvatske i uz odobrenje Hrvatskog fonda za privatizaciju, Društvo je pretvoreno iz državnog vlasništva u dioničko društvo u 1993. godini. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

Plava laguna d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine prikazana je u bilješci 24.

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

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine dionice Društva kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Nekonsolidirani financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine raspoložive za prodaju.

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

Društvo je također pripremlilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice ("Grupa"). U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnice – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Konsolidirani financijski izvještaji mogu se dobiti na adresi Plava laguna d.d., Rade Končara 12, Poreč.

Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2010. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Sljedeći novi standardi i dodaci standardima prvi puta su obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2010. godine.

- *MSFI 3 (prerađen), Poslovne kombinacije*, i dodaci *MRS-u 27 Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji*, *MRS 28 Ulaganja u pridružena društva*, te *MRS 31 Udjel u zajedničkom pothvatu*, na snazi su za poslovne kombinacije za koje je dan stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine.

Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene u usporedbi s MSFI-jem 3. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranim kao dug, kasnije ponovno mjerjenima kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

- *MRS 27 (prerađen)* zahtijeva iskazivanje u glavnici učinaka svih transakcija s manjinskim udjelima ako nema promjena kontrole i te transakcije više neće rezultirati goodwillom ili dobitima i gubicima. Standard također navodi računovodstveni tretman kod gubitka kontrole. Svaki preostali udio u društvu ponovno se mjeri po fer vrijednosti, a dobitak ili gubitak priznaje se u računu dobiti i gubitka. *MRS 27 (prerađen)* nije imao utjecaja na sadašnje razdoblje, budući da nijedan manjinski udio ne posluje s gubitkom; nije bilo transakcija u kojima se zadržava udio u društvu nakon gubitka kontrole nad tim društvom, te nije bilo transakcija s manjinskim udjelima.

(b) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja koji su prvi puta obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2010. godine, ali trenutno nisu relevantni za Društvo (iako mogu utjecati na računovodstveni tretman budućih transakcija i događaja)

Sljedeći standardi i dodaci postojećim standardima objavljeni su te su obvezni za računovodstvena razdoblja Društva koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine ili kasnija razdoblja.

- *IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima* (na snazi od 1. srpnja 2009. godine). Tumačenje je objavljeno u studenom 2008. godine. Tumačenje daje smjernice za računovodstveni tretman aranžmana u kojima društvo raspodjeljuje nenovčanu imovinu dioničarima u obliku raspodjele rezervi ili dividende. MSFI 5 je također dopunjen, tako da sada zahtijeva klasifikaciju imovine kao namijenjene raspodjeli samo kad je raspoloživa za raspodjelu u svojem trenutnom stanju, a raspodjela je vrlo vjerojatna.
- *IFRIC 18, Prijenos imovine od kupaca*, na snazi za prijenos imovine primljen na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine. Ovo tumačenje razjašnjava zahtjeve MSFI-jeva za ugovore prema kojima društvo od kupca prima nekretnine, postrojenja i opremu, koju tada društvo mora koristiti ili za spajanje kupca s mrežom ili kako bi kupcu omogućilo stalni pristup opskrbi robama ili uslugama (kao što su opskrba električnom energijom, plinom ili vodom). U nekim slučajevima, društvo od kupca prima novac koji se može koristiti isključivo za stjecanje ili izgradnju nekretnina, postrojenja i opreme, koji služe za spajanje kupca s mrežom ili kako bi se kupcu omogućilo stalni pristup opskrbi robama ili uslugama (ili za oboje).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- **IFRIC 9, Ponovna procjena ugrađenih derivativa i MRS 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje**, na snazi od 1. srpnja 2009. godine. Ovaj dodatak IFRIC-u 9 zahtijeva od društva procjenjivanje treba li ugrađeni derivativ biti odvojen od matičnog ugovora kad društvo reklasificira hibridnu financijsku imovinu iz kategorije 'po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka'. Ova procjena mora se izvršiti na temelju okolnosti koje su postojale na dan kad je društvo prvi puta potpisalo ugovor ili na dan bilo koje izmjene ugovora koja značajno mijenja novčani tok ugovora, ovisno o tome što je bilo kasnije. Ako društvo ne može izvršiti ovu procjenu, hibridni instrument mora ostati u cijelosti klasificiran po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitku.
- **IFRIC 16, Zaštite neto ulaganja u inozemno poslovanje** na snazi od 1. srpnja 2009. godine. Ovaj dodatak navodi da, pri zaštiti neto ulaganja u inozemno poslovanje, kvalificirane zaštitne instrumente može posjedovati bilo koje društvo ili društva unutar grupe, uključujući i samo inozemno poslovanje, dok god su zadovoljeni zahtjevi MRS-a 39 za određenje, dokumentiranje i učinkovitost, vezani za zaštitu neto ulaganja. Osobito, Društvo mora jasno dokumentirati svoju zaštitnu strategiju zbog mogućnosti različitih određenja na različitim razinama Društva. **MRS 38 (dodatak), Nematerijalna imovina**, na snazi od 1. siječnja 2010. godine. Dodatak pojašnjava smjernice za mjerenje fer vrijednosti nematerijalne imovine stečene poslovnim spajanjem i dopušta Društvu ranije nematerijalne imovine kao jedinstvene stavke, ako svaka stavka ima sličan korisni vijek trajanja.
- **MRS 1 (dodatak), Prezentiranje financijskih izvještaja** Dodatak pojašnjava da potencijalno podmirenje obveze izdavanjem glavnice nije relevantno za njenu klasifikaciju kao kratkotrajne ili dugotrajne. Izmjenom definicije kratkotrajne obveze, dodatak dopušta klasifikaciju obveze kao dugotrajne (uz uvjet da društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje transferom novca ili druge imovine za najmanje 12 mjeseci nakon računovodstvenog razdoblja) bez obzira na činjenicu da bi suprotna strana mogla zahtijevati od društva podmirenje dionicama u bilo kojem trenutku.
- **MRS 36 (dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine**, na snazi od 1. siječnja 2010. godine. Dodatak pojašnjava da je najveća jedinica (ili društvo jedinica) koja generira novac na koju bi se trebao alocirati goodwill u svrhu testiranja umanjenja vrijednosti poslovni segment, kao što je definirano odlomkom 5 **MSFI-a 8, Poslovni segmenti** (tj. prije kumuliranja segmenata sličnih ekonomskih karakteristika).
- **MSFI 2 (dodaci), Transakcije plaćene novcem i temeljene na dionicama unutar Grupe**, na snazi od 1. siječnja 2010. godine. Uz uključivanje **IFRIC-a 8, Opseg MSFI-ja 2** i **IFRIC-a 11, MSFI 2 – Transakcije s dionicama društava u Društvu i s vlastitim dionicama**, dodaci proširuju smjernice iz IFRIC-a 11 tako da one sada rješavaju klasifikaciju aranžmana Društva koji nisu bili pokriveni tim tumačenjem.
- **MSFI 5 (dodatak), Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja** Dodatak pojašnjava da MSFI 5 navodi potrebna objavljivanja u pogledu dugotrajne imovine (ili društvo za otuđenje) koja je klasificirana kao namijenjena prodaji ili prestanak poslovanja. Također pojašnjava da je opći zahtjev MRS-a 1 i dalje primjenjiv, osobito odlomak 15 (postizanje točne prezentacije) te odlomak 125 (izvori neizvjesnosti procjena) MRS-a 1.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

(c) Novi standardi, dodaci i tumačenja koji su izdani, ali nisu na snazi za financijsku godinu koja počinje 1. siječnja 2010. godine te nisu prijevremeno usvojeni

U nastavku je dana procjena Društva vezana za učinak ovih novih standarda i tumačenja.

- *MSFI 9, Financijski instrumenti*, izdan u studenom 2009. godine. Ovaj standard prvi je korak u procesu zamjene *MRS-a 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* MSFI 9 uvodi nove zahtjeve za klasifikaciju i mjerenje financijske imovine te će vjerojatno utjecati na računovodstveni tretman financijske imovine Društva. Ovaj standard nije primjenjiv do 1. siječnja 2013. godine, ali može ga se prijevremeno usvojiti. Ne očekuje se da će imati učinka na financijske izvještaje Društva.
- *Prerađeni MRS 24 (prerađen), Objavljivanje povezanih stranaka* izdan u studenom 2009. godine. Zamjenjuje *MRS 24, Objavljivanje povezanih stranaka* izdan 2003. godine. MRS 24 (prerađen) obavezan je za razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine. Ranija primjena, cjelovita ili djelomična, je dopuštena.

Prerađeni standard razjašnjava i pojednostavljuje definiciju povezane stranke te uklanja zahtjev da društva povezana s državom objavljuju detalje o svim transakcijama s državom i ostalim društvima povezanim s državom. Društvo će primjenjivati prerađeni standard od 1. siječnja 2011. godine. Nakon primjene prerađenog standarda, Društvo i Društvo morat će objaviti sve transakcije s podružnicama i pridruženim društvima. Društvo trenutno uspostavlja sustave za dobivanje potrebnih informacija. Stoga, u ovom trenutku nije moguće objaviti učinak, ukoliko ga bude, prerađenog standarda na objavljivanja o povezanim strankama.
- *Klasifikacija prava na otkup dionica* (dodatak MRS-u 32), izdan u listopadu 2009. godine. Dodatak je primjenjiv na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine. Ranija primjena je dopuštena. Dodatak rješava računovodstveni tretman prava na otkup dionica denominiranih u valuti koja nije funkcionalna valuta izdavača. Ako se zadovolje određeni uvjeti, takva prava na otkup sada se klasificiraju kao glavnica bez obzira na valutu u kojoj je denominirana prodajna cijena. Ranije su se ta prava na otkup računovodstveno tretirala kao derivativne obveze. Dodatak se primjenjuje retrospektivno u skladu s *MRS-om 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške*. Društvo će primjenjivati dodatak standardu od 1. siječnja 2011. godine. Ne očekuje se da će imati učinka na financijske izvještaje Društva.
- *IFRIC 19, Podmirivanje financijskih obveza glavnčkim instrumentima*, na snazi od 1. srpnja 2010. godine. Tumačenje razjašnjava računovodstvo društva u situaciji kad se reprogramiraju uvjeti financijske obveze te kad društvo kao rezultat izdaje glavnčke instrumente vjerovniku društva kako bi podmirilo cjelokupnu ili dio financijske obveze (zamjena duga za glavnica). Zahtijeva priznavanje dobitka ili gubitka, koji se mjeri kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze i fer vrijednosti izdanih glavnčkih instrumenata, u računu dobiti i gubitka. Ako se fer vrijednost izdanih glavnčkih instrumenata ne može pouzdano izmjeriti, glavnčki instrumenti mjere se na način da odražavaju fer vrijednost podmirene financijske obveze. Ne očekuje se da će imati učinka na financijske izvještaje Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

- *Unaprijed plaćeni minimalni zahtjevi financiranja* (dodaci IFRIC-u 14). Dodaci ispravljaju nenamjernu posljedicu IFRIC-a 14, *MRS 19 – Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija*. Bez dodataka, društva ne mogu priznavati kao imovinu dobrovoljna plaćanja unaprijed minimalnih doprinosa financiranja. To nije bila namjera kad je IFRIC 14 izdan, a dodaci to ispravljaju. Dodaci su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2011. godine. Ranija primjena je dopuštena. Dodatke treba primijeniti retrospektivno na najranije prezentirano usporedno razdoblje. Društvo će primijeniti ove dodatke za razdoblje financijskog izvještavanja koje počinje na dan 1. siječnja 2011. godine. Ne očekuje se da će imati učinka na financijske izvještaje Društva.

2.2 Ulaganja u podružnice

Podružnice su društva u kojima Plava laguna d.d., posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima podružnice prikazane po metodi troška u bilješci 17. Društvo nema kontrolu nad drugim poduzećima.

2.3 Ulaganja u pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po metodi troška.

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Strane valute (nastavak)

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru “financijskih prihoda/(rashoda)-neto”. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru “ostalih dobitaka-neto”.

2.5 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alokira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Društvo je odredilo Upravu Društva kao donositelja glavnih poslovnih odluka o poslovnim segmentima.

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku 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 financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje.

Zemljište se ne amortizira kao ni investicije u tijeku. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Zgrade	10 - 25 godina
Postrojenja i oprema	3 - 10 godina
Nasade i ostala sredstva	4 – 10 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek 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 (bilješka 2.8). Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobitci-neto'.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Nematerijalna imovina

Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godine.

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. 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 vrijednost 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 tok (10 hotela, 2 turistička naselja, 2 apartman naselja, 4 auto kampa, 2 marine kao jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.9 Financijska imovina

2.9.1 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. 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.

(a) Krediti 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 dospijućem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.13 i 2.14).

(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

2.9.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijska imovina (nastavak)

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Razlike u preračunu priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u kapitalu. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'.

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda.

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.10 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjenja vrijednosti dolazi ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine ('događaj nastanka gubitka') i ako taj događaj (ili događaji) nastanka gubitka ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine ili grupe financijskih sredstava koja se može pouzdano procijeniti.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo ne će 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 umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. 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 od kupaca i kredita iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavnih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnice instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.11 Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore u stranoj valuti za zaštitu od novčanih tokova, početno se priznaju u bilanci po trošku, a naknadno mjere po njihovoj fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali po prognoziranoj transakciji priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u istom razdoblju u kojem prognozirana transakcija utječe na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.12 Najmovi

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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku “nekretnine, postrojenja i oprema”. Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostala slična imovina. Prihodi od zakupnine priznaju se u odnosnom vremenu tijekom vremena zakupa.

2.13 Potraživanja od kupaca i kredita

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 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.

2.15 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova 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. Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

2.16 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih i povlaštenih dionica. Povlaštene dionice ne mogu se otkupiti i pretvoriti u redovne dionice. Povlaštene dionice nose dividendu u iznosu od 1 kune po dionici više od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica ili njihovog ponovnog izdavanja. Kada se takve dionice kasnije ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.17 Posudbe

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

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

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

2.18 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza.

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat u dioničkoj glavnici.

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

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.

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

Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastalih temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Društva, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika ne će ukinuti u doglednoj budućnosti.

2.20 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se 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. Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za jubilarne nagrade i akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

2.21 Rezerviranja

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

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

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

2.22 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima, kampovima i ugostiteljskim objektima tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za proviziju agencijama i porez na dodanu vrijednost.

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge općenito se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turističkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga individualnim gostima koji plaćaju kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaje se kao umanjenje prihoda.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.22 Priznavanje prihoda (nastavak)

(b) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(c) Prihodi od dividendi

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

2.23 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

2.24 Zarada po dionici

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

2.25 Porez na dodanu vrijednost

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu, novčanih depozita iskazana je eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo samo povremeno koristi derivativne instrumente.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,2% i 0,5% za 2009. godinu u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 1.082 tisuće kuna (2009.: 351 tisuća kuna), (niža)/viša, uglavnom kao rezultat (negativnih) pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, depozita i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Društvo ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata (Bilješke 20 i 23), prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovise o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine Društvo nema posudbi. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope. Društvo nije značajno izloženo riziku fer vrijednosti kamatne stope budući da nema značajne kamatonosne financijske instrumente po fer vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi kamatne stope na depozite izražene u valuti bile više/nije za 1,61% i 0,39% za 2009. godinu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 1.421 tisuća kuna (2009.: 300 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) prihoda od kamata na depozitna sredstva s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(iii) Cjenovni rizik

Društvo posjeduje vlasničke vrijednosnice i izloženo je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Društvo nije izloženo riziku promjena cijene roba (npr. nafte ili zlata) zbog prirode poslovanja Društva.

Društvo ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine, ako bi se indeksi navedene burze smanjili/povećali za 4 % za 2010. i 40 % za 2009. godinu (koliko je bilo prosječna promjena indeksa ZSE), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni i uz pretpostavku da su se svi glavnički instrumenti Društva kretali u skladu s povijesnom korelacijom s indeksom, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 395 tisuća kuna (2009.: 3.660 tisuća kuna) (manji)/veće kao rezultat (gubitka)/dobitaka na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oro čenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci). Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, zajmova i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo ne će moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 18b i 22 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 23), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Iznosi unutar 12 mjeseci se ne razlikuju od iznosa knjigovodstvene vrijednosti jer diskontiranje nema značajnog utjecaja.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(c) Rizik likvidnosti (nastavak)*

	<u>Do 1</u> <u>godine</u>	<u>1-2</u> <u>godine</u>	<u>2-5</u> <u>godina</u>	<u>Preko 5</u> <u>godina</u>	<u>Knjigovodstvena</u> <u>vrijednost</u>
Na dan 31. prosinca 2010.					
Obveze prema dobavljačima	12.521	-	-	-	12.521
Ukupno obveze (ugovorena dospjeća)	12.521	-	-	-	12.521
Ukupno imovina (ugovorena dospjeća)	119.355	-	-	11.765	131.120
Na dan 31. prosinca 2009.					
Obveze prema dobavljačima	11.362	-	-	-	11.362
Ukupno obveze (ugovorena dospjeća)	11.362	-	-	-	11.362
Ukupno imovina (ugovorena dospjeća)	102.479	-	-	11.843	114.322

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju vlasniku, izvršiti povrat kapitala vlasniku, povećati iznos temeljnog kapitala ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost. Društvo se brine da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***Hijerarhija fer vrijednosti*

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekorigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2010.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
-vlasničke vrijednosnice	11.645	-	-	11.645
Ukupno imovina	11.645	-	-	11.645
Stanje 31. prosinca 2009.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
-vlasničke vrijednosnice	11.723	-	-	11.723
Ukupno imovina	11.723	-	-	11.723

Investicijske vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se po trošku i uključuje manji udjel u nekotiranom hrvatskom društvu. Navedeno društvo predstavlja strateško ulaganje čija se fer vrijednost ne može pouzdano mjeriti. Ne postoje slična društva i nije bilo raspodjele dobiti članovima te procjenu fer vrijednosti nije moguće napraviti.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

(a) Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja korisnog vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za građevinske objekte usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-25 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješci 2.6.

Korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme bit će periodično preispitan da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 4.946 tisuća kuna (2009.: 4.950 tisuća kuna) niža/viša.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.8., Društvo testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjenje vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje prognoze za tečaj 7,473822 kuna/ Eura za 2011. godinu. Kad bi Euro ojačao/oslabio 1,2% u odnosu na HRK tijekom prognoziranog razdoblja, vrijednost u uporabi u prosjeku bi bila 2.084 tisuće kuna manja/veća. Nije utvrđena potreba za umanjnjem vrijednosti imovine.

Vrijednost u uporabi je izračunana koristeći se planovima novčanog toka (5 godina plus rezidualna vrijednost i prosječnu stopu rasta od 6%) primjenom diskontne stope za hotele od 10,5%.

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) stupio na snagu 01. kolovoza 2010. godine propisao je obvezu trgovačkih društava da u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu toga Zakona (do 1. veljače 2011. godine) podnesu odgovarajuće zahtjeve vezano za zemljišta. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine. Dana 31. siječnja 2011. godine Grupa je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni Zakon. Tijekom 2011. godine se očekuje postupanje nadležnih tijela po navedenim zahtjevima Grupe u skladu s procedurom koju propisuju odredbe ZTZ-a i gore navedene Uredbe. Za detaljnije obrazloženje. Za detaljnije obrazloženje – vidi bilješku 28.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Društva čija funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka te je odgovorna za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata.

Društvo prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani i kampovi te ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju "à la carte" usluge, usluge marine, usluge najamnina, usluge sporta i rekreacije i ostale slične usluge.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	309.886	82.097	41.174	433.157
Inter-segmentalni prihodi	(533)	-	(25.601)	(26.134)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	309.353	82.097	15.573	407.023
Prepravljen EBITDA	96.839	44.366	14.693	155.898
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	74.220	13.230	11.471	98.921
Porez na dobit	-	-	-	12.686
Ukupno imovina	771.231	183.838	90.034	1.045.103
Ukupno obveze	7.247	2.023	829	10.099

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	309.496	82.006	38.202	429.704
Inter-segmentalni prihodi	(539)	-	(24.215)	(24.754)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	308.957	82.006	13.987	404.950
Prepravljen EBITDA	91.762	47.508	13.222	152.492
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	74.335	12.571	12.095	99.001
Porez na dobit	-	-	-	12.225
Ukupno imovina	806.723	173.772	98.009	1.078.504
Ukupno obveze	7.023	1.262	1.307	9.592

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljene EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prepravljene EBITDA po segmentima	141.205	139.270
Prepravljena EBITDA po ostalim segmentima	14.693	13.222
Ukupno segmenti	155.898	152.492
Amortizacija	(98.921)	(99.001)
Ostali prihodi	1	6
Prihodi od dividende podružnice	403	-
Prihodi od kamata	81	71
Prihodi od dividendi	367	457
Ostali rashodi	(13)	(2)
Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo	1.452	911
Neto negativne tečajne razlike - forward	-	(361)
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine	-	(21)
Financijski prihodi - neto	7.240	3.352
Dobit prije poreza	66.508	57.904

Društvo koristi interna managerska izvješća po djelatnostima/proizvodima gdje je pokazatelj uspješnosti poslovanja predstavlja prepravljena EBITDA (zarada prije poreza, kamata i amortizacije).

Usklađenje sredstava i obveza po segmentima s sredstvima i obvezama Društva kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2010.		2009.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	955.069	9.270	980.495	8.285
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	90.034	829	98.009	1.307
Nealocirano:	335.010	33.691	320.599	37.448
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	190.808	-	190.796	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	11.765	-	11.843	-
Dani krediti i depoziti	79.565	-	38.792	-
Novac i novčani ekvivalenti	32.908	-	57.535	-
Ostala imovina	19.964	-	21.633	-
Rezerviranje	-	1.500	-	1.500
Obveze poreza na dobit	-	1.843	-	3.593
Ostale obveze	-	30.348	-	32.355
Ukupno	1.380.113	43.790	1.399.103	47.040

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Društvo svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj. Prihodi od prodaje Društva mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje usluga:		
Prihodi od prodaje u zemlji	62.440	66.372
Prihodi od prodaje u inozemstvu	344.583	338.578
	<u>407.023</u>	<u>404.950</u>

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja mogu se razvrstati na sljedeća učešća:

Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>2010.</u>	<u>%</u>	<u>2009.</u>	<u>%</u>
Njemačka	77.034	22,36	77.223	22,81
Rusija	70.825	20,55	55.740	16,46
Italija	36.225	10,51	39.372	11,63
Nizozemska	24.494	7,11	28.719	8,48
Austrija	39.157	11,36	39.078	11,54
Ostale zemlje	96.848	28,11	98.446	29,08
	<u>344.583</u>	<u>100,00</u>	<u>338.578</u>	<u>100,00</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od dividende podružnice	403	-
Naplate šteta s temelja osiguranja	1.560	1.528
Prihodi od kamata	81	71
Prihodi od otpisa obveza	-	836
Prihodi od dividendi	367	457
Ostalo	886	-
	<u>3.297</u>	<u>2.892</u>

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	42.889	43.908
Utrošena energija i voda	29.667	29.688
Trošak sitnog inventara	1.920	4.051
	74.476	77.647
Vanjske usluge		
Usluge održavanja	16.917	18.386
Usluge pranja i čišćenja	7.080	5.803
Usluge zabave i animacije	5.318	4.562
Prijevozne usluge	1.789	1.923
Reklama i propaganda	4.740	5.182
Komunalne usluge	3.684	3.791
Najamnine	1.253	1.282
Ostale usluge	2.539	2.217
	43.320	43.146
	117.796	120.793

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	58.946	58.008
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	17.369	17.334
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	13.216	13.164
Ostali doprinosi i porezi na plaće	14.221	14.850
Ostali troškovi zaposlenih /i/	7.361	6.859
Troškovi otpremnina te rezerviranje za troškove otpremnina	13	421
	111.126	110.637
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	835	888

/i/ Ostala prava zaposlenih čine naknade i troškovi prijevoza, jubilarne nagrade i slično i naknade za rad po ugovorima.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi	13.335	12.965
Profesionalne usluge	4.636	3.337
Premije osiguranja	2.460	2.421
Putovanja i reprezentacija	704	870
Bankarske usluge	979	1.048
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 22)	567	286
Naplata otpisanih potraživanja	(787)	(445)
Ostalo	2.573	2.751
	<u>24.467</u>	<u>23.233</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(194)	(155)
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	1.452	911
Neto negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	-	(361)
Gubitak na prodaji financijske imovine raspoložive za prodaju-neto	-	(21)
	<u>1.258</u>	<u>374</u>

BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na novčane depozite i kredite	4.460	4.028
Ostali financijski prihodi	350	185
Neto pozitivne tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	2.430	-
	<u>7.240</u>	<u>4.213</u>
Financijski rashodi		
Neto negativne tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	-	(861)
	<u>-</u>	<u>(861)</u>
Financijski prihodi – neto	<u>7.240</u>	<u>3.352</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2009.: 20%) kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	66.508	57.904
Porez na dobit (20%)	13.302	11.581
Učinak neoporezivih prihoda	(1.256)	(412)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	640	1.056
Trošak poreza na dobit	12.686	12.225
Uplaćeni predujam poreza na dobit	(10.843)	(8.632)
Obveza poreza na dobit	1.843	3.593
Efektivna stopa poreza	19,07%	21,11%

Vremenske razlike na temelju kojih dolazi do odgođenog oporezivanja nisu materijalno značajne te se, sukladno tome, priznavanje poreznih stavki ne drži nužnim.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Do sada Porezna uprava je izvršila porezni nadzor prijave poreza na dobit i poreza na dodanu vrijednost Društva za 2003., 2004., 2005. i 2008. godinu. U aktualnom momentu ne postoji nikakva zaostala porezna obveza.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici obračunava se na sljedeći način:

	2010.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena dividenda plaćena tijekom godine	11.457	58.043	69.500
Raspodijeljena dobit prije neplaćene kumulativne dividende od povlaštenih dionica za tekuću godinu	(2.565)	(13.113)	(15.678)
Dobit za godinu	8.892	44.930	53.822
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	105.000	536.848	
Raspodijeljena dobit	109,12	108,12	
Neraspodijeljena dobit	(24,43)	(24,43)	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	84,69	83,69	

	2009.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena dividenda plaćena tijekom godine	7.875	39.727	47.602
Raspodijeljena dobit prije neplaćene kumulativne dividende od povlaštenih dionica za tekuću godinu	(315)	(1.608)	(1.923)
Dobit za godinu	7.560	38.119	45.679
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	105.000	536.848	
Raspodijeljena dobit	75,00	74,00	
Neraspodijeljena dobit	(3,00)	(3,00)	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	72,00	71,00	

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2010. i 2009. godinu jednaka je osnovnoj zaradi po dionici, budući da Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcijских dionica tijekom obje godine.

BILJEŠKA 14 – DIVIDENDA PO DIONICI

Do dana izdavanja izvještaja Uprava i Nadzorni odbor Društva nisu predložili dividendu. Dividenda će biti računovodstveno iskazana nakon što ju diončari odobre na svojoj redovnoj godišnjoj Skupštini.

Neisplaćena dividenda za 2005. do 2009. godine u iznosu od 962 tisuće kuna (2009.: 377 tisuća kuna) prikazana je kao obveza za dividendu u okviru stavke "dobavljači i ostale obveze" (bilješka 26).

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Nasadi i ostala sredstva	Imovina u izgradnji i predujmovi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.					
Nabavna vrijednost	1.961.587	270.677	27.487	585	2.260.336
Akumulirana amortizacija	(880.569)	(221.355)	(17.316)	-	(1.119.240)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.081.018	49.322	10.171	585	1.141.096
Za godinu koja je završila 31. prosina 2009.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.081.018	49.322	10.171	585	1.141.096
Povećanja	38.057	5.544	1.778	1.249	46.628
Smanjenja		(282)	(11)		(293)
Amortizacija	(81.836)	(14.166)	(2.657)	-	(98.659)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.037.239	40.418	9.281	1.834	1.088.772
Stanje 31. prosinca 2009.					
Nabavna vrijednost	1.999.601	271.653	29.254	1.834	2.302.342
Akumulirana amortizacija	(962.362)	(231.235)	(19.973)	-	(1.213.570)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.037.239	40.418	9.281	1.834	1.088.772
Za godinu koja je završila 31. prosina 2010.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.037.239	40.418	9.281	1.834	1.088.772
Povećanja	57.230	5.707	1.352	(1.727)	62.562
Smanjenja	(236)	(79)	-	-	(315)
Amortizacija	(83.671)	(12.443)	(2.591)	-	(98.705)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.010.562	33.603	8.042	107	1.052.314
Stanje 31. prosinca 2010.					
Nabavna vrijednost	2.056.486	272.825	30.606	107	2.360.024
Akumulirana amortizacija	(1.045.924)	(239.222)	(22.564)	-	(1.307.710)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.010.562	33.603	8.042	107	1.052.314

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2010. odnosno 2009. godini.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine Društvo nije imalo založene imovine.

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost nekretnine, postrojenja i opreme Društva, koja se nalazi u operativnom najmu je sljedeća:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	106.909	125.330
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(58.306)	(72.905)
Amortizacija za godinu	<u>(4.520)</u>	<u>(4.652)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>44.083</u>	<u>47.773</u>

Operativni najam se odnosi na najam zemljišta, poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta. Tijekom 2010. godine Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 21.574 tisuće kuna (2009.: 20.009 tisuća kuna). Tijekom godine nije bilo direktnih operativnih troškova koji su proizašli iz upotrebe ove imovine osim troška amortizacije.

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmodavac. Budući ukupni primici za operativnom najam su sljedeći:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	18.175	17.044
Od 2 do 5 godina	<u>72.700</u>	<u>68.176</u>
	<u>90.875</u>	<u>85.220</u>

U 2010. i 2009. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Svi ugovori o najmu su obnovljivi i postojeći najmoprимci imaju pravo prvenstva kod produženja ugovora o najmu po tržišnoj cijeni. Ne postoji opcija kupovine.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	<u>Softver</u>
Stanje 1. siječnja 2009.	
Nabavna vrijednost	5.201
Akumulirana amortizacija	<u>(4.499)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	702
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	702
Povećanja	90
Amortizacija	<u>(342)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	450
Stanje 31. prosinca 2009.	
Nabavna vrijednost	5.291
Akumulirana amortizacija	<u>(4.841)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	450
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	450
Povećanja	90
Amortizacija	<u>(216)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	324
Stanje 31. prosinca 2010.	
Nabavna vrijednost	5.381
Akumulirana amortizacija	<u>(5.057)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	324

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U PODRUŽNICE I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

a) Podružnice

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku i na kraju godine	190.788	190.788
	<u>190.788</u>	<u>190.788</u>

Osnovne podružnice su sljedeće:

	<u>Zemlja</u>	<u>Vlasništvo %</u>	
		<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Hoteli Croatia d.d., Cavtat	Hrvatska	92,28	92,28
Laguna invest d.o.o., Poreč /i/	Hrvatska	100,00	100,00

/i/ Podružnica Laguna invest d.o.o., Poreč nije imala aktivnosti u 2010. i 2009. godini.

b) Pridruženo društvo

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Osnivački udjel	20	20
Udjel u gubitku	-	(12)
Na kraju godine	<u>20</u>	<u>8</u>

Dana 16. siječnja 2009. godine Društvo je osnovalo društvo Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat s poslovnim udjelom od 0,98% i glasačkim pravima od 33,33%.

BILJEŠKA 18a – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2010.			
Imovina na datum bilance			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	11.765	11.765
Kupci i ostala potraživanja	6.882	-	6.882
Dani depoziti i krediti	79.565	-	79.565
Novac i novčani ekvivalenti i dani depoziti	32.908	-	32.908
Ukupno	119.355	11.765	131.120
	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2009.			
Imovina na datum bilance			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	11.843	11.843
Kupci i ostala potraživanja	6.152	-	6.152
Dani depoziti i krediti	38.792	-	38.792
Novac i novčani ekvivalenti i dani depoziti	57.535	-	57.535
Ukupno	102.479	11.843	114.322

Gornji iznosi kredita i potraživanja predstavljaju maksimalnu izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost kredita i potraživanja približna je njenoj fer vrijednosti s obzirom na njihovo kratkoročno dospijee.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Obveze na datum bilance-po amortizacijskom trošku	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveza	<u>12.521</u>	<u>11.362</u>
	<u>12.521</u>	<u>11.362</u>

BILJEŠKA 18b – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja je nedospjela i neispravljena:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja		
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	41	20
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	82	39
	<u>123</u>	<u>59</u>
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit i depoziti		
Financijske institucije-bez kreditne ocjene	79.312	38.321
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	253	177
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	-	294
	<u>79.565</u>	<u>38.792</u>
Novac u banci	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bez kreditne ocjene	<u>32.906</u>	<u>57.534</u>
	32.906	57.534

Za nijednu stavku financijske imovine koja je potpuno nadoknativa nisu mijenjani uvjeti tijekom protekle godine.

BILJEŠKA 19 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag	3,63 %	10.847	10.944
Ulaganja u trgovačka društva	/i/	918	899
		<u>11.765</u>	<u>11.843</u>

/i/ Ulaganja su manja od 1% u vlasničkoj glavnici pojedinih društava osim ulaganje od 11,1% u društvo IRTA d.o.o.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	11.843	11.703
Revalorizacijski (gubici)/dobici (bilješka 25)	(78)	140
Na kraju godine	<u>11.765</u>	<u>11.843</u>

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju sljedeće:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice		
- kotirane	11.645	11.723
Vlasničke vrijednosnice		
- nekotirane	120	120
	<u>11.765</u>	<u>11.843</u>

Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju koja ne kotira na burzi iskazana po metodi troška. Sva financijska imovina raspoloživa za prodaju je denominirana u kunama.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost kotiranih i nekotiranih vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

BILJEŠKA 20 – DANI DEPOZITI I KREDITI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	351	1.040
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja po kreditu	(98)	(569)
Kreditni- neto	<u>253</u>	<u>471</u>
Dani depoziti	<u>79.312</u>	<u>38.321</u>
Kratkoročni dio	<u>79.565</u>	<u>38.792</u>

Depoziti su oročeni uz kamatnu stopu od 0,5%-4%. Krediti su osigurani hipotekom nad nekretninama i ugovoreni uz kamatnu stopu od 6,5%-8,5% (2009.: 7,25%-8,5% Knjigovodstvena vrijednost kredita i depozita približna je njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstvena vrijednost danih depozita i kredita po valutama je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	162	23
Euro	<u>79.403</u>	<u>38.769</u>
	<u>79.565</u>	<u>38.792</u>

BILJEŠKA 21 – ZALIHE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	2.404	1.233
Sitan inventar na skladištu	7	8
Ambalaža	63	8
Trgovačka roba	<u>3</u>	<u>1</u>
	<u>2.476</u>	<u>1.250</u>

BILJEŠKA 22 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.187	1.276
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	665	1.382
Potraživanja od kupaca-povezana društva (bilješka 29)	404	83
Potraživanja od posrednika – agencija	4.602	4.110
Rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.086)	(1.412)
Potraživanja od kupaca-neto	5.772	5.439
Potraživanja za kamate	4	10
Obračunati nefakturirani prihodi	1.106	703
Ukupno financijska imovina	6.882	6.152
Potraživanja od državnih institucija	2.298	2.268
Potraživanja za više plaćeni PDV	1.793	2.119
Predujmovi dobavljačima	223	238
Ostala kratkoročna potraživanja	920	1.057
Rezerviranja za umanjene vrijednosti ostalih potraživanja	(2.163)	(2.169)
	9.953	9.665

Promjene na rezerviranjima za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	3.581	3.740
Nova rezerviranja(bilješka 9)	567	286
Naplata	(124)	(445)
Otpis	(775)	-
Stanje 31. prosinca	3.249	3.581

Većina potraživanja od kupaca za koji postoji ispravak vrijednosti su utužena. Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

BILJEŠKA 22 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca-Bruto :		
Nedospjeli i neispravljeni	123	59
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	5.244	5.380
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	<u>1.086</u>	<u>1.412</u>
	6.456	6.851

Na dan 31. prosinca 2010. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 5.244 tisuća kuna (2009.: 5.380 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	92	32
Jedan do dva mjeseca	141	67
Dva do tri mjeseca	1.098	528
Više od tri mjeseca	<u>3.913</u>	<u>4.753</u>
	5.244	5.380

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja Društva po valutama je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	5.057	4.560
Kuna	<u>1.825</u>	<u>1592</u>
	6.882	6.152

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova i hipotekom na nekretninama. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti

BILJEŠKA 23 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	475	303
Blagajna	2	1
Devizni računi	345	569
Oročeni depoziti	<u>32.086</u>	<u>56.662</u>
	<u>32.908</u>	<u>57.535</u>

Depoziti su oročeni s mogućnošću razročenja. Naime, Društvo može tražiti isplatu depozita djelomično ili u cijelosti i prije isteka roka, najmanje tri dana prije isplate. Kamatna stopa se kreće od 0,5% do 4% (2009.: 1% do 5,5%). Kamatna stopa za sredstva na žiro i ostalim tekućim računima je 0,20% (2009.: 0,40%-0,75%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta Društva po valutama je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	875	963
Euro	32.027	56.382
Ostalo	<u>6</u>	<u>190</u>
	<u>32.908</u>	<u>57.535</u>

BILJEŠKA 24 – DIONIČKI KAPITAL

/i/ Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018.200	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090.200	4,38
Trezorske dionice /i/	9.470	17.046.000	1,73
Ostale pravne i fizičke osobe	74.010	133.218.000	13,55
	546.318	983.372.400	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno		1.088.372.400	

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuće kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800,00 kuna, te 105.000 novih povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000,00 kn. Sve dionice su u cijelosti uplaćene. Uz redovnu dividendu koja je objavljena i plaćena na redovne dionice, 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.

/i/ Trezorske dionice sastoje se od 9.470 vlastitih dionica koje su otkupljivane u razdoblju od 1997. do 2002. godine po pojedinačnim cijenama od 718,70 do 1.516,50 kuna, posredstvom brokerske kuća. Dobici i gubici kod kupovine i prodaje vlastitih dionica evidentirani su u okviru kapitalnih rezervi i iznose 5.149 tisuća kuna dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine.

/ii/ Odlukom Skupštine od 28. kolovoza 2009. godine iznos dio neto dobiti za 2008. godinu u iznosu od 1.436 tisuća kuna izdvojen je kao nagrada Nadzornom odboru.

BILJEŠKA 25 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	29.316	27.032
Ostale rezerve	93.730	93.792
Zadržana dobit	136.802	154.764
	259.848	275.588
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	27.032	23.946
Prijenos iz zadržane dobiti	2.284	3.086
Na kraju godine	29.316	27.032
Ostale rezerve		
Na početku godine	93.792	93.680
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju-bruto (bilješka 19)	(78)	140
(Odgođena porezna obveza)/imovina	16	(28)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju-neto	(62)	112
Na kraju godine	93.730	93.792
Zadržana dobit		
Na početku godine	154.764	161.209
Neto dobit za godinu	53.822	45.679
Raspodjela za dividende	(69.500)	(47.602)
Nagrada Nadzornom odboru	-	(1.436)
Prijenos u zakonske rezerve	(2.284)	(3.086)
Na kraju godine	136.802	154.764

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva. Odlukom Skupštine od 30. srpnja 2010. godine odnosno 28. kolovoza 2009. godine, Društvo je iz zadržane dobiti izdvojilo iznos od 2.284 tisuće kuna (2009.: 3.086 tisuća kuna) u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2010. godine zakonske rezerve iznose 29.316 tisuća kuna ili 2,7% dioničkog kapitala (2009.: 27.032 tisuća kuna ili 2,5%).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 25 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine ostale rezerve iznose 92.730 tisuća kuna (2009.: 93.792 tisuća kuna) i sastoje se od rezervi za vlastite dionice u iznosu 11.897 tisuća kuna (2009.: 11.897 tisuća kuna) te revalorizacijske rezerve formirane od nerealiziranih dobitaka kod svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 5.268 tisuća kuna (2009.: 5.330 tisuća kuna). Naprijed navedene ostale rezerve nisu raspodjeljive.

Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi iznos od 76.565 tisuća kuna (2009.: 76.565 tisuća kuna) odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine te ostale rezerve stvorene denominacijom nominalne vrijednosti dionica (500 DEM) u kune. Ove rezerve su raspodjeljive.

BILJEŠKA 26 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	11.427	10.853
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 29)	132	132
Obveze za dividende (bilješka 14)	962	377
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>12.521</u>	<u>11.362</u>
Obveze za neto plaću zaposlenima	12.354	11.960
Obveze za poreze i doprinose	9.534	9.720
Obveze za predujmove	2.365	2.659
Ostale kratkoročne obveze	3.673	6.246
	<u>40.447</u>	<u>41.947</u>

Knjigovodstvena vrijednost dobavljača i ostalih obveza Društva po valutama je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	11.759	11.117
Euro	762	245
	<u>12.521</u>	<u>11.362</u>

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rezerviranja za ostale potencijalne obveze	1.500	1.500
	1.500	1.500

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Revizija pretvorbe i privatizacije. Dana 22. svibnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije društvenog poduzeća Plava laguna, Poreč. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to u dijelu stjecanja vlasništva Društva. Naknadno je protiv Društva pokrenut sudski postupak radi utvrđivanja vlasništva nad dijelom zemljišta koje Društvo koristi i nad kojim je Društvo upisano kao vlasnik. Dana 20. svibnja 2003. godine Društvo je dalo svoje očitovanje na Izvješće Državnog ureda za reviziju. Do dana ovog izvješća postupak nije okončan odnosno nije niti stigao odgovor Državnog ureda za reviziju na prigovor Društva tako da se rezultati ovog sudskog postupka i nalaza revizije ne mogu sa sigurnošću predvidjeti, a niti njihov efekt (ukoliko ga bude) na financijski ili poslovni položaj Društva. Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine Društvo u svojim knjigama ima iskazanu sadašnju vrijednost zemljišta u iznosu od 166.161 tisuća kuna nad kojim ima registrirano pravo vlasništva (bilješka 15).

Navedena problematika u svezi vlasništva nad zemljištem uobičajena je i za ostale turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije sukladno i temeljem čijih odredbi će se konačno odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Društvo je u propisanom roku pokrenulo postupke podnošenjem zahtjeva za koncesije i druge propisane zahtjeve, po ishodu kojih postupaka će se konačno utvrditi vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije kao i pravo i visina koncesije u odnosu na zemljište u (su)vlasništvu Republike Hrvatske, odnosno jedinica lokalne samouprave.

Rezerviranja za ostale potencijalne obveze. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. i 2009. godine Društvo predviđa isplatu ostalih potencijalnih obveza u iznosu od 1.500 tisuća kuna (bilješka 27).

Preuzete obveze iz kapitala. Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 29.517 tisuća kuna (2009.: 31.220 tisuća kuna).

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac (bilješka 7). Buduća ukupna plaćanja za operativnom najam su sljedeći:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	299	935
Od 2 do 5 godina	548	177
	847	1.112

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 5 godina i većina ugovora o najmu zemljišta i poslovnog prostora je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

ILJEŠKA 29 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. PLAVA LAGUNA d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje matično i kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu.

Tijekom redovitog poslovanja ostvareno je nekoliko transakcija s povezanim društvima u vlasništvu Sutivan Investments Anstalt (Atlas hotel Odisej d.o.o., Pomena, Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik, Atlas Nekretnine d.d., Dubrovnik, Excelsa nekretnine d.o.o., Dubrovnik i Excelsa Hoteli d.o.o., Cavtat) i Grupe Plava laguna (Plava laguna d.d., Poreč, Laguna invest d.o.o., Poreč i Hoteli Croatia d.d., Cavtat). Navedene su transakcije obavljene pod komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih stopa.

1) Transakcije s povezanim društvima pod zajedničkom kontrolom:

	Bilješka	2010.	2009.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Prodaja usluga i imovine			
Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik		1	75
b) Kupci i ostala potraživanja			
Atlas hotel Odisej d.o.o., Pomena		-	24
Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik		-	57
	22	-	81

BILJEŠKA 29 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

2) Transakcije s povezanim društvima unutar Grupe Plava laguna su sljedeće:

	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Dobavljači i ostale obveze			
Laguna invest d.o.o., Poreč	26	132	132
b) Kupci i ostala potraživanja			
Hoteli Croatia d.d., Cavtat	22	404	2
c) Rashodi od negativnih tečajnih razlika s osnove valutne klauzule			
Hoteli Croatia d.d., Cavtat		37	-
d) Dani krediti			
Na početku godine		17.300	-
Smanjenje		(17.300)	-
Na kraju godine	20	-	-
e) Prihodi od kamata			
Hoteli Croatia d.d., Cavtat		395	-

3) Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	4.703	4.213
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.292	1.157
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.261	1.140
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	2.599	2.395
	<u>9.855</u>	<u>8.906</u>
Naknada Nadzorom odboru	1.663	1.848
	<u>11.518</u>	<u>10.754</u>

Ključni menadžment čini 13 osoba (2009.: 13 osoba). Nadzorni odbor je imao 5 članova (2009.: 5 članova).

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300d. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj dana 29. travnja 2011. godine, donosi

O D L U K U
o prepuštanju utvrđivanja godišnjih financijskih izvješća
Skupštini Društva

Članak 1.

Nadzorni odbor i Uprava Društva izražavaju suglasnost u odnosu na godišnja financijska izvješća Društva za 2010. godinu, s time da utvrđivanje odnosno usvajanje naznačenih izvješća prepuštaju na nadležno postupanje Glavnoj skupštini Društva.

Članak 2.

Godišnja financijska izvješća Društva za 2010. godinu prileže ovoj odluci i čine njen sastavni dio.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Broj: NO – 24/2011
Poreč, 29. travnja 2011.

ZAMJENIK PREDSJENIKA
Patricio Balmaceda



The stamp contains the following text: **PUREČANCI**, **dr. za ugostiteljstvo i turizam**, **POREČ**

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300c. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj dana 29. travnja 2011. godine, donosi

ODLUKU
o prijedlogu uporabe dobiti ostvarene u poslovnoj 2010. godini

Članak 1.

PLAVA LAGUNA d.d. ostvarila je u 2010. godini dobit u iznosu od 53.821.807,90 kuna.

Članak 2.

Dobit Društva iz članka 1. ove odluke raspoređuje se kako slijedi:

- za zakonske rezerve izdvaja se 2.691.090,40 kuna,
- za povlaštenu fiksnu dividendu u visini od 1,00 kune po povlaštenoj dionici, izdvaja se ukupno iznos od 105.000,00 kuna,
- iznos od 51.025.717,50 kune izdvaja se za isplatu redovne dividende dioničarima Društva

Uporaba zadržane dobiti iz 2005. i 2007. godine

- preostali dio zadržane dobiti iz 2005. godine isplaćuje se kao redovna dividenda vlasnicima redovnih i povlaštenih dionica i to u ukupnom iznosu od 6.479.344,24 kuna
- dio zadržane dobiti iz 2007. godine isplaćuje se kao redovna dividenda vlasnicima redovnih i povlaštenih dionica i to u ukupnom iznosu od 941.617,15 kuna nakon čega zadržana dobit iz 2007. godine iznosi 5.580.032,12 kuna.

Temeljem gore navedenih odrednica dividenda po redovnoj dionici iznosi 91,06 kuna, te po povlaštenoj dionici 92,06 kuna.

Članak 3.

Pravo na isplatu dividende imaju oni dioničari koji su upisani u Depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva trideset (30) dana prije dana donošenja odluke o isplati dividende od strane Glavne skupštine Društva

Članak 4.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Broj: NO – 24/2011
Poreč, 29. travnja 2011.

ZAMJENIK PREDSJENIKA
Patricio Balmaceda



PLAVA LAGUNA
d.d. - trgovačko društvo
POREČ 1