



Laguna Poreč

HOTELS RESORTS & CAMPING

Plava laguna d. d.



2011. GODINA
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

Poreč, travanj 2012.

SADRŽAJ

- I IZVJEŠTAJ 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 UPORABE DOBITI



Laguna Poreč

HOTELS RESORTS & CAMPING

Plava laguna d.d.
Hotels & Tourist Company
R. Končara 12, | 52 440 Poreč | Croatia
P: +385 52 410 101, F: + 385 52 451 044
E-mail: mail@lagunaporec.com
www.lagunaporec.com

Poreč, 30. travnja, 2012.

IZVJEŠTAJ UPRAVE ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2011. DO 31.12.2011.

- PLAVA LAGUNA d.d. -

Sukladno odredbama članka 403. Zakona o tržištu kapitala Uprava Društva objavljuje **revidirane nekonsolidirane** financijske izvještaje za poslovnu 2011. godinu.

Prikaz rezultata poslovanja

Pozicioniranje poslovnih rezultata kompanije u 2011. godini na bitno višem nivou od ostvarenih u prethodnoj godini pozitivan je učinak konzistentne poslovne politike temeljene na uravnoteženom razvoju i stabilnim fundamentima. Ne umanjujući potonje, rastu je pogodovala i konjunktura domicilne turističke industrije čemu su izgledno uvjetovale globalne političke i ekonomske promjene u konkurentskim destinacijama.

Fizički pokazatelji uspješnosti Društva mjereni brojem ostvarenih noćenja ukazuju na porast od 6% u odnosu na proteklu 2010. godinu ili nominalno 140 tis noćenja. Uvidom u strukturu kapaciteta valja navesti da je realizirano povećanje u hotelima i apartmanima za 5%, dok je stopa fizičkog rasta u autokampovima značajnih 8%, uvelike osnaženog izuzetno povoljnim vremenskim prilikama tijekom mjeseca kolovoza i rujna. Apsolutno pozitivan učinak na sve oblike smještaja imao je kasniji raspored katoličkih blagdana na čemu je i zasnovan očekivani rast u mjesecu lipnju, koji neosporno ima prevladavajući utjecaj na ostvarenu razinu uspješnosti poslovne godine. Sva relevantna tradicionalna emitivna tržišta Društva zadržala su stabilnost u ukupnoj stukturi ostvarenih noćenja, sa značajnim udjelom njemačkog tržišta koji pruža stabilnost ukupnom poslovanju, ali i perspektivu daljnjeg rasta, sukladno makroekonomskim pokazateljima zemlje u cjelini.

Pored navedenih parametara fizičkog rasta Društva, prosječna neto cijena, kao slijedeća varijabla prihoda, zabilježila je porast od 1% u hotelima i apartmanima, te u autokampovima, što je očekivani efekt povećanja prodajnih cijena te insentiva ugrađenih u prodajnu politiku kompanije za sezonu 2011. Nadalje, dodatni impuls rastu prihoda, obzirom na valutnu strukturu prodaje, generiran je i prosječno višom razinom tečaja EUR/HRK tijekom promatrane godine.

Slijedom prethodno obrazloženih kretanja Društvo je u promatranoj godini realiziralo 441,1 mil kuna poslovnih prihoda što čini porast od 7,5% ili nominalno 30,7 mil kuna. Istovremeno poslovni rashodi rasli su 5,2%, odnosno nominalno 18,3 mil kuna u odnosu na prethodnu godinu te su dosegli nivo od 371,7 mil kuna. U strukturi materijalnih troškova rast je poglavito polučen varijabilnim komponentama troškova uslijed porasta fizičkog obujma prometa, dok je porast kategorije ostalih troškova determiniran obračunatim troškovima koncesije za turističko zemljište u iznosu od 6,0 mil kuna. Društvo je u predmetnoj godini započelo značajan kapitalni projekt rekonstrukcije hotela Parentium za stjecanje kategorije 4 zvjezdice.

Posljedično navedenom, a temeljem zahtjeva MRS 36 izvršena je procjena nadoknadive vrijednosti zgrade i infrastrukture nakon faze djelomičnog rušenja što je rezultiralo umanjenjem vrijednosti nekretnina za 7.775 tis kuna, evidentirano kao vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine.

Učinak financijskih pozicija Društva u tekućoj godini iznosi 11,2 mil kuna što predstavlja povećanje od prošlogodišnje razine za 1,7 mil kuna. Navedeno je uzrokovano rastom prihoda od kamata, kao i tečajnih razlika temeljem veće razine oročenih deviznih depozita tijekom poslovne 2011. godine, polučeno bitno poboljšanom operativnom aktivnošću kompanije. Argumentaciju navedenoj efikasnosti osigurava veličina EBITDA koju je Društvo generiralo tijekom analizirane godine u iznosu od 174,8 mil kuna, sagledavajući prije učinka umanjenja materijalne imovine.

U kontekstu gore pojašnjenih kretanja Društvo je u 2011. godini ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 63,6 mil kuna što predstavlja porast od 18% ili nominalno 9,8 mil kuna u odnosu na usporednu 2010. godinu.

Ukupna imovina kompanije na dan 31.12.2011. iznosi 1,394 mld kuna i bilježi povećanje za 14,1 mil kuna u odnosu na stanje evidentirano 31.12.2010. godine. S aspekta pojavnih oblika bitne promjene se sadržajno odnose na smanjenje dugotrajne materijalne imovine temeljem amortizacije koja premašuje vrijednost izvršnih kapitalnih ulaganja tijekom 2011. godine, dok je povećanje evidentirano na pozicijama novca i oročenih depozita. Kapital i rezerve iznose 1.340 mlrd kuna i osiguravaju u potpunosti pokriće dugotrajnoj imovini Društva uz činjenicu o izostanku financijskog duga u ukupnim izvorima.

Transakcije s Podružnicom

U tekućoj godini odobren je kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 9,8 mil kuna temeljem tržišnih uvjeta, koji je u potpunosti vraćen. Nadalje, Društvo je u predmetnoj godini realiziralo prihod u iznosu od 644 tis kuna, temeljem primljene dividende u iznosu od 403 tis kuna sukladno odluci Glavne skupštine Podružnice te kamata i tečajnih razlika u preostalom iznosu s osnove odobrenog kratkoročnog zajma.

Izloženost rizicima poslovanja

Društvo permanentno prati rizike kojima je izloženo temeljem specifičnosti djelatnosti koju obavlja i primjenjuje adekvatne mjere i politike u cilju optimiziranja rezultata. Obzirom na već spomenuta obilježja poslovanja, nepostojanje kreditnog zaduženja te izdašan novčani tijek, Društvo nije u značajnoj mjeri izloženo kamatnom riziku kao ni riziku likvidnosti. Razboritom prodajnom politikom Društvo smanjuje koncentraciju kreditnog rizika uz ugovaranje adekvatnih instrumenata osiguranja plaćanja u područjima gdje se usluga ne naplaćuje prethodno primljenim predujmovima.

Ostalo

Društvo Plava laguna d.d. je tijekom 2011. godine izvršilo sve potrebne pripreme za uvođenje novog korporativnog imidža i osvježene brand arhitekture, čije predstavljanje je izvršeno u jesen predmetne godine. U cilju daljnjeg jačanja pozicije na tržištu potražnje nastojalo se podržati i povećati prepoznatljivost destinacije koju gosti prethodno odabiru prilikom odlučivanja o svom odmoru. Stoga je uveden zajednički brand – **Laguna Poreč**, koji objedinjuje sve sastavnice proizvoda kompanije. Isti će biti usmjeren prema gostima

i koristiti će se u svim promotivnim materijalima i u oglašavanju. S druge strane ime tvrtke **Plava Laguna d.d.** ostati će nepromjenjeno i koristiti će se u korporativnim i svim službenim komunikacijama.

Osim nove brand arhitekture, osmišljen je i novi korporativni logo, koji i kroz sastavne boje naglašava glavne čimbenike koje gosti traže tijekom svog odmora - prekrasnu prirodu, sunce i čisto more.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



PLAVA LAGUNA dioničko društvo
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 30. travnja 2012.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2011.
- 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 2011. 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.

Izvješće 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.

do

31.12.2011.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 57444289760

Tvrtka izdavatelj: 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: 782

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unos 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 pokriću gubitka

u PDF formatu



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

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	1.255.210.443	1.209.718.066
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	323.913	303.605
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	163.588	159.780
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	64.625	48.125
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.052.313.559	1.008.632.236
1. Zemljište	011	150.169.133	159.350.002
2. Građevinski objekti	012	816.310.015	766.324.262
3. Postrojenja i oprema	013	15.198.308	12.722.168
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	18.404.479	16.038.755
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	106.585	8.174.649
8. Ostala materijalna imovina	018	8.041.740	5.924.296
9. Ulaganje u nekretnine	019	44.083.299	40.098.104
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	202.572.971	200.782.225
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	190.807.777	190.807.777
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	11.765.194	9.974.448
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	122.965.563	183.245.226
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.476.486	2.344.120
1. Sirovine i materijal	036	2.473.924	2.341.124
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	2.562	2.996
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	8.351.008	8.517.736
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	404.295	
2. Potraživanja od kupaca	045	5.367.447	5.081.153
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	40.368	35.240
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.928.080	2.099.306
6. Ostala potraživanja	049	610.818	1.302.037
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	79.565.450	116.202.620
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	79.565.450	116.202.620
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	32.572.619	56.180.750
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.936.692	1.221.118
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.380.112.698	1.394.184.410
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.400.080	3.400.080

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.336.323.323	1.339.924.654
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	55.465.598	56.724.092
1. Zakonske rezerve	066	29.316.022	32.007.113
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	26.149.576	24.716.979
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	83.794.512	76.373.550
1. Zadržana dobit	073	83.794.512	76.373.550
2. Prenešeni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	53.821.808	63.585.607
1. Dobit poslovne godine	076	53.821.808	63.585.607
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.537.151	2.537.151
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	2.537.151	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	39.386.432	43.656.355
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	2.365.031	2.470.731
5. Obveze prema dobavljačima	098	11.466.001	12.951.023
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	12.450.114	11.966.253
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	10.865.400	14.310.726
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	962.157	883.041
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.145.729	942.581
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.865.792	8.066.250
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.380.112.698	1.394.184.410
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.400.080	3.400.080
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 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	410.416.223	441.116.747
1. Prihodi od prodaje	112	405.303.309	437.948.368
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.112.914	3.168.379
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	353.439.078	371.745.837
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	112.548.466	122.054.255
a) Troškovi sirovina i materijala	117	61.152.809	65.096.207
b) Troškovi prodane robe	118	69.309	71.381
c) Ostali vanjski troškovi	119	51.326.348	56.886.667
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	103.751.572	103.194.920
a) Neto plaće i nadnice	121	58.943.982	60.183.506
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	29.650.095	28.053.895
c) Doprinosi na plaće	123	15.157.495	14.957.519
4. Amortizacija	124	98.920.866	97.696.369
5. Ostali troškovi	125	36.947.260	40.006.717
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	566.712	8.234.538
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		7.774.964
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	566.712	459.574
7. Rezerviranja	129		78.138
8. Ostali poslovni rashodi	130	704.202	480.900
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.580.631	11.395.349
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	797.642	643.737
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.064.746	10.110.543
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	366.564	387.238
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	351.679	253.831
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	49.726	167.551
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	37.011	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	12.715	1.477
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		166.074
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	419.996.854	452.512.096
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	353.488.804	371.913.388
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	66.508.050	80.598.708
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	66.508.050	80.598.708
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	12.686.242	17.013.101
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	53.821.808	63.585.607
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	53.821.808	63.585.607
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	53.821.808	63.585.607
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-77.914	-1.790.746
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	-77.914	-1.790.746
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	-15.583	-358.149
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-62.331	-1.432.597
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	53.759.477	62.153.010
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
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 01.01.2011. do 31.12.2011.

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	66.508.050	80.598.708
2. Amortizacija	002	98.920.866	97.696.369
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		4.349.039
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		132.366
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	165.428.916	182.776.482
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	1.546.036	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	307.704	569.228
3. Povećanje zaliha	010	1.226.566	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	15.350.934	3.754.702
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	18.431.240	4.323.930
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	146.997.676	178.452.552
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	90.648	188.184
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	4.202.464	5.241.417
4. Novčani primici od dividendi	018	366.564	1.192.238
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	65.555	1.790.746
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.725.231	8.412.585
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	62.426.930	61.957.486
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	10.528.192	42.668.325
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	72.955.122	104.625.811
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	68.229.891	96.213.226
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	68.915.192	58.630.795
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	68.915.192	58.630.795
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	68.915.192	58.630.795
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	9.852.593	23.608.531
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	22.720.026	32.572.619
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	9.852.593	23.608.131
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	32.572.619	56.180.750

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2011** do **31.12.2011**

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	50.198.228	52.889.318
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	83.794.512	76.373.550
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	53.821.808	63.585.607
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	5.267.370	3.834.774
9. Ostala revalorizacija	009	54.869.005	54.869.005
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.336.323.323	1.339.924.654
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 31.12.2011.****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 2011. 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 2011. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Softver	3.870.045	3.710.265	159.780	145.838
Nematerij.imov. u prip.	95.700	-	95.700	-
Ostala nematerij. imov.	2.738.626	2.690.501	48.125	16.500
Ukupno	6.704.371	6.400.766	303.605	162.338

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 2011. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Zemljište	159.350.002	-	159.350.002	-
Građevinski objekti	1.810.190.326	1.043.866.064	766.324.262	79.777.966
Postrojenja i oprema	124.900.792	112.178.624	12.722.168	4.965.188
Alati, pog.inv., trans.sred.	140.199.538	124.160.783	16.038.755	6.024.270
Materij. imovina u pripremi	8.174.649	-	8.174.649	-
Ostala materijalna imovina	29.687.363	23.763.067	5.924.296	2.382.148
Ulaganje u nekretnine	107.397.351	67.299.247	40.098.104	4.384.459
Ukupno	2.379.900.021	1.371.267.785	1.008.632.236	97.534.031

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 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 i od posrednika-agencija	5.615.145	890.419	4.724.726
Potraživanja od kupaca iz inozemstva	478.071	121.644	356.427
Ukupno	6.093.216	1.012.063	5.081.153

Bilješka 9. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika

U izvještajnom razdoblju struktura potraživanja je slijedeća:

Opis	Iznos
Potraživanje od zaposlenika za manjkove	393
Potraživanje za prehranu i smještaj	23.402
Predujmovi za službeni put	5.031
Ostala potraživanja	6.414
Ukupno	35.240

Bilješka 10. 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	2.269.655	2.162.369	107.286
Potraživanje za preplaćeni PDV	1.802.172	-	1.802.172
Ostala potraživanja	189.848	-	189.848
Ukupno	4.261.675	2.169.369	2.099.306

Bilješka 11. Ostala potraživanja

U izvještajnom razdoblju struktura ostalih potraživanja je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Predujmovi za usluge	111.849	-	111.849
Potraživanje za kamate	1.049.175	664	1.048.511
Potraživanje od Croatia osiguranja	130.073	-	130.073
Potraž.za povrat učeničkih stipendija	11.604	-	11.604
Ukupno	1.302.701	664	1.302.037

Bilješka 12. 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	302.485	263.676	38.809
Oročeni kunski depoziti	522.916	-	522.916
Oročeni devizni depoziti	115.640.895	-	115.640.895
Ukupno	116.466.296	263.676	116.202.620

Bilješka 13. 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 14. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

U izvještajnom razdoblju struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	Iznos
Unaprijed plaćeni troškovi	81.394
Obračunati nefakturirani prihodi	219.601
Odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	920.123
Ukupno	1.221.118

Bilješka 15. 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 2011. 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	105.000.000	100,00
Ukupno		1.088.372.400	

Bilješka 16. Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je dioničko društvo dužno u zakonske rezerve unositi 5% dobiti tekuće godine, sve dok te rezerve zajedno s rezervama kapitala ne dosegnu visinu od 5% temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva.

Odlukom Skupštine od 26. kolovoza 2011. godine Društvo je iz dobiti 2010. godine izdvojilo iznos od 2.691.090 kuna u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2011. godine zakonske rezerve iznose 32.007.113 kuna ili 2,9% dioničkog kapitala, dok udio zakonskih rezervi zajedno sa rezervama kapitala čini udio od 4,86% u temeljnom kapitalu Društva.

Bilješka 17. 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 18. 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 2011. godine vlastite dionice iznose 11.896.874 kuna. U istom iznosu formirane su pripadajuće rezerve.

Bilješka 19. Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od pričuva stvorenih denominacijom nominalne vrijednosti dionica (500 DEM) u kune u iznosu od 20.882.205 kuna i pričuva formiranih od nerealiziranih dobitaka kod svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 3.834.774 kuna.

Bilješka 20. Revalorizacijske rezerve

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

Bilješka 21. Zadržana dobit

Temeljem odluke Glavne skupštine od 26. kolovoza 2011. zadržana dobit u iznosu od 7.420.962 kuna raspoređena je u dividendu. Na dan 31. prosinca 2011. godine zadržana dobit iznosi 76.373.550 kuna.

Bilješka 22. Dobit poslovne godine

Društvo je za 2011. godinu iskazalo višak prihoda nad rashodima te ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 63.585.607 kuna, što je 18% više nego prethodne godine.

Bilješka 23. 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 24. Obveze prema povezanim poduzetnicima

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura ovih obveza je slijedeća:

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

Bilješka 25. Obveze za predujmove

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura obveza za predujmove je slijedeća:

Opis	Iznos
Predujmovi od kupaca u inozemstvu	1.541.959
Predujmovi od kupaca u zemlji	720.232
Primljena jamstva (za najam)	208.540
Ukupno	2.470.731

Bilješka 26. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura obveza prema dobavljačima je slijedeća:

Opis	Iznos
Dobavljači u zemlji	7.954.783
Dobavljači u inozemstvu	296.564
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	4.679.476
Obveze za autorske honorare i ugovore o djelu	20.200
Ukupno	12.951.023

Bilješka 27. Obveze prema zaposlenicima

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura obveza prema zaposlenicima je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze za neto plaće	9.872.556
Obveze za naknade plaća	1.860.857
Obveze za redovne otpremnine	32.000
Obveze za naknadu prijevoza na rad i s rada	200.840
Ukupno	11.966.253

Bilješka 28. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura ovih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Porez na dohodak i prirez	1.863.203
Doprinosi iz plaća	3.361.421
Doprinosi na plaće	2.903.948
Porez na dobit	5.499.305
Ostalo (komunalna naknada, vodoprivredne naknade i dr.)	682.849
Ukupno	14.310.726

Bilješka 29. Obveze s osnove udjela u rezultatu

Ova obveza evidentira se temeljem odluke Skupštine o isplati dividende. Na dan 31. prosinca 2011. godine ukupne neisplaćene dividende iz dobiti iznose 883.041 kuna, a odnose se na neisplaćene obveze za razdoblje od 2006. do 2011. godine.

Bilješka 30. Ostale kratkoročne obveze

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura ostalih kratkoročnih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze za otpremnine	78.138
Boravišna pristojba	45.141
Naknade članovima Nadzornog odbora	24.000
Ostale obveze	795.302
Ukupno	942.581

Bilješka 31. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Opis	Iznos
Obračunata nefakturirana koncesija za turističko zemljište	4.994.359
Obračunati troškovi investicionog održavanja	2.391.300
Ostali obračunati troškovi	680.591
Ukupno	8.066.250

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA**Bilješka 32. 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 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. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Prihodi od prodaje usluga:			
Prihodi od prodaje u zemlji	61.901.541	65.117.528	105
Prihodi od prodaje u inozemstvu	343.401.768	372.830.840	109
	405.303.309	437.948.368	108

Bilješka 33. Ostali poslovni prihodi

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	1.242	-	-
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	90.648	188.184	208
Prihodi od prodaje sitnog inventara	41.482	29.463	71
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	786.718	278.038	35
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.560.324	1.017.393	65
Prihodi od ponudbene dokumentacije	115.037	218.211	190
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	283.000	290.634	103
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	44.790	49.816	111
Prihodi ranijih godina	124.746	374.992	301
Ostali prihodi	2.064.927	721.648	35
	5.112.914	3.168.379	62

Bilješka 34. 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. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Utrošene sirovine i materijal	42.888.506	44.280.384	103
Utrošena energija	16.344.207	17.846.872	109
Otpis sitnog inventara	1.920.096	2.968.951	155
	61.152.809	65.096.207	106

Bilješka 35. Troškovi prodane robe

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

Bilješka 36. Ostali vanjski troškovi

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Usluge održavanja	16.918.027	16.842.694	100
Prijevozne usluge	1.788.745	1.803.198	101
Reklama i propaganda	4.740.098	5.190.345	109
Komunalne usluge	3.684.301	3.918.683	106
Utrošena voda	13.323.058	15.464.039	116
Najamnine	1.252.752	1.321.133	105
Usluge pranja i čišćenja	7.080.181	8.125.815	115
Ostale usluge	2.539.186	4.220.760	166
	51.326.348	56.886.667	111

Bilješka 37. Troškovi osoblja

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Neto plaće	58.943.982	60.183.506	102
Doprinosi iz plaće (za mirovinsko)	17.369.249	17.279.735	99
Doprinosi na plaće (za zdravstvo, zapošljavanje, ozljede na radu)	15.157.495	14.957.519	99
Porez i prirez iz plaća	12.280.846	10.774.160	88
	103.751.572	103.194.920	99

Bilješka 38. 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 39. Ostali troškovi

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	11.651.464	16.799.670	144
Neproizvodne usluge	4.636.390	3.135.341	68
Premije osiguranja	2.460.072	2.359.368	96
Reprezentacija i izuzimanja	389.624	420.124	108
Bankarske usluge	979.151	934.729	95
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troš.noćenja, dnevnice, autorski honor.,prigodno darivanje gostiju i sl.)	10.530.326	11.011.288	105
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	3.510.106	3.395.403	97
Troškovi stručnog obrazovanja	272.463	313.531	115
Ostalo	2.517.664	1.637.263	65
	36.947.260	40.006.717	108

Bilješka 40. Vrijednosno usklađivanje

Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine (osim financijske imovine) provodi se ukoliko se dugotrajna imovina oštetiti, 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.

U 2011. godini izvršeno je vrijednosno usklađenje građevine hotela Parentium radi djelomičnog rušenja i rekonstrukcije u svrhu stjecanja kategorije četiri zvjezdice. Nadoknadivi iznos utvrđen procjenom manji je od knjigovodstvene vrijednosti za 7.774.964 kuna, te je u navednom iznosu evidentirano umanjeње imovine.

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 2011. godine Društvo je izvršilo ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 459.574 kuna, od čega se 40% se odnosi na potraživanja po osnovi najma i 36% na potraživanja za godišnji vez u marinama.

Bilješka 41. Rezerviranja

U 2011. godini evidentirano je rezerviranje po osnovi otpremnine za uvjetovani otkaz ugovora o radu u iznosu od 78.138 kuna.

Bilješka 42. Ostali poslovni rashodi

	<u>01.01.-31.12.</u> <u>2010.</u>	<u>01.01.-31.12.</u> <u>2011.</u>	<u>INDEKS</u> <u>11/10</u>
Neotpisana vrijednost prodane i rashodovane dugotrajne imovine	284.379	158.258	56
Manjkovi (dug.imovine, sirovina, materijala, sitnog inventara i robe)	38.411	25.783	67
Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina	295.729	154.713	52
Ostali rashodi	85.683	142.146	166
	<u>704.202</u>	<u>480.900</u>	<u>68</u>

Bilješka 43. 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 2011. 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 9,8 milijuna kuna društvo Plava laguna je ostvarilo prihode od kamata u iznosu od 172.661 kuna i prihode od tečajnih razlika u iznosu od 68.576 kuna.

Bilješka 44. 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. Prihodi od kamata na zajmove 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.

Tečajne razlike obračunavaju se na dan plaćanja duga odnosno naplate potraživanja, dok se stanje potraživanja i obveza na zadnji dan poslovne godine obračunava prema srednjem tečaju HNB.

Tečajne razlike su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	<u>01.01.-31.12.</u> <u>2010.</u>	<u>01.01.-31.12.</u> <u>2011.</u>	<u>INDEKS</u> <u>11/10</u>
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.056.842	5.542.250	137
Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule)	89.300	236.862	265
Pozitivne tečajne razlike	<u>3.918.604</u>	<u>4.331.431</u>	<u>111</u>
	<u>8.064.746</u>	<u>10.110.543</u>	<u>125</u>

Bilješka 45. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa

Ova pozicija sadrži prihode od dividende primljene od strane IKB Umag u iznosu od 381.838 kuna i od Croatia osiguranja d.d. u iznosu od 5.400 kuna. U 2010. godini primljena je dividenda od IKB Umag u iznosu od 366.564 kuna.

Bilješka 46. Ostali financijski prihodi

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

Bilješka 47. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima

U 2011. godini nisu evidentirane negativne tečajne razlike po zajmu podružnici Hoteli Croatia d.d., Cavtat, dok su u prethodnoj godini utvrđene u iznosu od 37.011 kuna.

Bilješka 48. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama

Tečajne razlike su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu. Nisu realizirane neto negativne tečajne razlike.

	<u>01.01.-31.12.</u> <u>2010.</u>	<u>01.01.-31.12.</u> <u>2011.</u>	<u>INDEKS</u> <u>11/10</u>
Rashodi od kamata	12.715	1.477	12
Negativne tečajne razlike	-	-	-
	<u>12.715</u>	<u>1.477</u>	<u>12</u>

Bilješka 49. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine

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.

Dobici i gubici utvrđeni temeljem naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju krajem svakog tromjesečja 2011. godine evidentirani su u korist odnosno na teret ranije formiranih revalorizacijskih rezervi. Utvrđeni gubici u 2011. godini nisu premašili pripadajuće revalorizacijske rezerve.

U okviru ove pozicije za 2011. godinu prikazano je vrijednosno usklađenje kratkoročnog zajma u iznosu od 166.074 kuna jer se naplata procijenila rizičnom.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Bilješka 50. 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 te rezerve zajedno s rezervama kapitala ne dosegnu visinu od 5% temeljnog kapitala Društva.

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 2.691.090 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti 2010. godine usvojene na Glavnoj skupštini 26. kolovoza 2011. 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 26. kolovoza 2011. godine zadržana dobit u iznosu od 7.420.962 kuna raspoređena je u dividendu.

Bilješka 53. Dobit ili gubitak tekuće godine

U izvještajnom razdoblju ostvarena je neto dobit u iznosu od 63.585.607 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 u 2011. godini ostvareno je neto smanjenje rezervi u iznosu od 1.432.596 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 2011.**



Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Plava laguna d.d.

Izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Plava laguna d.d. ('Društvo') koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2011. 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 izvještavanja 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.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o., Alexandera von Humboldta 4, 10000 Zagreb, Croatia
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr*

Trgovački sud u Zagrebu, broj TI-99/7257-2, MBS: 080238978; OIB: 81744835353; Temeljni kapital: HRK 1,810,000.00, uplaćen u cijelosti; Uprava: F. Mattelaer, Predsjednik, I. Bijelić, član; Ziro-račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, ziro-račun br.: 2484008-1105514875.



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 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

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. Naše mišljenje nije bilo kvalificirano u pogledu navedenoga.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 27. travanj 2012.

Francois D Mattelaer
Predsjednik Uprave

Dušica Madžarac
Ovlašteni revizor

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2011.	2010.
Prihodi od prodaje usluga	5	439.562	407.023
Ostali prihodi	6	1.885	3.297
Trošak materijala i usluga	7	(127.781)	(117.796)
Troškovi osoblja	8	(110.785)	(111.126)
Amortizacija	15,16	(97.696)	(98.921)
Ostali poslovni rashodi	9	(35.143)	(24.467)
Ostali dobiti – neto	10	705	1.258
Dobit iz poslovanja		70.747	59.268
Financijski prihodi	11	9.852	7.240
Financijski rashodi	11	-	-
Financijski prihodi – neto	11	9.852	7.240
Dobit prije oporezivanja		80.599	66.508
Porez na dobit	12	(17.013)	(12.686)
Dobit za godinu		63.586	53.822
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Promjene u vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	25	(1.432)	(62)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		62.154	53.760
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama):			
- redovne dionice	13	98,90	83,69
- povlaštene		99,90	84,69

Ove financijske izvještaje prikazane na stranicama 3 do 50 odobrila je Uprava Društva 27. travnja 2012. godine.

Predsjednik Uprave:

Neven Staver

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	31. prosinca	
		<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	1.008.632	1.052.314
Nematerijalna imovina	16	304	324
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	17	190.808	190.808
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	9.974	11.765
		<u>1.209.718</u>	<u>1.255.211</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	21	2.344	2.476
Kupci i ostala potraživanja	22	8.696	9.953
Dani depoziti i krediti	20	116.203	79.565
Novac i novčani ekvivalenti	23	57.224	32.908
		<u>184.467</u>	<u>124.902</u>
Ukupno imovina		<u>1.394.185</u>	<u>1.380.113</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	123.490	123.046
Zadržana dobit	25	139.960	136.802
Ukupno dionička glavnica		<u>1.339.925</u>	<u>1.336.323</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	47.261	40.447
Obveza poreza na dobit	12	5.499	1.843
		<u>52.760</u>	<u>42.290</u>
Ukupno obveze		<u>54.260</u>	<u>43.790</u>
Ukupno dionička glavnica i obveze		<u>1.394.185</u>	<u>1.380.113</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 2011.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Trezorske dionice	Rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.		1.088.372	5.149	(17.046)	120.824	154.764	1.352.063
Dobit za godinu		-	-	-	-	53.822	53.822
Ostali sveobuhvatni gubici		-	-	-	(62)	-	(62)
Ukupna sveobuhvatna dobit za 2010.		-	-	-	(62)	53.822	53.760
Prijenos u zakonske rezerve	25	-	-	-	2.284	(2.284)	-
Dividenda za 2009.	13	-	-	-	-	(69.500)	(69.500)
Ukupan doprinos od i doprinos vlasnicima Društva, iskazan u kapitalu		1.088.372	5.149	(17.046)	2.284	(71.784)	(69.500)
Stanje 31. prosinca 2010.		1.088.372	5.149	(17.046)	123.046	136.802	1.336.323
Dobit za godinu		-	-	-	-	63.586	63.586
Ostali sveobuhvatni gubici		-	-	-	(1.432)	-	(1.432)
Ukupna sveobuhvatna dobit za 2011.		-	-	-	(1.432)	63.586	62.154
Prijenos u zadržanu dobit		-	-	-	(815)	815	
Prijenos u zakonske rezerve	25	-	-	-	2.691	(2.691)	
Dividenda za 2010.	13	-	-	-	-	(58.552)	(58.552)
Ukupan doprinos od i doprinos vlasnicima Društva, iskazan u kapitalu		-	-	-	2.691	(61.243)	(58.552)
Stanje 31. prosinca 2011.		1.088.372	5.149	(17.046)	123.490	139.960	1.339.925

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:		
Novčani primici od kupaca	506.595	468.266
Neto odljev s osnova PDV-a	(21.984)	(21.665)
Novčane isplate dobavljačima i zaposlenima te s osnova poreza i doprinosa	(297.989)	(292.057)
Novac generiran poslovanjem	186.622	154.544
Plaćen porez na dobit	(13.357)	(14.457)
Novčane isplate na ime kamata i bankovne provizije	(729)	(638)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti	172.536	139.449
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		
Novčane isplate na ime nabave nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(63.603)	(61.900)
Novčane isplate s osnove danih kredita podružnici	(9.800)	(17.300)
Novčane isplate s osnove depozita	(430.851)	(402.149)
Novčani primici s osnove depozita	397.911	364.141
Novčani primici od naplate kredita	232	101
Novčani primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	216	200
Novčani primici od podružnica –povrat kredita	9.869	17.263
Novčane naplate dividendi-ostali	387	367
Novčane naplate dividendi-podružnica	805	-
Novčane naplate kamata	5.245	4.116
Neto novčani odljev od ulagačkih aktivnosti	(89.589)	(95.161)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Novčane isplate za dividende	(58.631)	(68.915)
Neto novčani odljev iz financijskih aktivnosti	(58.631)	(68.915)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	24.316	(24.627)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	32.908	57.535
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (bilješka 23)	57.224	32.908

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

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 2011. i 2010. godine prikazana je u bilješci 24.

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

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. 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 pripremio 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 2011. 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) Društvo je tijekom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja (IFRIC). Ukoliko je primjena standarda ili smjernica utjecala na financijske izvještaje ili rezultat Društva, taj je utjecaj naveden.

Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentacija – klasifikacija izdavanja prava (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine)

Dodatak dozvoljava da se prava, opcije i varanti za kupnju nepromjenjivog broja vlastitih subjektivih vlasničkih instrumenata za nepromjenjivi iznos bilo koje valute mogu klasificirati kao vlasnički instrumenti pod uvjetom da subjekt nudi prava, opcije ili varante razmjerno svim svojim postojećim vlasnicima iste klase svojih nederivativnih vlasničkih instrumenata. Primjena dodatka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva budući Društvo nema takvih instrumenata.

IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s vlasničkim instrumentima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

Tumačenje razjašnjava zahtjeve MSFI-ja kada subjekt ponovno pregovara uvjete financijske obveze sa svojim vjerovnikom te vjerovnik prihvaća dionice subjekta ili druge vlasničke instrumente kao podmirenje financijske obveze u cijelosti ili djelomično. Primjena tumačenja nije imala utjecaja na financijske izvještaje budući Društvo ne pregovara o takvim uvjetima sa svojim vjerovnicima.

Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja – Ograničeno izuzeće od objava usporedivih podataka zahtijevanih po MSFI-ju 7 za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-je (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

Dodatak razjašnjava da subjekti koji prvi put primjenjuju MSFI-je ne moraju objaviti usporedne podatke kao što je iznijeto u dodatku MSFI-ja 7, a koji je objavljen u ožujku 2009. godine. Primjena dodatka nije utjecala na financijski položaj Društva.

Dodaci MRS-u 24 Objavljivanje povezanih stranaka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Dodaci pojednostavljuju definiciju povezanih stranaka i mijenjaju određene zahtjeve za objavljivanjem za društva povezana sa državom. Primjena tih dodataka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva niti na objavljivanje informacija o povezanim strankama.

Dodatak IFRIC 14 Ograničenje uz imovinu planova definiranih primanja, zahtjevi minimalnih financiranja i njihovo međudjelovanje (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Uklanja neželjene posljedice koje proizlaze iz tretmana plaćanja unaprijed kada postoji zahtjev minimalnog financiranja. Rezultati unaprijed plaćenih doprinosa u određenim okolnostima priznaju se radije kao imovina nego kao trošak. Društvo nije predmet zahtjeva minimalnog financiranja te dodatak tumačenja nije imalo utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

b) Poboljšanja MSFI-ja (izdana u svibnju 2010. godine)

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je skup dodataka MSFI-jima. Primijenjeni dodaci proizašli iz poboljšanja MSFI-ja na sljedeće standarde nisu imali nikakvog utjecaja na računovodstvene politike, financijski položaj ili rezultate Društva:

MSFI 1 Prva primjena MSFI-ja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

- (a) Promjene računovodstvene politike u godini prve primjene*** - Pojašnjava da, ako subjekt koji prvi puta primjenjuje MSFI-je promijeni svoje računovodstvene politike ili korištenje izuzeća od MSFI-a 1 nakon što je objavio financijsko izvješće za razdoblje tijekom godine u skladu s *MRS-om 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine* treba objasniti te promjene i ažurirati usklađenja između prethodnih računovodstvenih standarda i MSFI.
- (b) Revalorizacijska osnova kao zamjenski trošak*** - Omogućuje subjektima koji prvi put primjenjuju MSFI korištenje fer vrijednosti pojedinog događaja kao pretpostavljenog troška, čak i ako se događaj dogodi nakon dana prelaska ali prije izdavanja prvih financijskih izvješća prema MSFI-ju. Kad dođe do takvog ponovnog mjerenja nakon dana prelaska na MSFI-je ali tijekom razdoblja koje pokrivaju prvo financijsko izvješće prema MSFI-ju, svako daljnje usklađenje te fer vrijednosti priznaje se u kapitalu.
- (c) Korištenje zamjenskog troška za aktivnosti podložne regulaciji stopa*** - Subjektima podložnima regulaciji stopa omogućuje se korištenje knjigovodstvenih vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine prema prethodnim računovodstvenim standardima kao pretpostavljenog troška, na osnovi pojedinačnih stavaka. Subjekti koji koriste ovo izuzeće trebaju na umanjene vrijednosti testirati svaku stavku prema MRS-u 36 na dan prelaska.

MSFI 3 Poslovna spajanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

- (a) Prijelazni zahtjevi za potencijalnu naknadu iz poslovne kombinacije koja se dogodila prije dana stupanja na snagu izmijenjenih MSFI-ja.*** - Pojašnjava da se dodaci *MSFI-u 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja*, *MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje*, i *MRS-u 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*, koji uklanjaju izuzeće za potencijalnu naknadu se ne primjenjuju na potencijalne naknade koje proizlaze iz poslovnih kombinacija čiji datumi stjecanja prethode primjeni MSFI-ja 3 (izmijenjenog 2008. godine).
- (b) Mjerenje nekontrolirajućih udjela*** - Izbor mjerenja nekontrolirajućih udjela po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu u neto imovini stečenog subjekta primjenjuje se samo na instrumente koji predstavljaju sadašnje vlasničke udjele i svojim vlasnicima daju pravo na proporcionalni udio u neto imovini u slučaju likvidacije. Sve ostale komponente nekontrolirajućeg udjela mjere se po fer vrijednosti, osim ako MSFI zahtjeva drugu osnovu za mjerenje
- (c) Nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade čije plaćanje se temeljeni na dionicama*** - Smjernice za primjenu u MSFI-ja 3 primjenjuju se na sve transakcije čija su plaćanja temeljena na dionicama koje su dio poslovne kombinacije, uključujući i nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade temeljene na dionicama.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

MSFI 7 Financijski instrumenti - Naglašava međupovezanost između kvantitativnih i kvalitativnih objavljivanja o prirodi i opsegu rizika povezanih s financijskim instrumentima.

MRS 1 Prezentiranje financijskih izvješća - Pojašnjava da će subjekt prezentirati analizu ostale sveobuhvatne dobiti za svaku komponentu kapitala, ili u izvješću o promjenama kapitala ili u bilješkama uz financijske izvještaje.

MRS 27 Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji - Pojašnjava da se dodaci iz MRS-a 27 napravljeni za *MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta*, *MRS 28 Ulaganja u pridružena društva*, i *MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima*, primjenjuju prospektivno na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine, ili ranija ako se MRS 27 primjenjuje ranije.

MRS 34 Financijsko izvješćivanje za razdoblja tijekom godine - Daje smjernice kako bi prikazao način primjene načela objavljivanja u MRS-u 34 te dodaje zahtjeve za objavljivanjem u vezi s: okolnostima koje bi vjerojatno mogle utjecati na fer vrijednosti financijskih instrumenata i njihovu klasifikaciju; prijenosima financijskih instrumenata između različitih razina hijerarhija fer vrijednosti; promjenama u klasifikaciji financijske imovine; i promjenama u potencijalnim obvezama i imovini.

IFRIC 13 Programi nagrađivanja lojalnosti kupaca - Značenje 'fer vrijednosti' pojašnjava se u kontekstu mjerenja nagradnih kredita u skladu s programima nagrađivanja vjernosti kupaca.

c) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi

Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali stupaju na snagu za razdoblje nakon 1. siječnja 2011. godine navedeni su dolje:

Dodaci MSFI-u 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja, Prestanak priznavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)

Ovaj dodatak promicat će transparentnost u izvješćivanju o transfernim transakcijama i poboljšati korisnikovo razumijevanje izloženosti riziku u svezi s transferima financijske imovine i učincima tih rizika na financijski položaj subjekta, osobito onih koji uključuju sekuritizaciju financijske imovine. Dodatak utječe samo na objavljivanje i nema utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva. Društvo namjerava usvojiti ovaj dodatak sa datumom stupanja na snagu.

Dodatak MSFI-u 1 Prva primjena, Fiksni datumi i hiperinflacija (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)

Ovi dodaci uključuju dvije promjene *MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-ja*. Prvi zamjenjuje pozive na fiksni datum 1. siječnja 2004. godine s 'dan prelaska na MSFI-je', uklanjajući time potrebu da subjekti koji prvi puta primjenjuju MSFI-je prepravljaju transakcije prestanka priznavanja koje su se dogodile prije dana prelaska na MSFI-je. Drugi dodatak daje smjernice o tome kako subjekt treba nastaviti prezentirati u skladu s MSFI-jima nakon razdoblja u kojem subjekt nije mogao biti usklađen s MSFI-jima jer je njegova funkcionalna valuta bila izložena snažnoj hiperinflaciji. Dodaci neće imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva jer Društvo ne primjenjuje standarde po prvi put.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

MRS 12 Porezi na dobit – Odgođeni porezi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine)

MRS 12 Porezi na dobit, trenutno zahtjeva da subjekt mjeri odgođeni porez vezan za imovinu ovisno o tome očekuje li subjekt da će nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost imovine kroz korištenje ili prodaju. Može biti teško i subjektivno procijeniti hoće li se vrijednost nadoknaditi kroz korištenje ili kroz prodaju kad se imovina mjeri korištenjem modela fer vrijednosti po *MRS-u 40 Ulaganja u nekretnine*. Ovaj dodatak stoga uvodi iznimku od postojećeg načela za mjerenje odgođene porezne imovine ili obveza koje nastaju iz ulaganja u nekretnine koje se mjere po fer vrijednosti. Kao rezultat dodataka, *SIC 2 Porez na dobit – nadoknada revalorizirane imovine koja se ne amortizira* se više neće primjenjivati na ulaganja u nekretnine koja se vode po fer vrijednosti. Dodaci također uključuju preostale smjernice u *MRS 12* koje su ranije bile sadržane u *SIC-u 21*, koji je povučen. Društvo ne očekuje da će nadopunjeni *MRS 12* imati utjecaja na financijske izvještaje, budući Društvo trenutno ne posjeduje nikakvu investicijsku imovinu niti imovinu koja se priznaje po modelu revalorizacije a koja se ne amortizira.

Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvješća vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine)

Glavna promjena koja je rezultat ovih dodataka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u 'ostaloj sveobuhvatnoj dobiti' na osnovu toga je li ih naknadno moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (uskлада reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga se ne očekuje utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

Dodatak MRS-u 19 Primanja zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Ovi dodaci uklanjaju koridor pristup i izračunavaju financijske troškove na osnovi neto financiranja. Dodatak bi mogao imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine)

MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja *MRS-a 39 Priznavanje i mjerenje*.

MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice *MRS-a 39* o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Društvo ne očekuje da će MSFI 9 utjecati na financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Cilj MSFI-a 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvješća kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidiran financijski izvještaji. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvješća. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 10 na financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 11 Zajednički aranžmani (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 11 realističnije odražava zajedničke aranžmane usredotočujući se na prava i obveze aranžmana, a ne na njegov pravni oblik. Postoje dvije vrste zajedničkih aranžmana: zajedničko poslovanje i zajednički pothvati. Zajedničko poslovanje je kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s aranžmanom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i rashodima. Zajednički pothvati su kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu aranžmana te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena. Društvo očekuje da bi MSFI 11 mogao imati utjecaj na financijske izvještaje te trenutno procjenjuje njegov utjecaj. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 12 uključuje zahtjeve za objavljivanjem za sve oblike udjela u drugim subjektima, uključujući i zajedničke aranžmane, pridružena društva, društva s posebnom namjenom i druga vanbilančna ulaganja. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 12 na financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI ili US GAAP-a. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvještajima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 27 na financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

MRS 28 (izmijenjen 2011) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MRS 28 (izmijenjen 2011) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-a 10. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 28 na financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

IFRIC 20, Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Tumačenje pojašnjava da se koristi od djelatnosti površinskog iskopa evidentiraju u skladu s načelima MRS-a 2 Zalihe, u mjeri u kojoj se realiziraju u obliku proizvedenih zaliha. U mjeri u kojoj koristi predstavljaju poboljšani pristup rudi, subjekt treba priznati ove troškove kao 'imovinu od djelatnosti površinskog kopa' unutar dugotrajne imovine, pod uvjetom da su zadovoljeni određeni kriteriji. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva.

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MRS-u 32 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).

Dodatak je dodao smjernice za primjenu MRS-a 32 kako bi se riješile nedosljednosti utvrđene primjenom nekih od kriterija za prijeboj. To uključuje pojašnjenje značenja 'trenutno ima zakonski provedivo pravo prijeboja' te da se neki sustavi bruto podmirenja mogu smatrati ekvivalentom neto podmirenja. Društvo razmatra utjecaj ovog dodatka.

Objavljivanja – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MSFI-ju 7 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Dodatak zahtijeva objavljivanja koja će omogućiti korisnicima financijskih izvješća subjekta da procijene učinak ili potencijalni učinak prijeboja, uključujući i pravo na prijeboj. Dodatak će imati učinak na objavljivanja, ali neće imati učinka na mjerenje i priznavanje financijskih instrumenata.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

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 "ostalnih 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
Ostala sredstva	4 - 10 godina

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema(nastavak)

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 umanjeno 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 dobiti-neto'.

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 nadoknadiiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadiivi 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 dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce, depozite, krediti i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.13 i 2.14).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijska imovina (nastavak)

(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, depoziti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

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 ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

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 su 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Ispravak vrijednosti 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 umanjena 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.

(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 umanjena 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 umanjena 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 umanjena vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjena vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i iskazuje u okviru 'ostali dobici-neto'.

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.

Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže.

Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Odgovarajuće obveze po najmovima, umanjene za financijske troškove, uključuju se u ostale dugoročne obveze. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze za svako razdoblje. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se u kraćem vremenu od vijeka upotrebe ili trajanju najma.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Potraživanja od kupaca, depozita i kredita

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Depoziti su iznosi koji se drže kod banke s rokom naplate od 3 mjeseca nadalje. 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, depozita i kredita početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

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 (umanjenih 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

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 neće 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Primanja zaposlenih (nastavak)

(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 dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(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 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.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.22 Priznavanje prihoda (nastavak)

(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 umanjene prihoda.

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima.

(c) 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.

(d) 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 FINANCIJSKIM 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 2011. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 2% i 1,2% za 2010. godinu u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 3.068 tisuća kuna (2010.: 1.082 tisuće 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 2011. i 2010. 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 2011. godine, kada bi kamatne stope na depozite izražene u valuti bile više/nije za 0,48% i 1,61% za 2010. godinu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 663 tisuće kuna (2010.: 1.421 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) prihoda od kamata na depozitna sredstva s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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 2011. i 2010. godine, ako bi se indeksi navedene burze smanjili/povećali za 4,59 % za 2011. i 4 % za 2010. 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 362 tisuće kuna (2010.: 395 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, oročenih 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). Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predumova i hipotekom na nekretninama. 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 neće 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 dospijecima. 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 FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(c) Rizik likvidnosti (nastavak)*

	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mj - 1 god	Između 1- 2 godina	Između 2 i 5 godina	Preko 5 godina
Na dan 31. prosinca 2011.					
Obveze prema dobavljačima	15.456	5.874			
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	13.065	5.874			
Na dan 31. prosinca 2010.					
Obveze prema dobavljačima	14.052	335	-		-
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	12.186	335	-		-

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 (nekorrigirane) 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 2011.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju -vlasničke vrijednosnice	9.854	-	-	9.854
Ukupno imovina	9.854	-	-	9.854
Stanje 31. prosinca 2010.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju -vlasničke vrijednosnice	11.645	-	-	11.645
Ukupno imovina	11.645	-	-	11.645

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/níže, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 4.885 tisuća kuna (2010.: 4.946 tisuća kuna) niža/viša.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.8., Društvo testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjene vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje prognozu tečaja za tečaj 7,681028 kuna/Eura za 2012. godinu. Kad bi Euro oslabio/ojačao 2% u odnosu na HRK tijekom prognoziranog razdoblja, vrijednost u uporabi u prosjeku bi bila 46.906 tisuća 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%. Temeljem provedenog testa daljnje umanjnje vrijednosti imovine nije utvrđeno i bilo koja razumna promjena u procjeni neće dovesti do umanjnja vrijednosti imovine.

(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 Društvo je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni Zakon. Tijekom 2011. godine Društvo je u pokrenutim postupcima a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela dostavljalo dodatna očitovanja, dokumentaciju, izrađivalo prijedloge parcelacija i dr. Do 31. prosinca 2011. godine niti jedan pokrenuti postupak prema odredbama ZTZ nije okončan. Za detaljnije obrazloženje – vidi bilješku 28.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

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 2011. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	334.430	90.052	40.726	465.208
Inter-segmentalni prihodi	(463)		(25.183)	(25.646)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	333.967	90.052	15.543	439.562
Prepravljen EBITDA	114.296	47.547	13.000	174.843
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	73.264	13.550	10.882	97.696
Porez na dobit				17.013
Ukupno imovina	732.511	172.198	82.118	989.827
Ukupno obveze	9.562	1.027	1.358	11.947

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima 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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljene EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prepravljene EBITDA po segmentima	161.843	141.205
Prepravljena EBITDA po ostalim segmentima	13.000	14.693
Ukupno segmenti	174.843	155.898
Amortizacija	(97.696)	(98.921)
Ostali prihodi	-	1
Prihodi od dividende podružnice	403	403
Prihodi od kamata	78	81
Prihodi od dividendi	387	367
Ostali rashodi	(2)	(13)
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	(7.775)	-
Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo	675	1.452
Vrijednosno usklađenje potraživanja po kreditu	(166)	-
Financijski prihodi - neto	9.852	7.240
Dobit prije poreza	80.599	66.508

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>	2011.		2010.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	904.709	10.589	955.069	9.270
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	82.118	1.358	90.034	829
Nealocirano:	407.358	42.413	335.010	33.691
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	190.808	-	190.808	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9.974	-	11.765	-
Dani krediti i depoziti	116.203	-	79.565	-
Novac i novčani ekvivalenti	57.224	-	32.908	-
Ostala imovina	33.149	-	19.964	-
Rezerviranje	-	1.500	-	1.500
Obveze poreza na dobit	-	5.499	-	1.843
Ostale obveze	-	35.314	-	30.348
Ukupno	1.394.185	54.260	1.380.113	43.790

Cjelokupna imovina Društva te kapitalna ulaganja u sredstva nalaze se u Republici Hrvatskoj.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

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>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje usluga:		
Prihodi od prodaje u zemlji	65.442	62.440
Prihodi od prodaje u inozemstvu	374.120	344.583
	<u>439.562</u>	<u>407.023</u>

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

Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>2011.</u>	<u>%</u>	<u>2010.</u>	<u>%</u>
Njemačka	86.889	23,22	77.034	22,36
Rusija	76.900	20,55	70.825	20,55
Austrija	42.669	11,41	39.157	11,36
Italija	34.599	9,25	36.225	10,51
Slovenija	27.613	7,38	25.005	7,26
Nizozemska	24.640	6,59	24.494	7,11
Češka	19.925	5,33	17.803	5,17
Ostale zemlje	60.885	16,27	54.040	15,68
	<u>374.120</u>	<u>100,00</u>	<u>344.583</u>	<u>100,00</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od dividende podružnice (bilješka 29)	403	403
Naplate šteta s temelja osiguranja	1.017	1.560
Prihodi od kamata	78	81
Prihodi od dividendi	387	367
Ostalo	-	886
	<u>1.885</u>	<u>3.297</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 7 – TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	44.280	42.889
Utrošena energija i voda	33.311	29.667
Trošak sitnog inventara	2.969	1.920
	<u>80.560</u>	<u>74.476</u>
Vanjske usluge		
Usluge održavanja	16.843	16.917
Usluge pranja i čišćenja	8.126	7.080
Usluge zabave i animacije	5.798	5.318
Prijevozne usluge i telekomunikacija	1.803	1.789
Reklama i propaganda	5.190	4.740
Komunalne usluge	3.919	3.684
Najamnine	1.321	1.253
Ostale usluge	4.221	2.539
	<u>47.221</u>	<u>43.320</u>
	<u>127.781</u>	<u>117.796</u>

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	60.184	58.946
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	17.280	17.369
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	13.135	13.216
Ostali doprinosi i porezi na plaće	12.596	14.221
Ostali troškovi zaposlenih /i/	7.512	7.361
Troškovi otpremnina te rezerviranje za troškove otpremnina	78	13
	<u>110.785</u>	<u>111.126</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	<u>792</u>	<u>835</u>

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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi	17.573	13.335
Profesionalne usluge	3.135	4.636
Premije osiguranja	2.359	2.460
Putovanja i reprezentacija	768	704
Bankarske usluge	935	979
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 14)	7.775	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 22)	460	567
Vrijednosno usklađenje potraživanja po kreditu (bilješka 20)	166	-
Naplata otpisanih potraživanja	(278)	(787)
Ostalo	2.250	2.573
	<u>35.143</u>	<u>24.467</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti/(gubici) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	30	(194)
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	675	1.452
	<u>705</u>	<u>1.258</u>

BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na novčane depozite i kredite	5.700	4.065
Prihodi od kamata na novčane depozite i kredite-povezana društva (bilješka 29)	173	395
Ostali financijski prihodi	254	350
Neto pozitivne tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	3.725	2.430
	<u>9.852</u>	<u>7.240</u>
		-
Financijski prihodi – neto	<u>9.852</u>	<u>7.240</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

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% (2010.: 20%) kako slijedi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	80.599	66.508
Porez na dobit (20%)	16.120	13.302
Učinak neoporezivih prihoda	(692)	(1.256)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.585	640
Trošak poreza na dobit	<u>17.013</u>	<u>12.686</u>
Uplaćeni predujam poreza na dobit	<u>(11.514)</u>	<u>(10.843)</u>
Obveza poreza na dobit	5.499	1.843
Efektivna stopa poreza	21,11%	19,07%

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.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici obračunava se na sljedeći način:

	2011.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena dividenda plaćena tijekom godine	9.666	48.886	58.552
Raspodijeljena dobit prije neplaćene kumulativne dividende od povlaštenih dionica za tekuću godinu	824	4.210	5.034
Dobit za godinu	10.490	53.096	63.586
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	105.000	536.848	
Raspodijeljena dobit	92,06	91,06	
Neraspodijeljena dobit	7,84	7,84	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	99,90	98,90	

	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	

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2011. i 2010. godinu jednaka je osnovnoj zaradi po dionici, budući da Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcijskih 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 dioničari odobre na svojoj redovnoj godišnjoj Skupštini.

Neisplaćena dividenda za 2005. do 2010. godine u iznosu od 883 tisuće kuna (2010.: 962 tisuća kuna) prikazana je kao obveza za dividendu u okviru stavke "dobavljači i ostale obveze" (bilješka 26).

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala sredstva	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.					
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. prosinca 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
Prodaja	(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)
vrijednost	1.010.562	33.603	8.042	107	1.052.314
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.010.562	33.603	8.042	107	1.052.314
Povećanja	47.148	6.309	264	8.068	61.789
Prodaja i umanjnje vrijednosti	(7.775)	(162)	-	-	(7.937)
Amortizacija	(84.162)	(10.990)	(2.382)	-	(97.534)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	965.773	28.760	5.924	8.175	1.008.632
Stanje 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	2.076.938	265.100	30.870	8.175	2.381.083
Akumulirana amortizacija i umanjnje vrijednosti	(1.111.165)	(236.340)	(24.946)	-	(1.372.451)
Neto knjigovodstvena vrijednost	965.773	28.760	5.924	8.175	1.008.632

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2011. odnosno 2010. godini.

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine Društvo nije imalo založene imovine.

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Društvo je izvršilo procjenu nadoknadive vrijednosti hotela Parentium nakon faze djelomičnog rušenja, a prije izvođenja radova na rekonstrukciji u svrhu stjecanja kategorije četiri zvjezdice. Na temelju navedenog utvrđeno je da knjigovodstvena vrijednost građevine premašuje nadoknadivu vrijednost za 7.775 tisuća kuna, te je u poslovnim knjigama evidentirano umanjenje u spomenutom iznosu.

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	107.397	106.909
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(62.826)	(58.306)
Amortizacija za godinu	<u>(4.473)</u>	<u>(4.520)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>40.098</u>	<u>44.083</u>

Operativni najam se odnosi na najam zemljišta, poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta. Tijekom 2011. godine Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 21.155 tisuće kuna (2010.: 21.574 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>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	17.306	18.175
Od 2 do 5 godina	<u>69.224</u>	<u>72.700</u>
	<u>86.530</u>	<u>90.875</u>

U 2011. i 2010. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Svi ugovori o najmu su obnovljivi i postojeći najmoprincipi imaju pravo prvenstva kod produženja ugovora o najmu po tržišnoj cijeni. Ne postoji opcija kupovine.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	<u>Softver</u>
Stanje 1. siječnja 2010.	
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	324
Povećanja	142
Amortizacija	<u>(162)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	304
Stanje 31. prosinca 2011.	
Nabavna vrijednost	5.522
Akumulirana amortizacija	<u>(5.218)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	304

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U PODRUŽNICE I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

a) Podružnice

	<u>2011.</u>	<u>2010.</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>2011.</u>	<u>2010.</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 2011. i 2010. godini.

b) Pridruženo društvo

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Osnivački udjel	20	20
Na kraju godine	<u>20</u>	<u>20</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%.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 18a – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2011.			
Imovina na datum bilance			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	9.974	9.974
Kupci i ostala potraživanja	5.307	-	5.307
Dani depoziti i krediti	116.203	-	116.203
Novac i novčani ekvivalenti i dani depoziti	57.224	-	57.224
Ukupno	178.734	9.974	188.708

	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

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 dospijeće.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obveze na datum bilance-po amortizacijskom trošku	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveza	<u>21.330</u>	<u>14.387</u>
	<u>21.330</u>	<u>14.387</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 18b – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja je nedospjela i neispravljena:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja		
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeca	90	41
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	<u>28</u>	<u>82</u>
	118	123
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit i depoziti		
Financijske institucije-bez kreditne ocjene	116.164	79.312
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeca	<u>39</u>	<u>253</u>
	116.203	79.565
Novac u banci	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bez kreditne ocjene*	<u>57.218</u>	<u>32.906</u>
	57.218	32.906

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

*Ostale banke bez kreditne ocjene su visokokvalitetne hrvatske banke koje su podružnice stranih banaka s visokim vanjskim kreditnim ocjenama.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 19 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag	3,63 %	9.024	10.847
Ulaganja u trgovačka društva	/i/	<u>950</u>	<u>918</u>
		<u>9.974</u>	<u>11.765</u>

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	11.765	11.843
Revalorizacijski gubici (bilješka 25)	<u>(1.791)</u>	<u>(78)</u>
Na kraju godine	<u>9.974</u>	<u>11.765</u>

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju sljedeće:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice		
- kotirane	9.854	11.645
Vlasničke vrijednosnice		
- nekotirane	<u>120</u>	<u>120</u>
	<u>9.974</u>	<u>11.765</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.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 20 – DANI DEPOZITI I KREDITI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	303	351
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja po kreditu	(264)	(98)
Kreditni- neto	<u>39</u>	<u>253</u>
Dani depoziti	<u>116.164</u>	<u>79.312</u>
Kratkoročni dio	<u>116.203</u>	<u>79.565</u>

Depoziti su oročeni uz kamatnu stopu od 2,9%-4,8% (2010.: 0,5% -4%). Krediti su osigurani hipotekom nad nekretninama i ugovoreni uz kamatnu stopu od 7,25% -8,5% (2010.: 6,5%-8,5%). Knjigovodstvena vrijednost kredita i depozita približna je njihovoj fer vrijednosti.

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	39	162
Euro	<u>116.164</u>	<u>79.403</u>
	<u>116.203</u>	<u>79.565</u>

BILJEŠKA 21 – ZALIHE

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	2.334	2.404
Sitan inventar na skladištu	7	7
Ambalaža	-	63
Trgovačka roba	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>2.344</u>	<u>2.476</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 22 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.669	1.187
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	478	665
Potraživanja od posrednika – agencija	3.946	4.602
Rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(1.012)</u>	<u>(1.086)</u>
Potraživanja od kupaca-neto	5.081	5.368
Potraživanja za dividendu-povezana društva (bilješka 29)	-	404
Potraživanja za kamate	6	4
Obračunati nefakturirani prihodi	<u>220</u>	<u>1.106</u>
<i>Ukupno financijska imovina</i>	5.307	6.882
Potraživanja od državnih institucija	2.460	2.298
Potraživanja za više plaćeni PDV	2.512	1.793
Predujmovi dobavljačima	112	223
Ostala kratkoročna potraživanja	468	920
Rezerviranja za umanjene vrijednosti ostalih potraživanja	<u>(2.163)</u>	<u>(2.163)</u>
	<u>8.696</u>	<u>9.953</u>

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	3.249	3.581
Nova rezerviranja (bilješka 9)	434	567
Naplata	(278)	(124)
Otpis	<u>(230)</u>	<u>(775)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>3.175</u>	<u>3.249</u>

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.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 22 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca-Bruto :		
Nedospjeli i neispravljeni	118	123
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	4.964	5.245
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	<u>1.012</u>	<u>1.086</u>
	6.093	6.454

Na dan 31. prosinca 2011. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 4.964 tisuća kuna (2010.: 5.245 tisuća kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	2.072	93
Jedan do dva mjeseca	194	141
Dva do tri mjeseca	655	1.098
Više od tri mjeseca do 1 godine	<u>2.043</u>	<u>3.913</u>
	4.964	5.245

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	4.302	5.057
Kuna	<u>1.005</u>	<u>1.825</u>
	5.307	6.882

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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 23 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	1.096	475
Blagajna	6	2
Devizni računi	634	345
Oročeni depoziti	<u>55.488</u>	<u>32.086</u>
	<u>57.224</u>	<u>32.908</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 3,20%-4,8% (2010.: 0,5% do 4%). Kamatna stopa za sredstva na žiro i ostalim tekućim računima je 0,20% (2010.: 0,20%).

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.102	875
Euro	55.881	32.027
Ostalo	<u>241</u>	<u>6</u>
	<u>57.224</u>	<u>32.908</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 24 – DIONIČKI KAPITAL

/i/ Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2011. i 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
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 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 2011. i 2010. godine.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 25 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	32.007	29.316
Ostale rezerve	91.483	93.730
Zadržana dobit	<u>139.960</u>	<u>136.802</u>
	263.450	259.848
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	29.316	27.032
Prijenos iz zadržane dobiti	2.691	2.284
Na kraju godine	<u>32.007</u>	<u>29.316</u>
Ostale rezerve		
Na početku godine	93.730	93.792
Prijenos u zadržanu dobit	(815)	
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju-bruto (bilješka 19)	(1.791)	(78)
Odgođena porezna imovina	359	16
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju-neto	(1.432)	(62)
Na kraju godine	<u>91.483</u>	<u>93.730</u>
Zadržana dobit		
Na početku godine	136.802	154.764
Neto dobit za godinu	63.586	53.822
Raspodjela za dividende	(58.552)	(69.500)
Prijenos iz ostalih rezervi	815	
Prijenos u zakonske rezerve	(2.691)	(2.284)
Na kraju godine	<u>139.960</u>	<u>136.802</u>

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 rezervama kapitala ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva. Odlukom Skupštine od 26. kolovoza 2011. godine odnosno 30. srpnja 2010. godine, Društvo je iz zadržane dobiti izdvojilo iznos od 2.691 tisuće kuna (2010.: 2.284 tisuća kuna) u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2011. godine zakonske rezerve iznose 32.007 tisuća kuna ili 2,9% dioničkog kapitala (2010.: 29.316 tisuća kuna ili 2,7%), dok udio zakonskih rezervi zajedno s rezervama kapitala koje nisu raspodjeljive (20.882 tisuća kuna), a koje su formirane denominacijom vrijednosti dionica 2001. godine (od 1.860 na 1.800 kuna po dionici) čine udio od 4,86% u temeljnom kapitalu Društva.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 25 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011. godine ostale rezerve iznose 91.483 tisuće kuna (2010.: 93.730 tisuća kuna) i sastoje se od rezervi za vlastite dionice u iznosu 11.897 tisuća (2010.: 11.897 tisuća kuna) te revalorizacijske rezerve formirane od nerealiziranih dobitaka kod svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 3.835 tisuća kuna (2010.: 5.267 tisuću kuna). Naprijed navedene ostale rezerve nisu raspodjeljive.

Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi iznos od 75.751 tisuća kuna (2010.: 76.565 tisuća kuna) odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine (54.869 tisuća kuna) koje su raspodjeljive, te prethodno spomenute ostale rezerve stvorene denominacijom nominalne vrijednosti dionica (500 DEM) u kune.

BILJEŠKA 26 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	12.930	11.427
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 29)	132	132
Obveze za dividende (bilješka 14)	883	962
Obveze za nefakturirane troškove	2.391	1.866
Obveze za koncesiju /i/	4.994	-
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>21.330</u>	<u>14.387</u>
Obveze za neto plaću zaposlenima	11.754	12.354
Obveze za poreze i doprinose	8.801	9.534
Obveze za predujmove	2.471	2.365
Ostale kratkoročne obveze	2.709	1.807
	<u>47.261</u>	<u>40.447</u>

/i/ Obveze za koncesiju su obračunane temeljem podnijetih zahtjeva nadležnim tijelima za koncesiju na tzv. turističkom zemljištu u kampovima, hotelima i turističkim naseljima, a sukladno Zakonu o turističkom zemljištu i ostalim građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije i Uredbi kojima se detaljnije uređuju pitanja i načina postupanja po navedenom Zakonu.

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	21,033	13.625
Euro	297	762
	<u>21.330</u>	<u>14.387</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rezerviranja za ostale potencijalne obveze	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>
	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>

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.

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. Tijekom 2011. godine Društvo je u pokrenutim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela dostavljalo dodatna očitovanja, dokumentaciju, izrađivalo prijedloge parcelacija i drugo. Do 31. prosinca 2011. godine postupak odobravanja koncesija nije okončan.

Rezerviranja za ostale potencijalne obveze. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. i 2010. 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 2011. godine iznose 154.930 tisuća kuna (2010.: 29.517 tisuće kuna).

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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE(nastavak)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	301	299
Od 2 do 5 godina	<u>324</u>	<u>548</u>
	<u>626</u>	<u>847</u>

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.

BILJEŠKA 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, Excelsa nekretnine d.d., 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:

	<u>Bilješka</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Prodaja usluga i imovine Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik		-	1
b) Ostali rashodi Excelsa nekretnine d.d.		16	-
c) Dobavljači i ostale obveze Excelsa nekretnine d.d.		3	-
			-

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 29 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

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

	<u>Bilješka</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</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
c) Rashodi od negativnih tečajnih razlika s osnove valutne klauzule Hoteli Croatia d.d., Cavtat		-	37
d) Prihodi od pozitivnih tečajnih razlika s osnove valutne klauzule Hoteli Croatia d.d., Cavtat		69	-
e) Dani krediti Povećanje Smanjenje Na kraju godine	20	9.800 <u>(9.800)</u> -	17.300 <u>(17.300)</u> -
f) Prihod od dividendi Hoteli Croatia d.d., Cavtat	6	403	403
g) Prihodi od kamata Hoteli Croatia d.d., Cavtat	11	173	395

3) Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	5.019	4.703
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.381	1.292
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.340	1.261
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	<u>2.732</u>	<u>2.599</u>
	10.472	9.855
Naknada Nadzorom odboru	<u>1.846</u>	<u>1.663</u>
	12.318	11.518

Ključni menadžment čini 14 osoba (2010.: 13 osoba). Nadzorni odbor je imao 7 članova (2010.: 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 27. 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 2011. godinu, s time da utvrđivanje odnosno usvajanje naznačenih izvješća prepuštaju na nadležno postupanje Glavnoj skupštini Društva.

Članak 2.

Godišnja financijska izvješća Društva za 2011. godinu prileže ovoj odluci i čine njen sastavni dio.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Broj: NO – 15/2012
Poreč, 27. travnja 2012.



PREDSJEDNIK
Davor Luksic

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Davor Luksic", written over the printed name and partially overlapping the stamp.

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 27. travnja 2011. godine, donosi

ODLUKU
o prijedlogu uporabe dobiti ostvarene u poslovnoj 2011. godini, te isplati dividende

Članak 1.

PLAVA LAGUNA d.d. ostvarila je u 2011. godini dobit u iznosu od 63.585.606,49 kuna.

Članak 2.

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

- za zakonske rezerve izdvaja se 1.529.301,83 kuna,
- iznos od 3.682.673,54 kune izdvaja se za isplatu redovne dividende dioničarima Društva
- u zadržanu dobit izdvaja se iznos od 58.373.631,12 kuna.

Uporaba revalorizacijskih rezervi

- za povlaštenu fiksnu dividendu u visini od 1,00 kune po povlaštenoj dionici ukupan iznos od 105.000,00 kuna,
- za redovnu dividendu izdvaja se iznos od 54.764.005,35 kuna.

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

Društvo će u odnosu na dividendu koja se isplaćuje iz dobiti društva iz 2011. godine izvršiti obračun i uplatu poreza po odbitku za svakog pojedinog dioničara, a sukladno Zakonu o porezu na dobit i Zakonu o porezu na dohodak.

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 – 15/2012
Poreč, 27. travnja 2012.



PREDSJEDNIK
Davor Luksic

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Davor Luksic", written over the printed name and partially overlapping the stamp.