

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

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

Poreč, 31. listopada, 2011.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA PERIOD 01.01.2011. DO 30.09.2011.  
- GRUPA PLAVA LAGUNA -**

Tijekom trećeg, za Grupu i generalno turističku industriju okruženja, izuzetno bitnog tromjesečja utvrđeni parametri poslovanja uglavnom determiniraju pozicioniranje i uspješnost cjelokupne poslovne godine.

Kumulativni rezultati Grupe na koncu tekućeg izvještajnog razdoblja mjereni ukupnom razinom ostvarenih noćenja pokazuju porast od 6%. Na navedeno je pored izuzetno povoljnog rasporeda katoličkih blagdana tijekom drugog tromjesečja pogodovale i bitno poboljšana pozicija destinacije na međunarodnom turističkom tržištu uzrokovana dijelom i globalnim utjecajima. Analizirajući kretanja po vrstama kapaciteta valja naglasiti da je rast fizičkog obujma u hotelima i apartmanima u Matici iznosio 5%, dok je u Podružnici Hoteli Cratia d.d. iznosio 1%. Segment autokampova generirao je povećanje od čak 8% uvelike potpomognuto izuzetno povoljnim vremenskim prilikama tijekom mjeseca kolovoza i rujna.

Obzirom na stanovite inovacije u prodajnoj politici Matice koje su producirale željene pozitivne pomake u potražnji, ostvarena prosječna neto cijena u hotelima i apartmanima zabilježila je porast od svega 1%, dok je razina tečaja EUR/HRK prosječno prelazila prošlogodišnji nivo za cca 2,6%, što je impliciralo dodatan porast prihoda izraženog u kunama. Također, unatoč značajnom rastu noćenja i autokampovi su ostvarili prosječan rast cijene od 1%.

Slijedom prethodno obrazloženih kretanja u Grupi je u periodu I-IX 2011. realizirano 497,8 mil poslovnih prihoda što čini povećanje od 6,4% ili nominalno 29,9 mil kuna u odnosu na postignuće usporedivog razdoblja prethodne godine. Na nešto sporiji rast prihoda od efekata gore pojašnjenih pokazatelja utječe i prošlogodišnje oprihodovanje rezerviranja u iznosu od 2,6 mil kuna temeljem isplate otpremnina u Podružnici za koje je rezerviranje izvršeno koncem 2009. godine.

Poslovni rashodi ostvareni su na približno prošlogodišnjem nivou i iznose 350,4 mil kuna. U strukturi rast je generiran u okviru materijalnih komponenti troškova (troškovi namirnica, utrošena voda,) uslijed porasta fizičkog obujma prometa, te troškova energenta uslijed efekta rasta cijena. S druge strane smanjenje je zabilježeno na određenim rashodovnim kategorijama regulativne naravi, temeljem zakonskih odrednica, kao i u dijelu fiksnih troškova uslijed pomaka u dinamici. Dodatno, gore spomenuta isplata otpremnina u prethodnoj godini kod Podružnice utjecala je na smanjenje ukupne kategorije poslovnih rashoda u tekućoj godini.

Učinak financijske aktivnosti Grupe u predmetnom periodu približno je na razini prošlogodišnjeg iako je došlo do promjene u strukturi budući da je Matica realizirala veće prihode od kamata što je neutralizirano porastom tečajnih razlika evidentiranih u Podružnici.

U kontekstu prethodno iznijetih kretanja Grupa je u periodu I-IX 2011. ostvarila dobit prije oporezivanja u iznosu od 149,9 mil kuna što predstavlja porast od 24% ili nominalno 29,2 mil kuna u odnosu na prethodnu godinu.

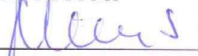


Konsolidirana bilanca Grupe na dan 30.09.2011. iznosi 1,810 mlrd kuna i u odnosu na stanje koncem prethodne godine bilježi povećanje za nominalno 248 mil kuna. Promjene su odraz uspješne razine operativne aktivnosti kompanije i odvijaju se na kratkoročnim pozicijama kroz povećanje depozita kao i potraživanja od kupaca, koje su, s druge strane, u većoj mjeri uravnotežena s obvezama za primljene predujmove. Ukupan dug Podružnice prema kreditnim institucijama iznosi 72,3 mil kuna, dok Matica nema kreditnog zaduženja.

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

Osobita pažnja u aktualnom momentu usmjerena je na praćenje i analizu naplate potraživanja, a sa najznačajnijim je kupcima sklopljen dodatni ugovor kojim su regulirani financijski aspekti suradnje te definirani dodatni instrumenti osiguranja plaćanja.

**UPRAVA:**



**Neven Staver, direktor**



**PLAVA LAGUNA** dioničko društvo  
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 31. listopada 2011.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE  
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-30.09.2011.  
- GRUPA PLAVA LAGUNA d.d. -**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju financijski izvještaji Grupe za treće tromjesečje 2011. godine sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja matičnog društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

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

**UPRAVA:**

  
\_\_\_\_\_  
**Neven Staver, direktor**



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

30.09.2011.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtna izdavalca: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 1.286

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

HOTELI CROATIA D.D.

CAVTAT

03303276

LAGUNA INVEST D.O.O.

POREČ

00617474

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. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.

M.P.



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	1.428.150.394	1.381.150.300
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	872.042	914.977
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	711.717	694.554
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	95.700	172.083
6. Ostala nematerijalna imovina	009	64.625	48.340
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	1.414.699.039	1.367.293.207
1. Zemljište	011	210.336.761	217.407.192
2. Građevinski objekti	012	1.097.088.899	1.047.813.032
3. Postrojenja i oprema	013	22.882.599	21.026.526
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	31.036.159	29.329.446
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	409.787	4.512.282
8. Ostala materijalna imovina	018	8.861.535	6.827.760
9. Ulaganje u nekretnine	019	44.083.299	40.376.969
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	12.579.313	12.942.116
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	641.963	730.508
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	11.765.194	12.033.398
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	172.156	178.210
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	131.161.512	424.128.800
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	3.718.184	5.392.754
1. Sirovine i materijal	036	3.714.440	5.384.783
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	3.744	7.971
5. Predumovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	11.214.365	178.365.012
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	7.657.036	175.762.104
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	109.944	521.869
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.216.769	935.562
6. Ostala potraživanja	049	1.230.616	1.145.477
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	83.184.185	233.893.387
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 sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		74
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	83.184.185	233.893.313
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	33.044.778	6.477.647
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.057.796	4.427.205
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.561.369.702	1.809.706.305
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	3.400.080	3.400.080

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.427.443.540	1.509.679.321
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	1.088.372.400	1.088.372.400
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	95.247.734	98.153.388
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	37.984.195	40.675.286
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	11.896.874	11.896.874
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	11.896.874	11.896.874
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	57.263.539	57.478.102
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	107.509.691	105.949.636
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	107.509.691	105.949.636
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	59.651.642	139.143.886
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	59.651.642	139.143.886
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	21.793.068	23.191.006
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.537.151	2.537.151
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	2.537.151	2.537.151
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	62.918.686	63.829.005
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	62.918.686	63.829.005
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	66.301.240	232.736.503
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	14.734.595	8.539.288
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	2.756.288	141.217.038
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	15.892.003	44.701.223
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	14.294.027	18.452.232
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	12.832.471	12.132.734
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>	1.042.671	1.323.882
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	4.749.185	6.370.106
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.169.085	924.325
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.561.369.702	1.809.706.305
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	3.400.080	3.400.080
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	1.405.650.472	1.486.488.315
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	21.793.068	23.191.006

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	467.954.605	329.799.891	497.848.557	349.260.857
1. Prihodi od prodaje	112	461.518.616	327.931.476	495.807.397	348.455.124
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.435.989	1.868.415	2.041.160	805.733
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	350.015.009	199.464.359	350.372.884	201.879.292
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	111.487.477	65.475.667	119.229.749	69.898.010
a) Troškovi sirovina i materijala	117	66.248.280	39.751.340	69.290.694	41.409.966
b) Troškovi prodane robe	118	77.413	55.533	73.340	51.189
c) Ostali vanjski troškovi	119	45.161.784	25.668.794	49.865.715	28.436.855
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	92.715.511	44.986.972	90.975.079	44.987.117
a) Neto plaće i nadnice	121	54.272.587	27.591.370	54.655.468	27.937.351
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	24.784.935	10.944.807	22.998.180	10.673.900
c) Doprinosi na plaće	123	13.657.989	6.450.795	13.321.431	6.375.866
4. Amortizacija	124	103.771.343	69.370.776	103.078.455	69.129.290
5. Ostali troškovi	125	40.899.710	19.312.999	36.273.738	17.500.403
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.121			
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.121			
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.138.847	317.945	815.863	364.472
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	7.083.614	2.168.475	7.451.282	3.776.021
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	69.405	26.870	88.545	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	6.248.584	1.959.439	6.668.818	3.602.403
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	366.564		387.238	5.400
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	399.061	182.166	306.681	168.218
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	4.336.893	1.881.075	5.024.872	2.933.846
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				71.106
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	4.336.893	1.881.075	5.024.872	2.862.740
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	475.038.219	331.968.366	505.299.839	353.036.878
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	354.351.902	201.345.434	355.397.756	204.813.138
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	120.686.317	130.622.932	149.902.083	148.223.740
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	120.686.317	130.622.932	149.902.083	148.223.740
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	8.134.452	3.201.372	9.329.185	3.616.565
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	112.551.865	127.421.560	140.572.898	144.607.175
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	112.551.865	127.421.560	140.572.898	144.607.175
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	111.142.746	125.848.983	139.143.887	142.828.962
2. Pripisana manjinskom interesu	156	1.409.119	1.572.577	1.429.011	1.778.213
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>112.551.865</b>	<b>127.421.560</b>	<b>140.572.898</b>	<b>144.607.175</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>268.204</b>	<b>268.204</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161			268.204	268.204
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				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>			<b>53.641</b>	<b>53.641</b>
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>214.563</b>	<b>214.563</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>112.551.865</b>	<b>127.421.560</b>	<b>140.787.461</b>	<b>144.821.738</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	111.142.746	125.848.983	139.358.450	143.043.525
2. Pripisana manjinskom interesu	170	1.409.119	1.572.577	1.429.011	1.778.213



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	120.686.317	149.902.083
2. Amortizacija	002	103.771.343	103.078.455
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	148.119.200	172.349.359
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		214.563
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	372.576.860	425.544.460
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	144.072.597	167.082.050
3. Povećanje zaliha	010	2.523.565	1.674.570
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	12.419.653	12.943.356
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	159.015.815	181.699.976
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	213.561.045	243.844.484
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	87.720	222.236
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	2.981.629	3.463.102
4. Novčani primici od dividendi	018	366.564	387.238
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	3.435.913	4.072.576
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	67.095.226	55.937.794
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	95.626.959	154.990.943
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	162.722.185	210.928.737
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	159.286.272	206.856.161
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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		979.374
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	0	979.374
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	6.116.436	6.264.361
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	68.500.583	58.270.467
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	217.922	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	74.834.941	64.534.828
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	0	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	74.834.941	63.555.454
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	20.560.168	26.567.131
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	24.231.399	33.044.778
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>	20.560.168	26.567.131
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	3.671.231	6.477.647

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2011 do 30.9.2011

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	109.263.141	111.954.232
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	109.509.639	108.026.354
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	60.161.985	140.975.397
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	5.267.370	5.481.933
9. Ostala revalorizacija	009	54.869.005	54.869.005
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.427.443.540	1.509.679.321
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	1.405.650.472	1.486.488.315
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	21.793.068	23.191.006

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.**

### **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 30.09.2011.**

#### **Bilješka 1. Opći podaci**

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

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

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu. Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 30. rujna 2011. godine dionice Matice i podružnice Hoteli Croatia d.d. Cavtat kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

#### **Bilješka 2. Osnove sastavljanja**

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

## **BILJEŠKE UZ BILANCU**

#### **Bilješka 3. Nematerijalna i materijalna imovina**

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine za 47,4 milijuna kuna, što je rezultat kapitalnih ulaganja u iznosu od 56,1 milijuna kuna i evidentirane amortizacije u iznosu od 103,1 milijuna kuna.

#### **Bilješka 4. Dugotrajna financijska imovina**

U okviru dugotrajne financijske imovine došlo je do povećanja pozicije udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika za 88.545 kuna temeljem iskazivanja udjela u tekućoj dobiti nekonsolidirane podružnice Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat u konsolidiranim financijskim izvještajima.

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih ulaganja u sudjelujuće interese. Povećanje od 268.204 kuna evidentirano je kod Matice temeljem usklađenja cijena dionica na fer vrijednost na dan bilance.

U izvještajnom razdoblju zabilježena su nova ulaganja u vrijednosne papire u iznosu od 6.154 kuna.

#### **Bilješka 5. Kratkotrajna potraživanja**

U izvještajnom razdoblju povećana su potraživanja od kupaca za 168 milijuna pri čemu nije bilo novih ispravaka vrijednosti potraživanja, a naplaćen je i dio potraživanja iz 2010. godine u iznosu od 315 tisuća kuna koje je vrijednosno usklađeno u prethodnoj godini zbog otežane naplate.

Dio evidentiranih potraživanja već je naplaćen, a bilančno će se zatvoriti do kraja godine sa primljenim predujmovima (141 milijun kuna).

Potraživanja od države i drugih institucija smanjenja su zbog povrata preplaćenog PDV-a.

#### **Bilješka 6. Dani zajmovi, depoziti i slično**

Povećanje ove pozicije bilance rezultat je povećanja oročenih depozita kod banaka. Od ukupnog iznosa danih zajmova i depozita 96% odnosi se na imovinu Matice.

**Bilješka 7. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi**

Povećanje na ovoj poziciji evidentirano je radi povećanja obračunatih a nefakturiranih prihoda, te povećanja odgođenog priznavanja pretporeza i unaprijed plaćenih obveza za PDV.

**Bilješka 8. Kapital i rezerve**

U izvještajnom razdoblju nije došlo do bitnih promjena u strukturi vlasništva kapitala.

Temeljem odluke o uporabi dobiti 2010. godine usvojene na Skupštini Matice 26. kolovoza 2011. godine povećane su zakonske rezerve u Matici u iznosu od 2.691.091 kuna, dok je zadržana dobit Matice smanjena za izglasanu dividendu u ukupnom iznosu od 58.551.679 kuna.

U zadržanoj dobiti Grupe obuhvaćena je zadržana dobit podružnice Hoteli Croatia do donošenja odluke o uporabi.

U izvještajnom razdoblju Grupa je ostvarila dobit prije oporezivanja u iznosu od 149.902.083 kuna. Neto dobit ostvarena je u iznosu od 140.572.898 kuna, što čini za 25% bolji financijski rezultat u odnosu na prethodnu godinu.

**Bilješka 9. Dugoročne obveze**

Dugoročne obveze povećane su za 910 tisuća kuna temeljem evidentiranih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima u podružnici Hoteli Croatia d.d.

**Bilješka 10. Kratkoročne obveze**

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja obveza za predujmove i obveza prema dobavljačima zbog povećanja obujma poslovne aktivnosti. Obveze prema bankama smanjene su temeljem otplate kratkoročnih kredita evidentiranih kod podružnice Hoteli Croatia d.d.

**Bilješka 11. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja**

U izvještajnom razdoblju smanjena je kategorija obračunatih troškova za 1.244.760 kuna zbog primljenih računa dobavljača.

**BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA****Bilješka 12. Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od izvršenih hotelsko turističkih usluga i prihoda od poslovnog najma. Prihodi od prodaje kao najznačajnija kategorija prihoda (98% ukupnih prihoda) kumulativno bilježe rast od 7% uslijed povećanja fizičkog obima prometa (indeks 106).

**Bilješka 13. Ostali poslovni prihodi**

	<b>01.01.-30.09. 2010.</b>	<b>01.01.-30.09. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	2.683.135	-	-
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	87.720	222.684	254
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	130.873	315.028	241
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.144.909	520.285	45
Prihodi od ponudbene dokumentacije	51.907	180.000	347
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	30.886	31.596	102
Prihodi ranijih godina	276.190	378.044	137
Ostali prihodi	2.030.369	393.523	19
	<b>6.435.989</b>	<b>2.041.160</b>	<b>32</b>

**Bilješka 14. Poslovni rashodi**

U izvještajnom razdoblju poslovni rashodi kreću se na nivou prethodne godine (indeks 100). Materijalni troškovi povećani su 7%. Amortizacija je ostvarena na nivou prethodne godine (indeks 99). Ostale kategorije su smanjene (troškovi osoblja za 2%, ostali troškovi za 11% i ostali poslovni rashodi za 28%).

**Bilješka 15. Materijalni troškovi**

U izvještajnom razdoblju povećanje materijalnih troškova od 7% rezultat je povećanja troškova sirovina i materijala za 5% i troškova usluga za 10%.

**Bilješka 16. Ostali troškovi**

	<b>01.01.-30.09. 2010.</b>	<b>01.01.-30.09. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	10.584.715	10.388.387	98
Intelektualne i neproizvodne usluge	9.709.651	8.343.159	86
Premije osiguranja	2.525.914	2.302.577	91
Bankarske usluge	1.450.324	1.652.010	114
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari, prigodno darivanje gostiju i sl.)	10.530.538	11.011.288	105
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres i sl.)	3.140.497	372.638	12
Ostalo	2.958.071	2.203.679	74
	<b>40.899.710</b>	<b>36.273.738</b>	<b>89</b>

**Bilješka 17. Financijski prihodi**

	<b>01.01.-30.09. 2010.</b>	<b>01.01.-30.09. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Prihodi od kamata na novčane depozite	2.910.022	3.518.611	121
Ostali prihodi od kamata (na zajmove, zatezne, s osnove valutne klauzule)	71.608	230.965	323
Pozitivne tečajne razlike – ostalo	3.266.954	2.919.242	89
Dio prihoda od pridruženih poduzetnika	366.564	387.238	106
Ostali financijski prihodi	399.061	306.681	77
Udio u dobiti nekonsolidirane podružnice	69.405	88.545	128
	<b>7.083.614</b>	<b>7.451.282</b>	<b>105</b>

**Bilješka 18. Financijski rashodi**

	<b>01.01.-30.09. 2010.</b>	<b>01.01.-30.09. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Rashodi od kamata	1.987.180	1.675.403	84
Negativne tečajne razlike – ostalo	2.349.713	3.349.469	143
	<b>4.336.893</b>	<b>5.024.872</b>	<b>116</b>