



2017. GODINA

## GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

Poreč, travanj 2018.

## SADRŽAJ

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



Poreč, 30. travnja 2018.

## **IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 01.01.2017. DO 31.12.2017.**

### **UVOD**

Društvo sukladno Zakonu o tržištu kapitala objavljuje **revidirane** financijske izvještaje na razini društva Plava laguna d.d. (dalje: Društvo) te na konsolidiranoj razini (dalje: Grupa) za razdoblje 01.01.2017. do 31.12.2017. godine.

Konsolidirana razina poslovanja obuhvaća podružnicu Istraturist Umag d.d. , te pridruženo društvo Jadranski luksuzni hoteli d.d. primjenom metode udjela.

### **NEKONSOLIDIRANA RAZINA POSLOVANJA**

Društvo Plava laguna d.d. je poslovnu 2017. godinu zaokružilo rastom svih ključnih operativnih i financijskih pokazatelja poslovanja u odnosu na visoko pozicioniranu 2016. godinu, što tekuću godinu kvalificira kao najuspješniju poslovnu godinu u novijoj povijesti kompanije.

Fizički pokazatelji mjereni ostvarenim noćenjima zabilježili su povećanje na ukupnoj razini za 5,5% odnosno nominalno 137 tis noćenja na razinu od 2,6 mil noćenja za sve vrste kapaciteta.

Promatrajući čvrste kapacitete ostvareno je 1,36 mil noćenja što predstavlja rast od 6,4% ili nominalno 82 tis noćenja generiranog u većoj mjeri kroz aktivnost grupa izvan glavne sezone što je i ključni čimbenik ukupnog povećanja volumena. Tako je udio kanala grupa sa 19,1% u 2016. dosegno 23,4% udjela u ukupnim noćenjima čvrstih objekata u tekućoj godini. Shodnim valja ukazati i na stabilan rastući trend individualaca što je u korelaciji sa promjenama navika modernog gosta na globalnoj razini podržanog većom dostupnošću kroz tehnološka unaprjeđenja prodaje.

Sagledavajući turistički promet prema tržištima tada valja naglasiti da su tržišta Njemačke i Austrije zadržala stabilnost sa udjelom od 39%, tržište Rusije, treće po redu važnosti, je na prošlogodišnjem nivou, dok se tržište Velike Britanije pozicioniralo na četvrto mjesto sa udjelom od 6,4% u ukupnim noćenjima čvrstih objekata.

PLAVA LAGUNA d.d.  
Rade Končara 12, 52440 Poreč, Hrvatska  
T: +385 52 410 101 F: +385 52 451 044  
mail@plavalaguna.com  
plavalaguna.com  
biz.plavalaguna.hr

Upisano u registar Trgovačkog suda u Pazinu.  
MBS: 040020834 - OIB: 57444289760  
PDV identifikacijski broj: HR.57444289760.

Računi:  
PRIVREDNA BANKA ZAGREB d.d. Zagreb IBAN: HR1623400091100017577  
ZAGREBAČKA BANKA d.d. Zagreb IBAN: HR7923600001101325211  
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK d.d. Rijeka IBAN: HR8124020061100389462  
ADDIKO BANK d.d. Zagreb IBAN: HR7325000091101010729  
RAIFFEISENBANK AUSTRIA d.d. Zagreb IBAN: HR3124840081135054215  
ISTARSKA KREDITNA BANKA d.d. Umag IBAN: HR7323800061110009038

Temeljni kapital: 1.444.530.057,18 kuna podijeljen na 2.197.772 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti i 420.000 povlaštenih dionica nominalne vrijednosti 250,00 kuna. Temeljni kapital je uplaćen u cijelosti.

Uprava:  
Predsjednik: Neven Staver  
Član: Ronald Korotaj  
Član: Damir Mendica  
Član: Dragan Pujas  
Član: Danira Rančić

Nadzorni odbor:  
Predsjednik: Davor Luksic Lederer

Autokampovi koji u ukupnim kapacitetima Društva čine udio od 60% generiraju 48% ukupnog fizičkog volumena mjereno noćenjima. Tako je u tekućoj godini ostvareno 1,26 mil noćenja što čini 4,5% povećanja u odnosu na prošlogodišnju razinu ili nominalno 55 tis noćenja. Izraženiji pozitivan trend tijekom sezone reduciran je u mjesecu rujnu uslijed iznimno loših vremenskih uvjeta kada je zabilježeno smanjenje noćenja od čak 17 tis u odnosu na prošlogodišnji rujan. Autokampovi Društva kontinuirano bilježe uzlazno kretanje što je posljedica sustavnog ulaganja u uređenje smještajnog segmenta, izgradnju dodatnih vodenih površina, uređenje plaža te infrastrukture.

Temeljem obrazloženih kretanja zabilježeno je povećanje dana popunjenja u čvrstim objektima za 10 dana, te u autokampovima za 4 dana.

Uvjetovano obrazloženim kretanjima u volumenu uz pomak ukupne prosječne neto cijene za 5,7% izražene u EUR, te uz negativan efekt tečaja od 1%, ostvaren je rast poslovnog prihoda od 8,3% ili nominalno 44,2 mil kuna na razinu od 577,8 mil kuna.

Poslovni rashodi ostvareni su u veličini od 443,6 mil kuna i u odnosu na prethodnu godinu bilježe povećanje za 40,9 mil kuna pri čemu valja ukazati da se 13,6 mil odnosi na jednokratno usklađenje imovine s osnove priznavanja umanjenja prouzročenog rušenjem uslijed temeljite rekonstrukcije započete koncem 2017. godine.

Preostali rast tumači se promjenama u varijabilnim komponentama troškova uvjetovanim povećanjem fizičkog volumena, troškovima osoblja temeljem porasta osnovne plaće te ostalih davanja koji imaju karakter plaće, troškova marketinga generiranog novom brend strategijom i vizualnim identitetom, te povećanjem ostalih troškova usmjerenih na unaprjeđenje ponude i kvalitete boravka gostiju.

Pozicija Društva u segmentu financijskih aktivnosti bitno je poboljšana, budući da se negativan učinak iz prethodne godine u iznosu od -17,2 mil kuna sveo na -5,9 mil kuna, prije svega uslijed znatno nižih rashodovnih kamata (za 16,5 mil kuna) temeljem povoljnijih uvjeta financiranja te dodatno smanjene razine kreditnog zaduženja u odnosu na prethodnu godinu. U drugom smjeru utjecao su nešto niži nivo tečajnih razlika te naplata zateznih kamata, realizirana koncem prethodne godine, po razrješenju sudskog spora kao kategorija jednokratne naravi.

Sukladno prethodno obrazloženom, Društvo za poslovnu 2017. godinu ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 128,3 mil kuna što predstavlja porast od 14,6 mil kuna u odnosu na prethodnu 2016. godinu, uz uvažavanje utjecaja gore navedene jednokratne stavke umanjenja materijalne imovine u iznosu od 13,6 mil kuna. Realizirano povećanje polučeno je pomakom u operativnom rezultatu mjereno EBITDA za 17,3 mi kuna na razinu od 240,1 mil kuna te prethodno spomenutom poboljšanju rezultata financijskih aktivnosti.

EBITDA margina za tekuće poslovno razdoblje iznosi 41,8% što predstavlja već standardiziranu razinu mjere uspješnosti za kompaniju u posljednjim razdobljima.

Neto dobit Društva nakon poreza iznosi 105,4 mil kuna, dok je u prethodnoj 2016. godini ostvareno 100,7 mil kuna neto dobiti uslijed korištenja porezne olakšice temeljene na reinvestiranju dobiti od 51,7 mil kuna. Navedena olakšica ukinuta je promjenom Zakona o porezu na dobit s primjenom 01.01.2017. godine.

Ukupna bilančna vrijednost imovine Društva na dan 31.12.2017. godine iznosi 2.368 mil kuna i u odnosu na stanje koncem prethodne godine bilježi nominalno povećanje za 109,3 kuna. Navedeno je učinak generiranja dobiti razdoblja, budući da je razina kreditnog zaduženja sa nominalnim dugom od 60,0 mil EUR neznatno smanjena u odnosu na saldo koncem prethodne godine.

Stabilnost Društva ogleda se kroz Debt/EBITDA ratio koji u tekućoj godini iznosi 1,88, te iznosom novca i visoko likvidnih oblika financijske imovine - deviznih depozita u iznosu od 267,1 mil kuna što pruža jamstvo u financiranju značajnog investicijskog ciklusa za 2018. godinu.

### **KONSOLIDIRANA RAZINA POSLOVANJA**

Konsolidirana razina poslovanja u tekućoj godini obuhvaća Podružnicu Istraturist Umag d.d., te pridruženo društvo Jadranski luksuzni hoteli d.d. primjenom metode udjela, čiji se utjecaj na rezultate Grupe odražava direktno kroz priznavanje pripadajućeg vlasničkog udjela u neto dobiti Pridruženog društva.

Grupa je u promatranoj poslovnoj godini (izuzimajući Pridruženo Društvo) ostvarila 4,8 mil noćenja u hotelima, apartmanima i autokampovima ukupnog osnovnog kapaciteta koji premašuje 42 tisuće kreveta, odnosno mjesta u AC. Navedeno predstavlja povećanje od nominalno 323 tis noćenja ili 7,2% u odnosu na prethodnu godinu, a dostignuta razina fizičkog prometa čini udio od 11,2% noćenja usporedive vrste smještaja na razini Republike Hrvatske.

Poslovni prihodi na razini Grupe ostvareni su u veličini od 1084,2 mil kuna, sa evidentiranim povećanjem od 87,2 mil kuna ili 8,8% u odnosu na prethodnu godinu, pri čemu je doprinos Podružnice u veličini od 516,7 mil kuna što uključuje i transakcije realizirane unutar Grupe.

Poslovni rashodi nakon konsolidacije su u tekućoj godini iskazani u visini od 823,0 mil kuna i bilježe porast od 7,8% ili nominalno 59,8 mil kuna u odnosu na prethodnu godinu, u okviru kojih se 386,2 mil kuna odnosi na Podružnicu.

Učinak financijskih aktivnosti na konsolidiranoj razini iznosi -12,0 mil kuna, od čega se na matičnu kompaniju odnosi prethodno protumačenih -5,9 mil kuna, dok je doprinos Podružnice - 6,1 mil kuna. Navedeni konsolidirani učinak bilježi pozitivan pomak za 11,1 mil kuna u odnosu na prethodnu godinu polučen opadanjem rashodovnih kamata na kredite uslijed povoljnijih uvjeta financiranja te, s druge strane, opadanjem razine zaduženosti.

U konsolidiranom računu dobiti i gubitka, Društvo iskazuje udio u dobiti pridruženog društva Jadranski luksuzni hoteli d.d. za predmetni period u iznosu od 19,0 mil kuna, što predstavlja nominalno 17,3 mil manji rezultat u odnosu na prethodnu godinu determiniran, prije svega, promjenom računovodstvene politike amortizacije za 2017. godinu u društvu Jadranski luksuzni hoteli d.d.

Dobit Grupe prije oporezivanja za 2017. godinu iznosi 268,2 mil kuna i učinak je prethodno obrazložene dobiti Matice u iznosu od 128,3 mil kuna, dobiti Podružnice Istraturist Umag u iznosu od 123,4 mil, umanjeno za amortizaciju priznate imovine Podružnice do fer vrijednosti 2,5 mil kuna, te pripadajućeg udjela u dobiti Pridruženog društva Jadranski luksuzni hoteli d.d. u iznosu od 19,0 mil kuna. Valja konstatirati da je u odnosu na prethodnu godinu zabilježen porast od 21,3 mil kuna.

Neto dobit Grupe ostvarena je na razini od 225,2 mil kuna što predstavlja povećanje za 12,4 mil kuna uslijed veće porezne obveze obrazložene reinvestiranjem dijela dobiti Matice u 2017. i korištenja porezne olakšice s te osnove.

EBITDA razina Grupe Plava laguna, a koja uključuje društva Plava laguna d.d. i Podružnicu Istraturist Umag d.d., dostignuta je u veličini od 426,7 mil kuna što predstavlja porast od 32,9 mil kuna ili 8,3% u odnosu na proteklu godinu uz EBITDA marginu od 39,9%.

Konsolidirana bilanca Grupe na zadnji dan izvještajnog perioda iznosi 3.005 mil kuna i iskazuje porast od 151 mil kuna što je refleksija povećanja operativne uspješnosti Grupe, te s druge strane smanjenja ukupnih kreditnih obveza za 107 mil kuna temeljem otplate i učinka pozitivnih tečajnih razlika. Grupa je tijekom 2017. godine izvršila refinanciranje postojećih kredita novim bankarskim kreditima po povoljnijim uvjetima i uz fiksnu kamatnu stopu.

Razina financijskog duga na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosi 82,3 mil EUR, što Debt/EBITDA ratio pozicionira na 1,45.

## **UPRAVLJANJE LJUDSKIM RESUSIMA**

Jedna od temeljnih strateških postavki Društva i Grupe u cjelini, osobito u procesima statusnih promjena koju su aktualizirane te, s druge strane, uvažavajući negativne trendove na tržištu rada, je zadržavanje stabilnog radnog okruženja, a što se provodi promicanjem sustava vrijednosti koji je tradicijski prisutan u poslovnom sustavu sa posebnim naglaskom na odnose prema radnicima. Takva korporativna kultura sa elementima snažne odgovornosti potvrđuje se ispravnom i najprimjerenijom posebice u okolnostima gore navedenim. Društvo sa Podružnicom Istraturist Umag na godišnjem nivou u 2017. godini prosječno je zapošljavalo 2.031 radnika.

## **ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA**

Transakcije s povezanim društvima unutar Grupe odvijale su se u skladu s tržišnim principima i primjenom komercijalnih uvjeta koji bi važili da su odnosi uspostavljeni između nekontroliranih strana. Sve transakcije objavljene su u bilješkama uz financijske izvještaje.

## **FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM**

Društvo i Grupa izloženi su raznim financijskim rizicima, a što proizlazi iz obilježja djelatnosti koju obavljaju. Valutni rizik proizlazi iz promjena tečaja EUR, u kojoj valuti je baziran pretežiti dio prihoda obzirom na djelovanje na međunarodnom tržištu, dok se, s druge strane, novčani odljevi iz poslovne djelatnosti ugovaraju i realiziraju u kunama, s kratkoročne perspektive promatranja. S aspekta posudbi valutni rizik je neutraliziran budući da su svi krediti Društva i Grupe ugovoreni u EUR valuti.

Obzirom da je refinanciranjem promijenjen model zaduženja na razini Grupe, ugovaranjem fiksne kamatne stope na cjelokupni period, Društvo i Grupa nisu izloženi riziku promjene kamatnih stopa.

Društvo i Grupa u cjelini aktivno upravlja kreditnim rizikom, tj. rizikom naplate potraživanja i ostale financijske imovine, adekvatnim prodajnim politikama te politikama upravljanja novčanim sredstvima.

## **DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Temeljem Odluka Glavnih skupština društva Plava laguna d.d. i Istraturist Umag d.d. od 11.08.2017. u Sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu provedeno je pripajanje društva Istraturist Umag d.d. društvu PLAVA LAGUNA d.d. s učinkom 01. siječnja 2018. godine

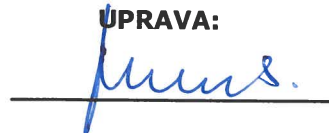
Radi provođenja pripajanja, u Sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu istovremeno je upisano povećanje temeljnog kapitala društva preuzimatelja s iznosa 1.436.911.375,30 kn za iznos od 7.618.681,88 kuna na iznos od 1.444.530.057,18 kuna izdavanjem 12.500 novih redovnih dionica. Nakon provedene korporativnih akcije podjele dionica u omjeru 1:4, pripajanja i povećanja temeljnog kapitala, broj redovnih dionica bez nominalnog iznosa iznosi 2.197.772 dionice.

Obzirom na primjenu Opće EU Uredbe o zaštiti osobnih podataka koja stupa na snagu 25. svibnja 2018. Društvo je započelo s opsežnim pripremama prilagodbe predmetnoj regulativi uvažavajući činjenicu o karakteru djelatnosti koju obavlja i važnosti adekvatne zaštite osobnih podataka svih dionika Društva.

U odnosu na sudske sporove koji se vode između Podružnice Istraturist Umag d.d. i Nove Ljubljanske banke d.d., Društvo je početkom 2018. godine promijenilo poslovni model u segmentu prodaje što je, uzevši u obzir i jamstva Zagrebačke banke d.d. Zagreb u odnosu na

maticu Plavu lagunu d.d. Poreč, usmjereno u zaštitu interesa kompanije te ostvarivanju zacrtanih poslovnih ciljeva.

**UPRAVA:**



**Neven Staver , Predsjednik Uprave**



**Danira Rančić, Član Uprave**





**PLAVA LAGUNA**

dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam

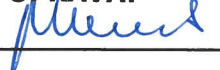
Poreč, 30. travnja 2018.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE  
ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2017.  
- PLAVA LAGUNA d.d. -**

Temeljem čl. 403. i 409. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15) izjavljujem da su prema mojem saznanju godišnji financijski izvještaji za 2017. 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.

Izvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

**UPRAVA:**



**Neven Staver , Predsjednik Uprave**



**Danira Rančić , Član Uprave**

**PLAVA LAGUNA d.d.**

Poreč

13

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2017.

**Godišnji finansijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 57444289760

Tvrtka izdavateljca: PLAVA LAGUNA DD

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.com

Internet adresa: www.lagunaporec.com

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 822

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/410-224

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

Prezime i ime: STAVER NEVEN

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

M.P.  
**PLAVA LAGUNA d.d.**  
Poreč

13

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2017.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
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>	2.088.708.526	2.092.812.952
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	540.381	2.567.410
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	423.401	2.539.040
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	95.700	24.031
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	21.280	4.339
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	956.345.412	956.413.540
1. Zemljište	<b>011</b>	173.642.236	177.068.643
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	710.785.667	672.152.041
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	14.670.051	16.848.205
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	18.696.568	20.203.136
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	6.973.348	37.481.330
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	3.472.443	5.055.956
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	28.105.099	27.604.229
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	1.131.822.733	1.133.832.002
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	1.123.781.236	1.124.614.824
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	8.041.497	9.217.178
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	166.261.543	272.849.985
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	2.573.764	2.498.850
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	2.555.180	2.473.660
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	18.584	25.190
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	7.734.406	3.226.432
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	41.667	169.752
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.317.336	1.678.570
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	26.565	38.560
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	5.705.424	1.129.608
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	643.414	209.942
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	152.062.674	239.610.234
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	152.062.674	239.610.234
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	3.890.699	27.514.469
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	4.183.769	2.784.139
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	2.259.153.838	2.368.447.076
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	3.415.865	16.700

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.691.483.291	1.797.869.596
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	1.385.151.471	1.436.911.375
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	67.818.009	72.490.526
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	46.823.299	50.433.359
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	11.484.818	11.484.818
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	11.484.818	11.484.818
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	20.994.710	22.057.167
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	137.796.246	183.038.848
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	137.796.246	183.038.848
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	100.717.565	105.428.847
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	100.717.565	105.428.847
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	0	191.980
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>		191.980
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	434.572.753	394.466.520
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	198.391.909	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	236.180.844	394.466.520
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>	101.436.058	141.704.385
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	28.494.516	206.287
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>		56.352.360
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	12.776.033	13.140.941
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	22.178.560	27.694.940
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>	16.349.462	17.647.965
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	12.670.829	16.896.132
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	5.361.666	5.361.666
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	3.604.992	4.404.094
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	31.661.736	34.214.595
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	2.259.153.838	2.368.447.076
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	3.415.865	16.700
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	533.511.914	577.756.742
1. Prihodi od prodaje	112	528.334.532	574.485.693
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.177.382	3.271.049
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	402.681.455	443.563.305
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	140.784.881	157.128.249
a) Troškovi sirovina i materijala	117	87.683.974	90.120.982
b) Troškovi prodane robe	118	66.699	104.180
c) Ostali vanjski troškovi	119	53.034.208	66.903.087
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	115.680.621	122.109.291
a) Neto plaće i nadnice	121	67.624.135	72.692.656
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	31.545.826	32.148.252
c) Doprinosi na plaće	123	16.510.660	17.268.383
4. Amortizacija	124	96.463.618	95.046.779
5. Ostali troškovi	125	48.282.337	53.774.842
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	401.342	1.148.518
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	401.342	1.148.518
7. Rezerviranja	129	703.505	191.980
8. Ostali poslovni rashodi	130	365.151	14.163.646
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	11.075.595	7.945.223
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	2.394.169	4.116.729
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.276.431	3.233.699
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	156.752	375.181
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	248.243	219.614
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	28.248.784	13.834.606
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	11.965.036	2.822.660
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	16.003.430	10.236.364
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		120.000
4. Ostali financijski rashodi	141	280.318	655.582
<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>	544.587.509	585.701.965
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	430.930.239	457.397.911
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	113.657.270	128.304.054
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	113.657.270	128.304.054
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	12.939.705	22.875.207
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	100.717.565	105.428.847
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	100.717.565	105.428.847
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	100.717.565	105.428.847
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	1.025.907	1.295.680
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	1.025.907	1.295.680
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>	205.181	233.223
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	820.726	1.062.457
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	101.538.291	106.491.304
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	113.657.270	128.304.054
2. Amortizacija	002	96.463.618	95.046.779
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	7.409.887	12.449.648
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	8.452.400	4.507.974
5. Smanjenje zaliha	005		74.914
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.503.639	5.014.946
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>229.486.814</b>	<b>245.398.315</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	188.707	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	16.131.051	22.875.207
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>16.319.758</b>	<b>22.875.207</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>213.167.056</b>	<b>222.523.108</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	83.167	217.920
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.523.638	693.076
4. Novčani primici od dividendi	018	118.339	375.181
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	7.708.319	120.000
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>9.433.463</b>	<b>1.406.177</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	54.842.388	97.359.856
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.625.106	90.745.085
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>74.467.494</b>	<b>188.104.941</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>65.034.031</b>	<b>186.698.764</b>
<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		445.355.520
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>445.355.520</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	141.699.276	454.633.760
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	108.909	105.000
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	6.190.031	2.817.334
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>147.998.216</b>	<b>457.556.094</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>147.998.216</b>	<b>12.200.574</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	<b>134.809</b>	<b>23.623.770</b>
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	<b>3.755.890</b>	<b>3.890.699</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	<b>134.809</b>	<b>23.623.770</b>
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	<b>3.890.699</b>	<b>27.514.469</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2017 do 31.12.2017

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.385.151.471	1.436.911.375
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	65.647.514	69.257.574
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	137.796.246	183.038.848
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	100.717.565	105.428.847
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	2.170.495	3.232.952
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>1.691.483.291</b>	<b>1.797.869.596</b>
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>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>		
<b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>	<b>019</b>		

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 31.12.2017.****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 kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. U 2018. godini većinski dioničar Društva postalo je društvo Adriatic Investment Group registrirano u Luksemburgu. Sjedište Plava laguna d.d. nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska. Na dan 31. prosinca 2017. 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 2017. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Softver	7.735.098	5.196.058	2.539.040	301.258
Nematerij.imov. u prip.	24.031	-	24.031	-
Ostala nematerij. imov.	1.700.168	1.695.829	4.339	16.941
<b>Ukupno</b>	<b>9.459.297</b>	<b>6.891.887</b>	<b>2.567.410</b>	<b>318.199</b>

**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 2017. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Zemljište	177.068.643	-	177.068.643	-
Građevinski objekti	2.131.183.879	1.459.031.838	672.152.041	78.625.119
Postrojenja i oprema	143.868.121	127.019.916	16.848.205	5.786.841
Alati, pog.inv., trans.sred.	154.576.413	134.373.277	20.203.136	6.334.350
Materij. imovina u pripremi	37.481.330	-	37.481.330	-
Ostala materijalna imovina	38.265.975	33.210.019	5.055.956	1.032.493
Ulaganje u nekretnine	121.351.956	93.747.727	27.604.229	2.949.777
<b>Ukupno</b>	<b>2.803.796.317</b>	<b>1.847.382.777</b>	<b>956.413.540</b>	<b>94.728.580</b>

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

Udjeli u povezana društva evidentirani su prema trošku stjecanja. Struktura na dan bilance je slijedeća:

Opis	Naziv povezanog društva	Iznos udjela	% vlasništava
a) Podružnice	Istraturist Umag d.d. Umag	933.807.047	94,83
	Laguna Invest d.o.o. Poreč	75.789	100,00
b) Pridruženo društvo	Jadranski luksuzni hoteli d.d. Dubrovnik	190.731.988	32,48
<b>Ukupno</b>		<b>1.124.614.824</b>	<b>-</b>

Podružnice Istraturist Umag d.d. i Laguna Invest d.o.o. sudjeluju u konsolidaciji. U veljači 2018. godine podružnica Laguna Invest d.o.o. promijenila je naziv društva u Travel d.o.o.

#### 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.

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

U 2017. godini došlo je do povećanja sudjelujućih interesa za 1.175.681 kuna radi svođenja na fer vrijednost. Na dan bilance sudjelujući interesi iznose 9.217.178 kuna.

#### Bilješka 7. Zalihe

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

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

**Bilješka 8. Potraživanja od povezanih poduzetnika**

Na dan bilance potraživanje od povezanih poduzetnika je slijedeće:

Opis	Iznos
Potraživanje od podružnice Istraturist Umag d.d. – za robu i usluge	169.752
<b>Ukupno</b>	<b>169.752</b>

**Bilješka 9. Potraživanja od kupaca**

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

U izvještajnom razdoblju struktura potraživanja od kupaca je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Potraživanja od kupaca u zemlji i od posrednika-agencija	1.713.586	871.156	842.430
Potraživanja od kupaca iz inozemstva	918.077	81.937	836.140
<b>Ukupno</b>	<b>2.631.663</b>	<b>953.093</b>	<b>1.678.570</b>

**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 za preplaćeni PDV	735.416	-	735.416
Potraživanje od HZZO	394.192	-	394.192
<b>Ukupno</b>	<b>1.129.608</b>	<b>-</b>	<b>1.129.608</b>

**Bilješka 11. Ostala potraživanja**

U izvještajnom razdoblju struktura ostalih potraživanja je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Predujmovi za usluge	175.647	-	175.647
Potraživanje za kamate	7.128	-	7.128
Potraživanje od osiguranja	19.405	-	19.405
Ostalo	7.762	-	7.762
<b>Ukupno</b>	<b>209.942</b>	<b>-</b>	<b>209.942</b>

**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.

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	702.006	702.006	-
Oročeni devizni depoziti	239.610.234	-	239.610.234
<b>Ukupno</b>	<b>240.312.240</b>	<b>702.006</b>	<b>239.610.234</b>

### Bilješka 13. Novac u banci i blagajni

Novčana imovina obuhvaća stanje novca na računima i u blagajni u kunama i u inozemnim valutama, te potraživanja za kamate po deviznim depozitima sa dospijećem u siječnju iduće godine. 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
Obračunati nefakturirani prihodi	19.289
Odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	2.013.723
Unaprijed plaćeni troškovi	751.127
<b>Ukupno</b>	<b>2.784.139</b>

### Bilješka 15. Temeljni (upisani) kapital

Temeljem odluke Skupštine od 11. kolovoza 2017. godine povećan je temeljni kapital Društva iz sredstava društva bez izdavanja novih dionica, na način da se dio dobiti iz 2016. godine u visini 51.759.904 kuna koristi kao reinvestirana dobit.

Temeljni kapital Društva nakon povećanja iznosi 1.436.911.375 kuna i podijeljen je na 546.318 redovnih dionica bez nominalnog iznosa serije „A“, te 105.000 povlaštenih dionica serije "B" na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Sve dionice su u cijelosti uplaćene.

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2017. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
<b>Vlasništvo nad redovnim dionicama:</b>			
Sutivan Investment Anstalt, Liechtenstein	462.838	1.128.388.955	84,72
Vlastite dionice	9.142	22.287.997	1,67
Ostale pravne i fizičke osobe	74.338	181.234.424	13,61
	546.318	1.331.911.375	100,00
<b>Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:</b>			
Sutivan Investment Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno	651.318	1.436.911.375	

U 2018. godini većinski dioničar Društva postalo je društvo Adriatic Investment Group registrirano u Luksemburgu.

**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 11. kolovoza 2017. godine Društvo je iz dobiti tekuće godine izdvojilo iznos od 3.610.060 kuna u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2017. godine zakonske rezerve iznose 50.433.359 kuna ili 3,51% dioničkog kapitala, dok udio zakonskih rezervi zajedno sa rezervama kapitala čini udio od 4,82% u temeljnom kapitalu Društva.

**Bilješka 17. Rezerve za vlastite dionice**

Rezerve za vlastite dionice formirane su sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i to u iznosu koji odgovara svoti plaćenju za vlastite dionice. Ove rezerve nisu raspodjeljive.

**Bilješka 18. Vlastite dionice i udjeli**

Na dan 31. prosinca 2017. godine vlastite dionice sastoje se od 9.142 vlastite dionice i iznose 11.484.818 kuna. Vlastite dionice iskazuju se kao smanjenje glavnice. U istom iznosu formirane su pripadajuće rezerve.

**Bilješka 19. Ostale rezerve**

Ostale rezerve sastoje se od rezervi formiranih od nerealiziranih dobitaka kod svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 3.232.952 kuna i rezervi stvorenih denominacijom nominalne vrijednosti dionica u kune u iznosu od 18.824.215 kuna.

**Bilješka 20. Zadržana dobit**

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prethodnih godina za koju još nije donesena odluka o rasporedu. Temeljem odluke Skupštine od 11. kolovoza 2017. godine zadržana dobit uvećana je za dio dobiti ostvarene u 2016. godini, u iznosu od 45.347.601 kuna. Iz zadržane dobiti isplaćena je povlaštena fiksna dividenda u iznosu od 105.000 kuna. Na dan bilance zadržana dobit iznosi 183.038.848 kuna.

**Bilješka 21. Dobit poslovne godine**

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 128.304.053 kuna, što je za 13% više od prethodne godine. Dobit nakon oporezivanja iznosi 105.428.847 i veća je 5% od prethodne godine.

**Bilješka 22. 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.

U 2017. godini izvršeno je rezerviranje za naknadu štete po sudskom sporu u iznosu od 191.980 kuna.

**Bilješka 23. Dugoročne i kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima**

U tekućoj godini otplaćen je dugoročni zajam od vlasničkog društva u iznosu od 26,25 milijuna EUR, te kratkoročni dio u iznosu od 3,75 milijuna EUR.

**Bilješka 24. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama**

U tekućoj godini otplaćen je dugoročni devizni kredit poslovne banke u iznosu od 31,25 milijuna EUR i primljen je novi devizni kredit, pod povoljnijim uvjetima, u iznosu od 60 milijuna EUR. Dio obveze koji dospijeva u narednoj godini u iznosu od 7,5 milijuna EUR evidentiran kao kratkoročna obveza. Na dan bilance dugoročna obveza svedena je na srednji tečaj HNB i iznosi 394.466.520 kuna.

**Bilješka 25. Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima**

Na ovoj poziciji evidentirane su slijedeće obveze:

Opis	Iznos
Obveza prema podružnici Laguna Invest d.o.o. – roba i usluge	128.950
Obveza prema podružnici Istraturist Umag d.d. – roba i usluge	77.337
<b>Ukupno</b>	<b>206.287</b>

U tekućoj godini otplaćena je obveza za zajam prema vlasničkom društvu u iznosu od 3,75 milijuna EUR. Na dan bilance nema obveza prema povezanim poduzetnicima s osnove zajmova.

**Bilješka 26. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama**

Na ovoj poziciji iskazana je dugoročna obveza po kreditu poslovne banke u iznosu od 7,5 milijuna EUR koja dospijeva u idućoj godini. Na dan bilance dugoročna obveza svedena je na srednji tečaj HNB i iznosi 56.352.360 kuna.

**Bilješka 27. Obveze za predujmove**

Na dan 31. prosinca 2017. godine struktura obveza za predujmove je slijedeća:

Opis	Iznos
Predujmovi od kupaca u inozemstvu	6.287.588
Predujmovi od kupaca u zemlji	6.598.894
Primljena jamstva	254.459
<b>Ukupno</b>	<b>13.140.941</b>

**Bilješka 28. Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2017. godine struktura obveza prema dobavljačima je slijedeća:

Opis	Iznos
Dobavljači u zemlji	25.144.175
Dobavljači u inozemstvu	683.804
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	1.866.961
<b>Ukupno</b>	<b>27.694.940</b>

**Bilješka 29. Obveze prema zaposlenicima**

Na dan 31. prosinca 2017. godine struktura obveza prema zaposlenicima je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze za neto plaće	15.070.886
Obveze za naknade plaća	2.330.800
Obveze za naknadu prijevoza na rad i s rada	237.809
Obveza za naknadu učenima na prak.radu	2.400
Obveza za službeno putovanje	2.508
Ostala materijalna prava zaposlenih	3.562
<b>Ukupno</b>	<b>17.647.965</b>

**Bilješka 30. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja**

Na dan 31. prosinca 2017. godine struktura ovih obveza je sljedeća:

Opis	Iznos
Porez na dobit	3.329.354
Porez na dohodak i prirez	3.876.509
Doprinosi iz plaća	4.913.733
Doprinosi na plaće	4.396.929
Ostalo (komunalna naknada, vodoprivredne naknade i dr.)	379.607
<b>Ukupno</b>	<b>16.896.132</b>

**Bilješka 31. Obveze s osnove udjela u rezultatu**

Ova obveza evidentira se temeljem odluke Skupštine o isplati dividende. Na dan 31. prosinca 2017. godine ukupne neisplaćene dividende iz dobiti iznose 5.361.666 kuna, a odnose se na neisplaćene obveze za razdoblje od 2006. do 2013. godine.

**Bilješka 32. Ostale kratkoročne obveze**

Na dan 31. prosinca 2017. godine struktura ostalih kratkoročnih obveza je sljedeća:

Opis	Iznos
Obveza za predujam poreza na dobit za prosinac 2017.g.	1.748.758
Obveza za zakup zemljišta	1.006.819
Ostale obveze	1.648.517
<b>Ukupno</b>	<b>4.404.094</b>

**Bilješka 33. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja**

Opis	Iznos
Obračunata nefakturirana koncesija za turističko zemljište	21.901.161
Obračunate naknade i kamate na kredite	1.841.082
Obračunate naknade šteta	3.621.449
Obračunati troškovi investicijskog održavanja	1.635.221
Obračunati troškovi reklame i potrošnog materijala	593.459
Obračunati troškovi legalizacije i energetskog certificiranja	809.156
Ostali obračunati troškovi	3.813.067
<b>Ukupno</b>	<b>34.214.595</b>

**BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA****Bilješka 34. Prihodi od prodaje**

	01.01.-31.12. 2016.	01.01.-31.12. 2017.	INDEKS 17/16
Prihodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	528.092.443	573.738.389	109
Prihodi iz odnosa sa povezanim društvima	242.089	747.304	309
	<b>528.334.532</b>	<b>574.485.693</b>	<b>109</b>

**Bilješka 35. Ostali poslovni prihodi**

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	387.150	-	-
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	83.542	232.080	278
Prihodi od prodaje sitnog inventara	18.868	36.343	193
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	1.613.127	409.891	25
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	817.758	727.369	89
Prihodi od ponudbene dokumentacije	88.403	113.364	128
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	491.695	110.000	22
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	378.468	416.288	110
Prihodi ranijih godina	382.852	205.455	54
Ostali prihodi	915.519	1.020.259	111
	<b>5.177.382</b>	<b>3.271.049</b>	<b>63</b>

**Bilješka 36. Troškovi sirovina i materijala**

Troškovi sirovina i materijala obuhvaćaju utrošene sirovine i materijal, utrošenu energiju, utrošenu vodu, 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.

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Utrošene sirovine i materijal	48.858.355	50.023.093	102
Utrošena energija	19.954.887	20.019.096	100
Utrošena voda	15.758.715	16.524.470	105
Otpis sitnog inventara	3.112.017	3.554.323	114
	<b>87.683.974</b>	<b>90.120.982</b>	<b>103</b>

**Bilješka 37. Troškovi prodane robe**

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

**Bilješka 38. Ostali vanjski troškovi**

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Usluge održavanja	18.975.662	22.785.356	120
Prijevozne usluge	1.654.637	1.611.020	97
Reklama i propaganda	5.673.319	4.007.602	71
Komunalne usluge	4.642.360	5.531.454	119
Najamnine	759.990	1.411.329	186
Usluge pranja i čišćenja	10.820.685	19.194.439	177
Ostale usluge	10.507.555	12.361.887	118
	<b>53.034.208</b>	<b>66.903.087</b>	<b>126</b>



**Bilješka 39. Amortizacija**

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

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

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

**Bilješka 40. Ostali troškovi**

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	21.414.733	20.791.845	97
Neproizvodne usluge	2.671.131	5.025.539	188
Premije osiguranja	2.411.643	1.875.733	78
Reprezentacija i izuzimanja	242.797	273.041	112
Bankarske usluge	1.310.592	1.508.351	115
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troš.noćenja, dnevnice, autorski honor.,prigodno darivanje gostiju i sl.)	12.026.584	13.097.121	109
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	4.007.844	3.966.413	99
Troškovi stručnog obrazovanja	209.111	316.903	152
Ostalo	3.987.902	6.919.896	174
	<b>48.282.337</b>	<b>53.774.842</b>	<b>111</b>

Društvo nije ostvarilo troškove za istraživanje i razvoj koji su osnova za dodjelu državne potpore.

**Bilješka 41. Usluge provjere i savjetovanja**

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Usluge revizije god. financijskih izvještaja	281.206	475.871	169
Usluge provjere sigurnosti	108.310	-	-
Usluge poreznog savjetovanja	72.000	72.000	100
Ostale usluge savjetovanja	60.000	507.417	846
	<b>521.516</b>	<b>1.055.288</b>	<b>202</b>

**Bilješka 42. Vrijednosno usklađivanje**

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

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

U toku 2017. godine Društvo je izvršilo ispravak vrijednosti potraživanja u iznosu od 1.148.518 kuna, prema strukturi u nastavku.

Opis	Iznos
Potraživanja po osnovi veza u marinama	40.423
Potraživanja od individualnih gostiju	30.411
Potraživanja od najmoprimaca	702.006
Ostala potraživanja	45.674
Otpis danih predujmova	330.000
<b>Ukupno</b>	<b>1.148.518</b>

#### Bilješka 43. Ostali poslovni rashodi

	01.01.-31.12. 2016.	01.01.-31.12. 2017.	INDEKS 17/16
Neotpis.vrijed.prodane i rashod.dugotr.imov.	48.333	13.903.298	-
Neotpis.vrijed.prodanog i otpisanog materijala	-	56.159	-
Manjkovi	18.129	16.050	89
Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina	256.373	106.946	42
Naknade štete pravnim i fizičkim osobama	31.263	74.232	237
Ostali rashodi	11.053	6.961	63
	<b>365.151</b>	<b>14.163.646</b>	<b>-</b>

#### Bilješka 44. Financijski prihodi

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. Ova pozicija sadrži prihode od dividende primljene od strane IKB Umag i drugih društava.

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.

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

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Prihodi od kamata na novčane depozite	1.523.638	686.056	45
Prihodi od kamata na zajmove i zateznih kamata	2.331.682	45.410	2
Prihodi od dividendi iz odnosa s nepovez. društvima	156.752	375.181	239
Pozitivne tečajne razlike	4.421.111	2.502.233	57
Pozitivne tečajne razlike iz odnosa s povez.društvima	2.394.169	4.116.729	172
Ostali financijski prihodi	248.243	219.614	88
	<b>11.075.595</b>	<b>7.945.223</b>	<b>72</b>

**Bilješka 45. Financijski rashodi**

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Rashodi od kamata iz odnosa s povezanim društvima	11.965.036	2.373.595	20
Rashodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima	15.956.665	8.997.389	56
Zatezne kamate - ostale	6.770	459	7
Negativne tečajne razlike	39.995	1.238.516	-
Negativne tečajne razlike iz odnosa s povez.društvima	-	-	-
Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	-	120.000	-
Ostali financijski rashodi iz odnosa s povez.društvima	105.715	449.065	425
Ostali financijski rashodi iz odnosa s nepovez.društvima	174.603	655.582	375
	<b>28.248.784</b>	<b>13.834.606</b>	<b>49</b>

**Bilješka 46. Rashodi od kamata iz odnosa s povezanim društvima**

	<b>01.01.-31.12. 2016.</b>	<b>01.01.-31.12. 2017.</b>	<b>INDEKS 17/16</b>
Porezno priznati rashodi od kamata	11.604.681	2.309.864	20
Porezno nepriznati rashodi od kamata	360.355	63.731	18
	<b>11.965.036</b>	<b>2.373.595</b>	<b>20</b>

**PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2017.**

## IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je odgovorna za svaku poslovnu godinu pripremiti financijska izvješća koja daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima, te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvješća u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite; te pripremu financijskih izvješća temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća Društva uključujući godišnja financijska izvješća Nadzornom odboru. Uprava i Nadzorni odbor potom zajednički daju prijedlog Glavnoj skupštini o donošenju odluke o uporabi dobiti.

Financijska izvješća Društva su odobrena od Uprave 27. travnja 2018. godine što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava društva Plava laguna d.d.:

---

Neven Staver  
Predsjednik

---

Ronald Korotaj  
Član

---

Damir Mendica  
Član

---

Dragan Pujas  
Član

---

Danira Rančić  
Član

## Izvešće neovisnog revizora

### Dioničarima i Upravi društva Plava laguna d.d.:

## Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja

---

### Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Plava laguna d.d. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2017. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji („MSFI“).

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru.

### Što smo revidirali

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva sadrže slijedeće:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2017.
  - bilancu na dan 31. prosinca 2017.;
  - izvještaj o promjenama kapitala za godinu tada završenu;
  - izvještaj o novčanim toku za godinu tada završenu; i
  - bilješke uz financijske izvještaje, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika.
- 

### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MReVS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o *Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja*.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

### Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s *Kodeksom etike za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (*IESBA Kodeksom*) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da Društvu nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014, te nadalje, da Društvu nismo pružili nikakve nerevizijske usluge u razdoblju od 1. siječnja 2017. godine do 31. prosinca 2017. godine.

---

### Poseban naglasak

Skrećemo pozornost na bilješku 21 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 dana 1. kolovoza 2010. godine. Naše mišljenje nije kvalificirano u pogledu navedenoga.

---

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska  
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, [www.pwc.hr](http://www.pwc.hr)

## Naš pristup reviziji

### Pregled

<b>Značajnost</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Značajnost za nekonsolidirane financijske izvještaje kao cjelina: 10 milijuna kuna, što predstavlja 8% od dobiti prije poreza</li></ul>
<b>Ključna revizijska pitanja</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i indikatori umanjenja vrijednosti</li></ul>

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; kao na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Također smo obavili postupke vezano za rizik zaobilaženja internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu da li postoje dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik materijalne pogreške kao posljedicu prijevare.

Prilagodili smo opseg revizije kako bismo obavili dostatnu razinu posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja na nekonsolidirane financijske izvještaje kao cjelinu, uzimajući u obzir strukturu Društva, računovodstvene procese i kontrole te industriju u kojoj Društvo posluje.

### Značajnost

Na opseg naše revizije je utjecala naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Temeljem naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvalitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za nekonsolidirane financijske izvještaje kao cjelinu, kako je prikazano u tabeli niže. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ukoliko postoji, pojedinačno i u zbroju na nekonsolidirane financijske izvještaje kao cjelinu.

<b>Značajnost za nekonsolidirane financijske izvještaje kao cjelina</b>	10 milijuna kuna
---	------------------

<b>Kako smo je utvrdili</b>	8% od dobiti prije poreza
-----------------------------	---------------------------

<b>Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo</b>	Smatramo da je dobit prije poreza ključni pokazatelj u industriji Društva i predstavlja najčešće korišteno mjerilo uspješnosti poslovanja Društva od strane dioničara.
---	--

## Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije nekonsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

### Ključna revizijska pitanja

*Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i indikatori umanjenja vrijednosti*

*Vidjeti bilješke 2.6 financijskih izvještaja pod naslovom „Nekretnine, postrojenja i oprema“ (računovodstvene politike), bilješku 4 (Ključne računovodstvene procjene) te bilješku 13.*

Društvo iskazuje nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 956.414 tisuća kuna na datum bilance (2016.: 956.345 tisuće kuna) po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno.

Uprava godišnje procjenjuje da li postoje okolnosti zbog kojih bi se procijenjeni korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme trebao izmijeniti u odnosu na prethodno utvrđeni te da li postoje indikatori umanjenja vrijednosti imovine.

Usmjerili smo pozornost na ovo područje zbog mogućih značajnih učinaka na financijske izvještaje ukoliko se okolnosti koje utječu na procjenu korisnog vijeka uporabe i/ili indikatori umanjenja vrijednosti ne identificiraju pravovremeno.

### Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Pribavili smo i stekli razumijevanje računovodstvenih politika Uprave u svezi mjerenja nekretnina, postrojenja i opreme.

Provjerili smo da u trenutku rashodovanja imovine njena neto knjigovodstvena vrijednost nije značajna. Usporedili smo vrijednost potpuno amortizirane imovine koja se još uvijek koristi u odnosu na ukupnu imovinu. Isto tako, s Upravom smo raspravili učestalost adaptacije i rekonstrukcije imovine kako bismo potvrdili da je u skladu s procijenjenim korisnim vijekom.

Razmotrili smo podatke dostupne od strane Državnog zavoda za statistiku i Ministarstva turizma o kretanjima na tržištu, rezultatima turističke sezone i najavama za narednu sezonu te promjene u zakonima koji imaju direktan učinak na poslovanje Društva.

Isto tako, pregledali smo interne izvještaje Društva u kojima je prikazan pregled ostvarenog financijskog rezultata po profitnim jedinicama, odnosno hotelima, turističkim naseljima, auto kampovima, apartmanskim naseljima i marinama. Za svaku profitnu jedinicu smo usporedili poslovne prihode ostvarene u 2017. godini s budžetom i s prihodima ostvarenim u 2016. godini. Utvrdili smo da je dobit prije poreza, kamata i amortizacije (EBITDA) ostvarena u 2017. godini pozitivna, te smo je usporedili s budžetom i EBITDA-om ostvarenom u 2016. godini. Usporedili smo EBITDA maržu ostvarenu u 2017. godini s budžetom i 2016. godinom.

Slažemo se s procjenom Uprave da na temelju dostupnih informacija ne postoje okolnosti koje značajno utječu na procjenu korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i indikatore umanjenja vrijednosti imovine.

Također smatramo da su objave u bilješkama 2.6, 4 i 13 odgovarajuće.



### *Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće posloводства*

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Društva koje uključuje Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, ali ne uključuju nekonsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima. Očekujemo da će nam Izvješće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja biti dostupni nakon datuma ovog izvješća neovisnog revizora.

Naše mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvješće posloводства te Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

U vezi s našom revizijom nekonsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati gore navedene ostale informacije kad budu dostupne, i u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obaviti ćemo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje objave zahtijevane člankom 21. Zakona o računovodstvu, te da li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. Zakona o računovodstvu.

---

### *Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za nekonsolidirane financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

---

### *Odgovornost revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja*

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li nekonsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ukoliko su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

## Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

### *Imenovanje*


Imenovani smo revizorom Društva u neprekinutom razdoblju dužem od 14 godina. Naše imenovanje je obnavljano na godišnjoj razini odlukom dioničara, a zadnje obnovljeno imenovanje Glavna skupština je potvrdila na dan 11. kolovoza 2017. godine.

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Marija Mihaljević.

  
PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Heinzlova 70, Zagreb  
27. travnja 2018.

  
John M. Gasparac  
Predsjednik Uprave

  
PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>4</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Heinzlova 70

  
Marija Mihaljević  
Ovlašteni revizor

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi od prodaje usluga	5	575.272	529.957
Ostali prihodi		1.736	3.515
Trošak materijala i usluga	6	(163.548)	(146.463)
Troškovi osoblja	7	(130.789)	(124.215)
Amortizacija		(95.047)	(96.464)
Ostali poslovni rashodi	8	(53.250)	(33.101)
Ostali dobici – neto		474	468
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>134.848</b>	<b>133.697</b>
Financijski prihodi	9	5.932	8.163
Financijski rashodi	9	(12.476)	(28.202)
Financijski prihodi/(rashodi) – neto	9	(6.544)	(20.039)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>128.304</b>	<b>113.657</b>
Porez na dobit	10	(22.875)	(12.940)
<b>Dobit za godinu</b>		<b>105.429</b>	<b>100.717</b>
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Promjene u vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	18	1.062	821
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>106.491</b>	<b>101.538</b>
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama):			
- redovne dionice	11	164,01	156,67
- povlaštene		165,01	157,67

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**

**BILANCA**

**NA DAN 31. PROSINCA 2017.**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>31. prosinca</b>	
		<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	956.414	956.345
Nematerijalna imovina		2.567	540
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	14	1.124.615	1.123.781
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	15	9.217	8.041
		<u>2.092.813</u>	<u>2.088.707</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe		2.499	2.574
Kupci i ostala potraživanja	16	6.011	8.636
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	10	-	3.282
Depoziti kod banaka		239.610	152.063
Novac i novčani ekvivalenti		27.514	3.891
		<u>275.634</u>	<u>170.446</u>
<b>Ukupno imovina</b>		<b><u>2.368.447</u></b>	<b><u>2.259.153</u></b>
<b>KAPITAL</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	17	1.436.911	1.385.151
Kapitalne rezerve	17	10.803	9.937
Trezorske dionice	17	(22.288)	(21.422)
Rezerve	18	83.975	79.303
Zadržana dobit		288.468	238.514
<b>Ukupno kapital</b>		<u>1.797.869</u>	<u>1.691.483</u>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Dugoročne obveze</b>			
Posudbe	19	394.467	434.573
Rezerviranja za ostale obveze i troškove		192	-
		<u>394.659</u>	<u>434.573</u>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Kratkoročna dospijeca posudbi	19	58.193	35.237
Dobavljači i ostale obveze	20	114.397	97.860
Obveza poreza na dobit		3.329	-
		<u>175.919</u>	<u>133.097</u>
<b>Ukupno obveze</b>		<u>570.578</u>	<u>567.670</u>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b><u>2.368.447</u></b>	<b><u>2.259.153</u></b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Dionički kapital</b>	<b>Kapitalne rezerve</b>	<b>Trezorske dionice</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje 1. siječnja 2016.		<b>1.347.327</b>	<b>9.304</b>	<b>(20.789)</b>	<b>75.089</b>	<b>179.119</b>	<b>1.590.050</b>
Dobit za godinu		-	-	-	-	100.717	100.717
Ostali sveobuhvatni dobici		-	-	-	821	-	821
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za 2016.</b>		-	-	-	821	100.717	101.538
Povećanje temeljnog kapitala	17	37.824	633	(633)	-	(37.824)	-
Raspored dobiti iz 2015.		-	-	-	3.393	(3.393)	-
Dividenda za 2015.	11	-	-	-	-	(105)	(105)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima Društva, iskazane u kapitalu</b>		37.824	633	(633)	3.393	(41.322)	(105)
Stanje 1. siječnja 2017.		<b>1.385.151</b>	<b>9.937</b>	<b>(21.422)</b>	<b>79.303</b>	<b>238.514</b>	<b>1.691.483</b>
Dobit za godinu		-	-	-	-	105.429	105.429
Ostali sveobuhvatni dobici		-	-	-	1.062	-	1.062
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za 2017.</b>		-	-	-	1.062	105.429	106.491
Povećanje temeljnog kapitala	17	51.760	866	(866)	-	(51.760)	-
Raspored dobiti iz 2016.		-	-	-	3.610	(3.610)	-
Dividenda za 2016.	11	-	-	-	-	(105)	(105)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima Društva, iskazane u kapitalu</b>		51.760	866	(866)	4.672	49.954	106.386
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>		<b>1.436.911</b>	<b>10.803</b>	<b>(22.288)</b>	<b>83.975</b>	<b>288.468</b>	<b>1.797.869</b>

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 2017.**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<u>Bilješka</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>128.304</b>	<b>113.657</b>
<b>Usklađenja:</b>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		95.047	96.464
Vrijednosno usklađenje potraživanja - neto	8	739	(1.235)
Otpisana materijalna imovina		13.903	-
Rezerviranja za sudske sporove - neto	8	192	(387)
Prihodi od dividendi		(375)	(157)
Ostali dobiti – neto		(473)	(420)
Prihodi od kamata	9	(693)	(1.524)
Trošak kamata	9	12.476	28.202
Financijski prihodi i rashodi - ostalo	9	(5.239)	(6.639)
Ostala usklađenja		-	(205)
<b>Promjene radnog kapitala:</b>			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		2.106	(959)
Zalihe		74	(187)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		16.663	11.926
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>262.724</b>	<b>238.536</b>
Plaćene kamate i naknade	19	(17.395)	(29.028)
Plaćeni poreza na dobit		(16.264)	(5.240)
<b>Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>229.065</b>	<b>204.268</b>
<b>Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti</b>			
Nabava nematerijalne imovine		(2.343)	(81)
Nabava materijalne imovine	13	(108.607)	(54.727)
Otkup udjela manjinskih dioničara	14	(834)	(16.918)
Stjecanje financijske imovine raspoložive za prodaju		-	(38)
Primici od prodaje materijalne imovine		138	83
Dani depoziti		(85.480)	7.667
Primici od dividendi		375	157
Primici od kamata		693	1.527
<b>Neto novac korišten za ulagačke aktivnosti</b>		<b>(196.058)</b>	<b>(62.330)</b>
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>			
Primici od zajmova i kredita	19	445.355	-
Otplate zajmova i kredita	19	(454.634)	(141.698)
Plaćena dividenda		(105)	(105)
<b>Novčani tok korišten u financijskim aktivnostima</b>		<b>(9.384)</b>	<b>(141.803)</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>23.623</b>	<b>135</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		3.891	3.756
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		27.514	3.891

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

### **BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

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

Većinski vlasnik Društva na dan 31. prosinca 2017. bio je Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein, a krajnje matično i kontrolno društvo je Vallum Foundation, registrirano u Vaduzu, Liechtenstein. Od 11. siječnja 2018. godine, većinski vlasnik Društva je društvo Adriatic Investment Group sa sjedištem u Velikom Vojvodstvu Luxembourg, koje je u potpunom vlasništvu Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein.

Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2017. i 2016. 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 koji su usvojeni u Europskoj uniji (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 koji su usvojeni u Europskoj uniji (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 priprema 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. Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2017. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

(a) *Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo:*

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2017. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- *Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – Dodaci MRS-u 12*
- *Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 7*

Usvajanje dodataka rezultiralo je dodatnom objavom promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti (bilješka 19), te nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje ili bilo koje prethodno razdoblje i vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

(b) *Standardi i tumačenja koji još nisu na snazi:*

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. U nastavku su procjene Društva o utjecaju ovih novih standarda i tumačenja:

- *MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza, uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine.

Društvo ne očekuje da će nove smjernice utjecati na klasifikaciju i mjerenje te financijske imovine. Za glavničke instrumente Društva koje su trenutno svrstani kao raspoloživi za prodaju postoji mogućnost odabira klasifikacije po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Neće biti nikakvog učinka na iskazivanje financijskih obveza Društva budući da novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Društvo nema takvih obveza. Pravila o prestanku priznavanja prenesena su iz MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje nisu se mijenjala.

Novi model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka (ECL), a ne samo na temelju nastalih kreditnih gubitaka kao što je slučaj u MRS-u 39. Primjenjuje se na financijsku imovinu klasificiranu po amortiziranom trošku, ugovornu imovinu sukladno MSFI-ju 15, *Prihodi od ugovora s kupcima*, potraživanja od najma i obveze za kredite. Na temelju dosadašnjih procjena, Društvo ne očekuje značajno povećanje gubitka od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca.

Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju. Od njih se očekuje da će promijeniti prirodu i opseg objava Društva o svojim financijskim instrumentima, osobito u godini usvajanja novog standarda.

Ovaj standard je obavezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo će nova pravila primjenjivati retroaktivno od 1. siječnja 2018. godine, uz korištenje praktičnih mogućnosti koje su dopuštene sukladno standardu. Usporedni podaci za 2017. godinu neće se prepravljati.



**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

- *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji.

Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad robom ili uslugama prenosi na kupca. U pogledu usvajanja standard dopušta potpuni retroaktivni ili modificirani retroaktivni pristup.

Primjena MSFI-ja 15 može dodatno dovesti do utvrđivanja zasebnih obveza isporuke što bi ubuduće moglo utjecati na vrijeme priznavanja prihoda.

Ovaj standard je obvezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo namjerava usvojiti standard pomoću modificiranog retroaktivnog pristupa, što znači da će kumulativni učinak usvajanja biti priznat u zadržanoj dobiti na dan 1. siječnja 2018. godine i da se usporedni podaci neće prepravljati. Uprava je procijenila da učinak primjene novog standarda na financijske izvještaje Društva neće biti značajno.

- *MSFI 16 Najmovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, prijevremena primjena dopuštena je samo uz istodobnu primjenu MSFI-ja 15)*

MSFI 16 prvenstveno će imati utjecaja na računovodstvo najmoprimca koji će u bilanci morati priznati gotovo sve najmove. Standardom se uklanja dosadašnja razlika između operativnih i financijskih najмова te se zahtijeva priznavanje imovine (pravo na korištenje iznajmljene imovine) i financijskih obveza plaćanja najma za gotovo sve ugovore o najmu. Neobavezno izuzeće postoji za kratkotrajne najmove i najmove niske vrijednosti.

Računovodstvo najmodavca se neće značajnije mijenjati. Mogu se pojaviti neke razlike zbog novih smjernica o definiciji najma. Po MSFI-ju 16 ugovor jest ili sadrži najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja korištenjem identificirane imovine na određeno vremensko razdoblje u zamjenu za naknadu.

Standard će prvenstveno utjecati na računovodstvo poslovnih najмова Društvo. Na datum izvještavanja, Društvo nema značajne obveze po neotkazivim poslovnim najmovima (bilješka 21). Društvo procijenjuje da učinak novog standarda neće imati značajan učinak na financijske izvještaje, a tijekom sljedećih dvanaest mjeseci će obaviti detaljnije procjene utjecaja. Društvo namjerava usvojiti standard s datumom stupanja na snagu. Društvo namjerava primijeniti pojednostavljeni prijelazni pristup i neće prepravljati usporedne iznose za godinu prije prvog usvajanja.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.2 Ulaganja u podružnice**

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

**2.3 Ulaganja u pridružena društva**

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

**2.4 Strane valute**

*(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

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

*(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

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

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 segmentima**

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**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 imovina u izgradnji. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Građevinski objekti	10 – 25 godina
Postrojenja i oprema	3 – 10 godina
Ostala sredstva	4 – 10 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.8). Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali 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.

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (11 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 dospeljećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju potraživanja od kupaca, depozite, krediti, ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente.

##### *(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.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.9 Financijska imovina (nastavak)**

**2.9.2 Mjerenje i priznavanje (nastavak)**

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' u okviru pozicije "ostali dobici-neto".

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

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

**2.10 Umanjenje vrijednosti financijske imovine**

*(a) Imovina po amortiziranom trošku*

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

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo 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. 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 kao odbitna stavka.

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.10 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

*(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju*

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

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti 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 nose pravo na povlaštenu fiksnu dividendu u iznosu od 1,00 kune po dionici godišnje, te redovnu dividendu u visini dividende koja se isplaćuje po svakoj redovnoj dionici. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije, umanjuje dioničku glavnica 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, uključena je u glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva.

### 2.17 Posudbe

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

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

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

## 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 18% (2016.: 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.

#### *(b) Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja. 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. Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.



**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.20 Primanja zaposlenih (nastavak)**

*(c) Kratkoročna primanja zaposlenih*

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za 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 odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost odljeva 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.

*(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. Prihodi od izvršenih usluga individualnim gostima koji plaćaju kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaje se kao umanjenje 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.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.22 Priznavanje prihoda (nastavak)**

*(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.

Računovodstvene politike se primjenjuju za financijske instrumente kako slijedi:

- *Imovina*

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Kreditni i potraživanja</b>	<b>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2017.</b>			
Ulaganja u dionice domaćih poduzeća	-	9.217	9.217
Kupci i ostala potraživanja	1.874	-	1.874
Dani depoziti i krediti	239.610	-	239.610
Novac i novčani ekvivalenti	27.514	-	27.514
<b>Ukupno</b>	<b>268.998</b>	<b>9.217</b>	<b>278.215</b>
<b>31. prosinca 2016.</b>			
Ulaganja u dionice domaćih poduzeća	-	8.041	8.041
Kupci i ostala potraživanja	4.308	-	4.308
Dani depoziti i krediti	152.063	-	152.063
Novac i novčani ekvivalenti	3.891	-	3.891
<b>Ukupno</b>	<b>160.262</b>	<b>8.041</b>	<b>168.303</b>

- *Obveze - po amortizacijskom trošku*

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe	452.660	469.810
Dobavljači i ostale obveze	65.515	52.362
	<b>518.175</b>	<b>522.172</b>

*(a) Tržišni rizik**(i) Valutni rizik*

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku, koji proizlazi iz 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 i posudbi 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.

## BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

## 3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

## (i) Valutni rizik (nastavak)

Valutna struktura financijskih instrumenata iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine prikazani su u nastavku:

<b>2017.</b>	<b>EUR</b>	<b>HRK</b>	<b>Ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijska imovina</b>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	918	956	-	1.874
Dani krediti i depoziti	239.610	-	-	239.610
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	9.217	-	9.217
Novac i novčani ekvivalenti	23.750	3.448	316	27.514
	<b>264.278</b>	<b>13.621</b>	<b>316</b>	<b>278.215</b>
<b>Financijske obveze – po amortiziranom trošku</b>				
Posudbe	452.660	-	-	452.660
Dobavljači i ostale obveze	260	64.832	423	65.515
	<b>452.920</b>	<b>64.832</b>	<b>423</b>	<b>518.175</b>
<b>2016.</b>				
<b>Financijska imovina</b>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	808	3.479	21	4.308
Dani krediti i depoziti	152.063	-	-	152.063
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	8.041	-	8.041
Novac i novčani ekvivalenti	713	2.764	414	3.891
	<b>153.584</b>	<b>14.284</b>	<b>435</b>	<b>168.303</b>
<b>Financijske obveze – po amortiziranom trošku</b>				
Posudbe	469.810	-	-	469.810
Dobavljači i ostale obveze	1.395	50.885	82	52.362
	<b>471.205</b>	<b>50.885</b>	<b>82</b>	<b>522.172</b>

Na dan 31. prosinca 2017. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2016.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 1.547 tisuća kuna viša/niža (2016.: 2.541 tisuća kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i depozita kod banaka izraženih u eurima.

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

Društvo ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata i primljene kredite po kojima ostvaruje trošak od kamata. Neto rezultat Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovise o promjenama tržišnih kamatnih stopa obzirom da su depoziti kod banaka ugovoreni s promjenjivom stopom. Krediti ugovoreni primljeni od banke su ugovoreni s fiksnom kamatnom stopom i izlažu društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Knjigovodstvena vrijednost posudbi približna je njihovoj fer vrijednosti zbog visine ugovorenih kamatnih stopa i rokova dospelja.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)****(iii) Cjenovni rizik**

Društvo nije značajno izloženo cjenovnom riziku. 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. Promjena indeksa na navedenoj burzi ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje društva.

**(b) Kreditni rizik**

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja proizlazi iz financijske imovine klasificirane u zajmove i potraživanja prema MRS-u 39 i jednaka je knjigovodstvenoj vrijednost svake stavke kako slijedi:

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	1.874	4.308
Dani depoziti i krediti	239.610	152.063
Novac i novčani ekvivalenti	27.514	3.891
<b>Ukupno</b>	<b>268.998</b>	<b>160.262</b>

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 predujmova i hipotekom na nekretninama u segmentu zakupa poslovnih prostora. 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 od 3 do 12 mjeseci.

## BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

## 3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

*(b) Kreditni rizik (nastavak)*

Kreditna kvaliteta financijske imovine:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjela i neispravljena	267.650	159.350
Dospjela i neispravljena	1.348	912
Ispravljena	953	1.295
Ispravak vrijednosti	(953)	(1.295)
	<u>268.998</u>	<u>160.262</u>

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja je nedospjela i neispravljena

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	526	3.396
Dani depoziti – financijske institucije	239.610	152.063
Novac u banci	27.514	3.891
	<u>267.650</u>	<u>159.350</u>

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

Financijske institucije čine domaće banke koje nemaju rejting, međutim njihove matične banke u inozemstvu imaju rejting A, BB, BBB (2016: BBB-, BBB+) (S&P).

Na dan 31. prosinca 2017. godine, potraživanja od kupaca su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospijeca tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	342	320
Jedan do dva mjeseca	114	44
Dva do tri mjeseca	84	54
Više od tri mjeseca do 1 godine	808	494
	<u>1.348</u>	<u>912</u>

Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova.

Ispravljena potraživanja se odnose na potraživanja od kupaca u iznosu od 953 tisuća kuna (2016.: 1.295 tisuće kuna). Veći dio 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.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti.

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

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

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

	<b>Do 1 godine</b>	<b>Između 1 i 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
<b>Na dan 31. prosinca 2017.</b>				
Posudbe	65.143	249.585	175.006	489.734
Obveze prema dobavljačima	65.515	-	-	65.515
<b>Ukupno obveze</b>	<b>130.658</b>	<b>249.585</b>	<b>175.006</b>	<b>555.249</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2016.</b>				
Posudbe	51.682	321.407	194.264	567.353
Obveze prema dobavljačima	52.362	-	-	52.362
<b>Ukupno obveze</b>	<b>104.044</b>	<b>321.407</b>	<b>194.264</b>	<b>619.715</b>

**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.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

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

*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 – Ulazni parametri 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 – Ulazni parametri za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

Na dan 31. prosinca 2017. godine imovina koja se mjeri po fer vrijednosti u iznosu od 9.217 tisuća kuna (2016.: 7.921 tisuće kuna) raspoređena je u razinu 1.



#### 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 korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme bio 10% duži, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 7.062 tisuća kuna viša (2016.: 6.992 tisuća kuna viša).

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme bio 10% kraći, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 8.631 tisuća kuna niža (2016.: 8.546 tisuća kuna niža).

##### *(b) Vlasništvo nad zemljištem*

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. U predmetnom periodu od usvajanja zakonske regulative 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 2017. godine Društvo je podmirilo sve obveze po primljenim računima koja su nadležna tijela ispostavila na temelju odredbi iz Uredbi.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, segmenti se iskazuju 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 segmenti. Ostali segmenti obuhvaćaju usluge marine, usluge najamnina, usluge sporta i pomoćnih djelatnosti i ostale slične usluge.

Informacije o pojedinim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Kampovi</b>	<b>Ostali segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	444.012	117.428	43.917	605.357
Inter-segmentalni prihodi	(2.131)	-	(27.954)	(30.085)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	441.881	117.428	15.963	575.272
<b>EBITDA</b>	<b>168.942</b>	<b>67.304</b>	<b>3.887</b>	<b>240.133</b>
Amortizacija	73.713	12.364	8.970	95.047
Porez na dobit				22.875
<b>Ukupno imovina</b>	<b>678.984</b>	<b>188.464</b>	<b>38.978</b>	<b>906.426</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>18.289</b>	<b>4.697</b>	<b>2.336</b>	<b>25.322</b>

Informacije o pojedinim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Kampovi</b>	<b>Ostali segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	403.728	112.041	46.919	562.688
Inter-segmentalni prihodi	(1.807)	-	(30.924)	(32.731)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	401.921	112.041	15.995	529.957
<b>EBITDA</b>	<b>151.895</b>	<b>66.018</b>	<b>4.958</b>	<b>222.871</b>
Amortizacija	75.154	11.751	9.559	96.464
Porez na dobit				12.940
<b>Ukupno imovina</b>	<b>700.546</b>	<b>175.236</b>	<b>59.117</b>	<b>934.899</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>13.502</b>	<b>3.931</b>	<b>2.393</b>	<b>19.826</b>

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	2017.	2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EBITDA po segmentima	236.246	217.913
EBITDA po ostalim segmentima	3.887	4.958
<b>Ukupno segmenti</b>	<b>240.133</b>	<b>222.871</b>
Amortizacija	(95.047)	(96.464)
Prihodi od zateznih kamata (Ostali prihodi)	38	2.332
Prihodi od dividendi	375	157
Ostali rashodi	-	(7)
Neto ostali prihodi (rashodi)	(10.893)	4.423
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	362	384
Vrijednosno usklađenje dug.fin.imovine /potraživanja po kreditu	(120)	-
Financijski prihodi – neto	(6.544)	(20.039)
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>128.304</b>	<b>113.657</b>

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.		2016.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	867.448	22.986	875.782	17.433
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	38.978	2.336	59.117	2.393
Nealocirano:	1.462.021	545.256	1.324.254	547.844
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	1.124.615	-	1.123.781	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9.217	-	8.041	-
Dani krediti i depoziti	239.610	-	152.063	-
Novac i novčani ekvivalenti	27.514	-	3.891	-
Ostala imovina	61.065	-	36.478	-
Rezerviranje	-	-	-	-
Posudbe	-	452.660	-	469.810
Ostale obveze	-	92.596	-	78.034
<b>Ukupno</b>	<b>2.368.447</b>	<b>570.578</b>	<b>2.259.153</b>	<b>567.670</b>

Cjelokupna imovina Društva te kapitalna ulaganja u sredstva nalaze se u Republici Hrvatskoj. Društvo svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj.

## BILJEŠKA 6 – TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Sirovine i materijal</b>		
Utrošene sirovine i materijal	49.606	48.478
Utrošena energija i voda	36.544	35.714
Trošak sitnog inventara	3.554	3.112
	<b>89.704</b>	<b>87.304</b>
<b>Vanjske usluge</b>		
Usluge održavanja	22.785	18.976
Usluge pranja i čišćenja	19.194	10.821
Usluge zabave i animacije	6.925	6.111
Prijevozne usluge i telekomunikacija	1.611	1.655
Reklama i propaganda	4.008	5.673
Komunalne usluge	5.532	4.642
Najamnine	1.411	760
Usluge student servisa	2.035	1.950
Usluge zaštite na čuvanju imovine i osoba	5.955	5.745
Ostale usluge	4.388	2.826
	<b>73.844</b>	<b>59.159</b>
	<b>163.548</b>	<b>146.463</b>

## BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	72.694	67.624
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20.412	19.314
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15.059	14.399
Ostali doprinosi i porezi na plaće	13.944	14.344
Ostali troškovi zaposlenih /i/	8.680	8.534
	<b>130.789</b>	<b>124.215</b>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	822	833

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

**BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi	20.792	21.415
Otpis dugotrajne materijalne imovine	13.903	48
Profesionalne usluge	5.026	2.671
Premije osiguranja	1.876	2.412
Putovanja i reprezentacija	586	655
Bankarske usluge i članarine udruženjima	1.508	1.311
Povećanje rezerviranja za sudske sporove	192	-
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove	-	(387)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 16)	1.149	379
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 16)	(410)	(1.614)
Ostalo	8.628	6.211
	<b>53.250</b>	<b>33.101</b>

**BILJEŠKA 9 – FINACIJSKI PRIHODI I RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata na novčane depozite i kredite	693	1.524
Neto pozitivne tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	5.019	6.391
Ostali financijski prihodi	220	248
	5.932	8.163
<b>Financijski rashodi</b>		
Trošak kamata	(12.476)	(28.202)
	(12.476)	(28.202)
<b>Financijski rashodi – neto</b>	<b>(6.544)</b>	<b>(20.039)</b>

**BILJEŠKA 10 – POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 18% (2016.: 20%) kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>128.304</b>	<b>113.657</b>
Porez na dobit po stopi 18% (2016.: 20%)	23.095	22.731
Učinak neoporezivih prihoda	(1.595)	(762)
Učinak reinvestirane dobiti /i/	-	(10.352)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.375	1.323
	<hr/>	<hr/>
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>22.875</b>	<b>12.940</b>
Uplaćeni predujam poreza na dobit	(19.546)	(16.222)
	<hr/>	<hr/>
Obveza za tekući porez na dobit	3.329	-
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	-	3.282
Efektivna stopa poreza	17,83%	11,38%

/i/ Sukladno članku 6. st. 1. točka 6. Zakona o porezu na dobit, a koji članak je bio na snazi za poslovnu 2016. godinu, Društvo je izvršilo reinvestiranje dijela dobiti iz 2016. godine u iznosu od 52 milijuna kuna i temeljem odluke Glavne skupštine u 2017. godini povećalo temeljni kapital.

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. 2008., 2013. i 2014. godinu. Društvo je u ožujku 2015. godine podnijelo žalbu drugostupanjskom tijelu za upravni postupak vezano uz nadzor iz 2014. godine. U rujnu 2017. godine zaprimljeno je drugostupanjsko rješenje kojim je žalba odbijena, te je Društvo sukladno pravnom lijeku podnijelo tužbu Upravnom sudu.

**BILJEŠKA 11 – ZARADA PO DIONICI****Osnovna zarada po dionici**

Osnovna zarada po dionici obračunava se na sljedeći način:

	<b>2017.</b>			<b>2016.</b>		
	<i>(u tisućama kuna)</i>			<i>(u tisućama kuna)</i>		
	<b>Povlaštene dionice</b>	<b>Redovne dionice</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Povlaštene dionice</b>	<b>Redovne dionice</b>	<b>Ukupno</b>
Objavljena i plaćena dividenda tijekom godine	105	-	105	105	-	105
Neraspodijeljena dobit	17.221	88.103	105.324	16.451	84.161	100.612
<b>Dobit za godinu</b>	<b>17.326</b>	<b>88.103</b>	<b>105.429</b>	<b>16.556</b>	<b>84.161</b>	<b>100.717</b>
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	105.000	537.176		105.000	537.176	
Raspodijeljena dobit	1	-		1	-	
Neraspodijeljena dobit	164,01	164,01		156,67	156,67	
<b>Osnovna zarada po dionici (u kunama)</b>	<b>165,01</b>	<b>164,01</b>		<b>157,67</b>	<b>156,67</b>	

**Razrijeđena zarada po dionici**

Razrijeđena zarada po dionici za 2017. i 2016. godinu jednaka je osnovnoj zaradi po dionici, budući da Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcijskih dionica tijekom obje godine.

**BILJEŠKA 12 – DIVIDENDA PO DIONICI**

Do dana izdavanja izvještaja Uprava i Nadzorni odbor Društva nisu predložili dividendu. Dividenda će biti računovodstveno iskazana sukladno odluci dioničara na svojoj redovnoj godišnjoj Skupštini.

Neisplaćena dividenda za razdoblje od 2005. do 2017. godine u iznosu od 5.362 tisuće kuna (2016.: 5.362 tisuća kuna) prikazana je kao obveza za dividendu u okviru stavke “dobavljači i ostale obveze” (bilješka 20).

## BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala sredstva	Imovina u izgradnji	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>					
Nabavna vrijednost	2.449.624	295.977	36.689	3.805	2.786.095
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.496.205)	(259.738)	(32.343)	-	(1.788.286)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>953.419</b>	<b>36.239</b>	<b>4.346</b>	<b>3.805</b>	<b>997.809</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	953.419	36.239	4.346	3.805	997.809
Povećanja	41.479	9.679	401	3.168	54.727
Prijenos	138	(138)	-	-	-
Prodaja i umanjenje vrijednosti	-	(48)	-	-	(48)
Amortizacija	(82.503)	(12.573)	(1.067)	-	(96.143)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>912.533</b>	<b>33.159</b>	<b>3.680</b>	<b>6.973</b>	<b>956.345</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2016.</b>					
Nabavna vrijednost	2.491.551	300.475	37.090	6.973	2.836.089
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.579.018)	(267.316)	(33.410)	-	(1.879.744)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>912.533</b>	<b>33.159</b>	<b>3.680</b>	<b>6.973</b>	<b>956.345</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	912.533	33.159	3.680	6.973	956.345
Povećanja	59.551	15.931	2.617	30.508	108.607
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(13.684)	(125)	-	-	(13.809)
Amortizacija	(81.575)	(12.057)	(1.097)	-	(94.729)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>876.825</b>	<b>36.908</b>	<b>5.200</b>	<b>37.481</b>	<b>956.414</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>					
Nabavna vrijednost	2.445.134	297.004	39.707	37.481	2.819.326
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.568.309)	(260.096)	(34.507)	-	(1.862.912)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>876.825</b>	<b>36.908</b>	<b>5.200</b>	<b>37.481</b>	<b>956.414</b>

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2017. odnosno 2016. godini, te ulaganje u kupnju zemljišta.

Na dan 31. prosinca 2017. godine, neto knjigovodstvena vrijednost imovine koja je založena kao osiguranje za povrat kredita iznosi 172.469 tisuća kuna (2016.: 184.514 tisuće kuna).



**BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	121.352	118.903
Akumulirana amortizacija	(90.798)	(86.938)
Amortizacija za godinu	<u>(2.950)</u>	<u>(3.860)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b><u>27.604</u></b>	<b><u>28.105</u></b>

Operativni najam se odnosi na najam poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta. Tijekom 2017. godine Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 23.448 tisuće kuna (2016.: 23.216 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>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	20.375	19.475
Od 2 do 5 godina	<u>81.500</u>	<u>77.828</u>
	<b><u>101.875</u></b>	<b><u>97.303</u></b>

U 2017. i 2016. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u računu dobiti i gubitka. Ne postoji opcija kupovine.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

---

**BILJEŠKA 14 – ULAGANJA U PODRUŽNICE I PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Podružnice	933.883	933.049
Pridružena društva	190.732	190.732
	<b>1.124.615</b>	<b>1.123.781</b>

Promjene ulaganja u podružnice su kako slijedi:

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	933.049	916.131
Otkup udjela od manjinskih dioničara	834	16.918
	<b>933.883</b>	<b>933.049</b>

	<b>Zemlja</b>	<b>Vlasništvo %</b>	
		<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
<i>Podružnice</i>			
Laguna invest d.o.o., Poreč	Hrvatska	100,00	100,00
Istraturist Umag d.d., Umag	Hrvatska	94,83	94,74
<i>Pridružena društva</i>			
Jadranski luksuzni hoteli d.d.	Hrvatska	32,48	32,48

Podružnica Laguna invest d.o.o., Poreč nije imala aktivnosti u 2017. i 2016. godini. U veljači 2018. godine, promijenjen je naziv društva u Travel d.o.o..

## BILJEŠKA 15 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u banke	3,63 %	6.346	5.647
Ulaganja u trgovačka društva	/i/	2.871	2.394
		<b>9.217</b>	<b>8.041</b>

/i/ Ulaganja su manja od 1% u vlasničkoj glavnici pojedinih društava.

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	8.041	6.977
Stjecanje	-	38
Otpis ulaganja	(120)	-
Revalorizacijski dobici	1.296	1.026
<b>Na kraju godine</b>	<b>9.217</b>	<b>8.041</b>

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju sljedeće:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice		
- kotirane	9.217	7.921
- nekotirane	-	120
	<b>9.217</b>	<b>8.041</b>

Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju koja ne kotira na burzi iskazana po metodi troška, odnosno prema posljednjim raspoloživim parametrima o cijeni za dionice koje su povučene s uvrštenja na uređenom tržištu. Sva financijska imovina raspoloživa za prodaju je denominirana u kunama.

## BILJEŠKA 16 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.870	1.810
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	918	825
Potraživanja od posrednika – agencija	13	18
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(953)	(1.294)
Potraživanja od kupaca – neto	1.848	1.359
Potraživanja za kamate	7	-
Obračunati nefakturirani prihodi	19	2.949
<i>Ukupno financijska imovina</i>	1.874	4.308
Potraživanja od državnih institucija	394	322
Potraživanja za više plaćeni PDV	2.750	3.308
Predujmovi dobavljačima	183	603
Ostala kratkoročna potraživanja	810	125
Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	-	(30)
	<b>6.011</b>	<b>8.636</b>

Promjene umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca i ostala potraživanja:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	1.324	3.494
Povećanja (bilješka 8)	1.149	379
Naplata (bilješka 8)	(410)	(1.614)
Otpis	(1.110)	(935)
Stanje 31. prosinca	<b>953</b>	<b>1.324</b>

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

## BILJEŠKA 17 – DIONIČKI KAPITAL

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2017. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
<b>Vlasništvo nad redovnim dionicama:</b>			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein /i/	462.838	1.128.388.955	84,72
Trezorske dionice /i/	9.142	22.287.997	1,67
Ostale pravne i fizičke osobe	74.338	181.234.423	13,61
	<b>546.318</b>	<b>1.331.911.375</b>	<b>100,00</b>
<b>Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:</b>			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein /i/	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno	<b>105.000</b>	<b>105.000.000</b>	<b>100,00</b>
		<b>1.436.911.375</b>	

/i/ U 2018. godini, većinski dioničar Društva je postalo društvo Adriatic Investment Group registrirano u Luksemburg (Bilješka 23 /ii/).

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2016. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
<b>Vlasništvo nad redovnim dionicama:</b>			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	1.028.443.509	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	56.094.703	4,38
Trezorske dionice /i/	9.142	21.421.855	1,67
Ostale pravne i fizičke osobe	74.338	174.191.404	13,61
	<b>546.318</b>	<b>1.280.151.471</b>	<b>100,00</b>
<b>Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:</b>			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno	<b>105.000</b>	<b>105.000.000</b>	<b>100,00</b>
		<b>1.385.151.471</b>	

Odlukom Glavne skupštine Društva dana 11. kolovoza 2017. godine (2016.: 19. kolovoza 2016. godine) temeljni kapital Društva povećan je s naslova reinvestiranja dijela dobiti u iznosu od 51.760 tisuća kuna (2016.: 37.824 tisuće kuna). Temeljni kapital podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, bez nominalne vrijednosti, 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, 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. Odlukom Skupštine od 11. kolovoza 2017. godine isplaćena je povlaštena fiksna dividenda imateljima povlaštenog kapitala u iznosu od 105 tisuća kuna.

/i/ Trezorske dionice na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine sastoje se od 9.142 vlastite dionice koje su otkupljivane u razdoblju od 1997. do 2002. godine po pojedinačnim cijenama od 718,70 do 1.516,50 kuna, posredstvom brokerskih kuća, te ukupnom prosječnom cijenom od 1.256,27 kuna. Dobici i gubici kod kupovine i prodaje vlastitih dionica evidentirani su u okviru kapitalnih rezervi i iznose 10.803 tisuće kuna (2016.: 9.937 tisuća kuna).

## BILJEŠKA 18 – REZERVE

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	50.433	46.823
Ostale rezerve	<u>33.542</u>	<u>32.480</u>
	<b>83.975</b>	<b>79.303</b>
Promjene u rezervama:		
<b>Zakonske rezerve /i/</b>		
Na početku godine	46.823	43.430
Prijenos iz zadržane dobiti	<u>3.610</u>	<u>3.393</u>
<b>Na kraju godine</b>	<b>50.433</b>	<b>46.823</b>
<b>Ostale rezerve /ii/</b>		
Na početku godine	32.480	31.659
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<u>1.062</u>	<u>821</u>
<b>Na kraju godine</b>	<b>33.542</b>	<b>32.480</b>

/i/ 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 11. kolovoza 2017. godine, Društvo je iz tekuće dobiti izdvojilo iznos od 3.610 tisuća kuna u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2017. godine zakonske rezerve iznose 50.433 tisuća kuna (2016.: 46.823 tisuća kuna) ili 3,51% dioničkog kapitala (2016.: 3,38% dioničkog kapitala), dok udio zakonskih rezervi zajedno s rezervama kapitala koje nisu raspodjeljive (18.824 tisuća kuna), a koje su formirane denominacijom vrijednosti dionica 2001. godine (od 1.860 na 1.800 kuna po dionici) čine udio od 4,82% (2016.: 4,74%) u temeljnom kapitalu Društva.

/ii/ Na dan 31. prosinca 2017. godine ostale rezerve iznose 33.542 tisuća kuna (2016.: 32.480 tisuće kuna) i sastoje se od rezervi za vlastite dionice u iznosu 11.485 tisuća (2016.: 11.485 tisuća kuna), kao i revalorizacijskih rezervi formiranih od nerealiziranih dobitaka kod svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 3.233 tisuća kuna (2015.: 2.171 tisuću kuna). Naprijed navedene ostale rezerve nisu raspodjeljive. Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi, iznos od 18.824 tisuća kuna odnosi se na prethodno spomenute rezerve kapitala stvorene denominacijom nominalne vrijednosti dionica u kune. Iste su tijekom 2013. godine uvećane s osnova prethodno navedenog smanjenja rezervi za vlastite dionice u vrijednosti otpuštenih vlastitih dionica zbog pripajanja (412 tisuća kuna), budući da se pričuve za vlastite dionice generiraju u vrijednosti otkupljenih vlastitih dionica. Odlukom Nadzornog odbora Društva predmetne rezerve korištene su za pokriće negativnog učinka pripajanja u 2013. godini u iznosu od 2.470 tisuća kuna.

## BILJEŠKA 19 – POSUDBE

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugoročno:</b>		
Posudbe od banaka	394.467	236.181
Posudbe od većinskog dioničara	-	198.392
	<u>394.467</u>	<u>434.573</u>
<b>Kratkoročno:</b>		
Kratkoročni dio posudbe od banaka	56.352	-
Kratkoročni dio posudbe od većinskog dioničara	-	28.342
Obračunate kamate i naknade	1.841	6.895
	<u>58.193</u>	<u>35.237</u>
	<b>452.660</b>	<b>469.810</b>

Posudbe od banaka su osigurane nekretninama (bilješka 13). Tijekom 2017. godine, Društvo je vratilo ukupan iznos kredita većinskom dioničaru iz novoodobrenog kredita od banke te u manjem dijelu iz vlastitih sredstava (1,25 mil EUR).

U 2017. godini, Društvo je izvršilo refinanciranje postojećih kredita novim kreditom banke u iznos od 60 milijuna EUR uz fiksnu kamatnu stopu od 1.95% s krajnjim dospeljem u 2025. godini.

Dospjeće dugoročnih posudbi je kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	56.352	28.342
Od 2 do 5 godina	169.057	226.734
Preko 5 godina	169.058	179.497
	<u>394.467</u>	<u>434.573</u>

*Neto dug*

Tablica u nastavku prikazuje neto dug Društva na dan 31. prosinca:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac i novčani ekvivalenti	27.514	3.891
Depoziti kod banaka	239.610	152.063
Dionice koje kotiraju	9.217	7.921
Posudbe – dospjevaju u roku od 1 godine	(58.193)	(35.237)
Posudbe – dospjevaju nakon godinu dana	(394.467)	(434.573)
<b>Neto dug</b>	<u>(176.319)</u>	<u>(305.935)</u>
Novac i likvidna imovina	276.341	163.875
Posudbe – uz fiksnu kamatnu stopu	(452.660)	(240.162)
Posudbe – uz varijabilnu kamatnu stopu	-	(229.648)
<b>Neto dug</b>	<u>(176.319)</u>	<u>(305.935)</u>

**BILJEŠKA 19 – POSUDBE (nastavak)**

Tablica u nastavku prikazuje kretanje duga u 2017. godini:

(u tisućama kuna)

	<u>Posudbe</u>
<b>Stanje 1. siječnja 2017. godine</b>	<b>469.810</b>
Primici od posudbi	445.355
Otplate posudbi	(454.634)
Plaćene kamate	(17.395)
Obračunate kamate	12.476
Neto tečajne razlike	(2.952)
<b>Stanje 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>452.660</b>

**BILJEŠKA 20 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	27.574	22.105
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 22)	206	129
Obveze za dividende (bilješka 12)	5.362	5.362
Obveze za nefakturirane troškove	10.472	5.998
Obveze za koncesiju /i/	21.901	18.768
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>65.515</u>	<u>52.362</u>
Obveze za neto plaću zaposlenima	17.523	16.158
Obveze za poreze i doprinose	13.213	12.273
Obveze za predujmove	13.141	12.776
Ostale kratkoročne obveze	5.005	4.291
	<u><b>114.397</b></u>	<u><b>97.860</b></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.



**BILJEŠKA 21 – 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 nad zemljištem. 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. U predmetnom periodu od usvajanja zakonske regulative 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 2017. godine Društvo je podmirilo sve obveze po primljenim računima koja su nadležna tijela ispostavila na temelju odredbi iz Uredbi.

**Rezerviranja za ostale potencijalne obveze.** U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. Društvo ima rezerviranja za isplatu ostalih potencijalnih obveza u iznosu od 192 tis kuna.

**Preuzete kapitalne obveze.** Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2017. godine iznose 238 milijuna kuna (2017.: 28 milijuna kuna).

**Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac (bilješka 6).** Buduća ukupna plaćanja su sljedeća:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	622	616
Od 2 do 5 godina	680	918
	<u>1.302</u>	<u>1.534</u>

Ugovori su uglavnom 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 21 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**

**Sudski sporovi podružnice Istraturist Umag d.d., Umag.** Društvo Istraturist Umag d.d., Umag je početkom 90-ih godina s Ljubljanskom bankom d.d. ugovorio zajmove i druge financijske aranžmane u približnoj vrijednosti od 31 milijun DEM (približno 16 milijuna EUR). U skladu s mjerodavnim propisima koji utvrđuju način rješavanja depozita hrvatskih štediša kod banaka sa sjedištem izvan Republike Hrvatske, Zagrebačka banka d.d. je dio svojih potraživanja prema Ljubljanskoj banci d.d. s naslova "stare devizne štednje" u iznosu od 31 milijun DEM zadržala i prodala svom komitentu Istraturist Umag d.d., Umag, stekavši zauzvrat udio u temeljenom kapitalu društva Istraturist Umag d.d.. Istraturist Umag d.d. je (kupljeno) potraživanje prema Ljubljanskoj banci d.d. u iznosu od 31 milijun DEM prebio sa svojim financijskim obvezama prema Ljubljanskoj banci d.d. u istom iznosu.

Republika Slovenija je posebnim Ustavnim zakonom, donesenim nakon izjavljenog prijetoja, osnovala Novu Ljubljansku banku d.d. (NLB), na koju su prenesene sve tražbine, ali ne i obveze Ljubljanske banke, isključujući iz prijenosa i obveze Ljubljanske banke prema Istraturist Umag d.d.

U periodu od 1994. pokrenuto je nekoliko sudskih sporova pred hrvatskim i slovenskim sudovima, u kojim je NLB zahtijevala isplatu obveze od društva Istraturist Umag d.d. Tijekom listopada 2014. godine, Vrhovni sud Republike Hrvatske je u postupku pokrenutom povodom ovršnog prijedloga NLB pred Trgovačkim sudom u Rijeci odbio reviziju NLB i potvrdio sve presude nižih sudova čime je najviši apelacioni sud Republike Hrvatske potvrdio da je gore navedeni prijetoj Istraturist Umag d.d., u pogledu tom presudom obuhvaćenih kredita, bio u cijelosti valjan i zakonit.

Ugovorom o kupoprodaji dionica društva Istraturist Umag d.d. od 26. kolovoza 2014. godine, Zagrebačka banka d.d. je u svojstvu Prodavatelja dala tzv. "NLJB jamstvo", uz uvjete i ograničenja utvrđena odredbama istog ugovora, da parnični postupci s navedenom bankom neće uzrokovati gubitak Plava laguna Grupa.

**BILJEŠKA 22 – 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 na dan 31. prosinca 2017. godine kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Vallum Foundation, registrirano u Vaduzu, Liechtenstein.

Tijekom redovitog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s povezanim strankama. Povezane stranke su podružnice, vlasnik, krajnji vlasnik i društva pod zajedničkom kontrolom krajnjeg vlasnika. Navedene su transakcije obavljene pod komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih stopa.

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	170	42
Ostali prihodi	877	242
Dobavljači i ostale obveze	206	153
Ostali rashodi	9.367	3
Dugotrajna nematerijalna imovina	170	19

- 2) Transakcije s većinskim vlasničkim društvom su sljedeće:

Na dan 31. prosinca 2016. godine obveze po zajmu od većinskog dioničara i obveze po kamatama iznose 229.648 tisuća kuna. Trošak kamata i naknada u 2016. godini iznosi 12.071 tisuća kuna. U 2017. godini, kredit je vraćen većinskom dioničaru, a do povrata kredita Društvo je ostavilo trošak kamata u iznosu od 2.373 tisuće kuna.

- 3) Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	6.478	6.065
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.615	1.613
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.584	1.578
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	2.701	3.074
	<b>12.378</b>	<b>12.330</b>
Naknada Nadzorom odboru	597	597
	<b>12.975</b>	<b>12.927</b>

Ključni menadžment čini 15 osoba (2016.: 15 osoba). Nadzorni odbor je nakon Glavne skupštine 11. kolovoza 2017. imao 5 članova (2016.: 7 članova).

**BILJEŠKA 23 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE***/i/ Pripajanje*

Na temelju Ugovora o pripajanju sklopljenog dana 29. lipnja 2017. između društva Istraturist Umag d.d., Umag kao pripojenog društva i Plava laguna d.d., Poreč kao društva preuzimatelja, te odluke Glavne skupštine društva preuzimatelja dana 11. kolovoza 2017. godine, Trgovački sud u Pazinu, dana 29. prosinca 2017. godine donio je Rješenje kojim je predmetno pripajanje upisano u sudski registar. Učinci pripajanja valjani su počevši s danom 1. siječnja 2018. godine. Obzirom da se pripajanje odnosi na društva pod zajedničkom kontrolom Vallum Foundation, Vaduz, učinak pripajanja u iznosu od 273.121 tisuća kuna bit će priznat u kapitalu i rezervama.

Učinak pripajanja na bilancu Društva je kako slijedi:

	<b>Učinak pripajanja</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>
<i>Povećanje:</i>	
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.383.997
Nematerijalna imovina	18.001
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	37
Zalihe	2.273
Kupci i ostala potraživanja	11.892
Zajmovi i depoziti	86
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.840
Novac i novčani ekvivalenti	50.258
Posudbe	(176.863)
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	(3.126)
Dobavljači i ostale obveze	(63.024)
Odgodena porezna obveza	(10.659)
Obveza poreza na dobit	(7.785)
<i>Smanjenje:</i>	
Ukidanje knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u ovisnog poduzenika	(933.807)
<b>Razlika priznata u kapitalu i rezervama</b>	<b>273.121</b>

*/ii/ Promjena većinskog dioničara*

Dana 10. siječnja 2018. godine, kod SKDD je provedena promjena većinskog dioničara Društva, na način da je društvo Adriatic Investment Group registriran u Luksemburg upisano kao imatelj 84,72% redovnih dionica i 100% povlaštenih dionica Društva, umjesto dotadašnjeg Sutivan Investment Anstalt. Krajnje kontrolno društvo je ostalo nepromijenjeno.

**NADZORNI ODBOR**

Broj: 01/02/2018/4

Urbroj: 01-01-2018-3

Poreč, 27. travnja 2018. godine

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300d. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici dana 27. travnja 2018. godine, donosi

**ODLUKU**

**o prepuštanju utvrđivanja godišnjih financijskih izvještaja Skupštini Društva**

**Članak 1.**

Nadzorni odbor i Uprava Društva izražavaju suglasnost u odnosu na godišnje financijske izvještaje Društva i Grupe za 2017. godinu, s time da utvrđivanje odnosno usvajanje istih prepuštaju na nadležno postupanje Glavnoj skupštini Društva.


**Članak 2.**

Godišnji financijski izvještaji Društva i Grupe za 2017. godinu prileže ovoj odluci i čine njen sastavni dio.

**Članak 3.**

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSJEDNIK  
Davor Luksic Lederer



**PLAVA LAGUNA d.d.**  
Poreč

13



PLAVA LAGUNA

NADZORNI ODBOR

Broj: 01/02/2018/4

Urbroj: 01-01-2018-4

Poreč, 27. travnja 2018. godine

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300c. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici dana 27. travnja 2018. godine, donosi

## ODLUKU

### o prijedlogu uporabe dobiti Društva ostvarene u poslovnoj 2017. godini, te isplati dividende

#### Članak 1.

PLAVA LAGUNA d.d. ostvarila je u 2017. godini bruto dobit u iznosu od 128.304.053,47 kuna, odnosno nakon obračunatog poreza na dobit u visini od 22.875.206,51 kuna, neto dobit u visini 105.428.846,96 kuna.

#### Članak 2.

Neto dobit Društva iz članka 1. ove odluke u visini od 105.428.846,96 kuna raspoređuje se kako slijedi:

- iznos od 2.587.995,19 kuna izdvaja se u zakonske rezerve,
- iznos od 102.840.851,77 kuna izdvaja se u zadržanu dobit.

#### Članak 3.

Iz dobiti zadržane 2011. godine iznos od 105.000,00 kuna izdvaja se za isplatu povlaštene fiksne dividende u visini od 0,25 kuna po povlaštenoj dionici.

Temeljem gore navedenih odrednica ukupan iznos u visini od 105.000,00 kuna biti će isplaćen kao dividenda po svakoj povlaštenoj dionici u iznosu od 0,25 kuna.

Društvo će u odnosu na dividendu koja se isplaćuje izvršiti obračun i uplatu poreza sukladno važećim propisima.

#### Članak 4.

Pravo na isplatu dividende imaju oni dioničari koji su upisani u središnjem depozitoriju kao dioničari sedam (7) dana nakon donošenja odluke o isplati dividende.

#### Članak 5.

Nadzorni odbor Društva, prihvaćajući istovjetan prijedlog Uprave o upotrebi dobiti ostvarene u 2017. godini, upućuje ovaj prijedlog Odluke o upotrebi dobiti Glavnoj skupštini Društva na usvajanje.

#### Članak 6.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSJEDNIK

Davor Luksic Lederer

PLAVA LAGUNA d.d.

Poreč

13

PLAVA LAGUNA d.d.  
Rado Končara 12, 52440 Poreč, Hrvatska  
T: +385 52 410 101 F: +385 52 451 044  
mail@plavalaguna.com  
plavalaguna.com  
biz.plavalaguna.hr

Upisano u registar Trgovačkog suda u Pazinu  
MBS 04020834 - OIB 57444289760  
PDV identifikacijski broj: HR57444289760

Računi

PRIVREDNA BANKA ZAGREB d.d. Zagreb IBAN: HR163400091100017577  
ZAGREBAČKA BANKA d.d. Zagreb IBAN: HR792360000110125211  
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK d.d. Rijeka IBAN: HR8124020061100389462  
ADDIKO BANK d.d. Zagreb IBAN: HR7325000091101011729  
RAIFFEISENBANK AUSTRIA d.d. Zagreb IBAN: HR3124440081135054215  
ISTARSKA KREDITNA BANKA d.d. Umag IBAN: HR732380061110009038

Temeljni kapital: 1.444.530.057,18 kuna podijeljen na 2.197.772 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti i 420.000 povlaštenih dionica nominalne vrijednosti 250,00 kuna. Temeljni kapital je uplaćen u cjelosti.

Uprava

Predsjednik: Neman Staver  
Član: Ronald Korotaj  
Član: Damir Mandić  
Član: Dragan Pujas  
Član: Danva Pančić

Nadzorni odbor

Predsjednik: Davor Luksic Lederer