

PLAVA LAGUNA

HOTELS & TOURIST COMPANY d.d.



2015. GODINA

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

Poreč, travanj 2016.

SADRŽAJ

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

PLAVA LAGUNA

HOTELS & TOURIST COMPANY
d.d. za ugostiteljstvo i turizam
52440 Poreč, R. Končara 12, Croatia
T: +385 52 410 101, F: +385 52 451 044
E-mail: mail@plavalaguna.hr
biz.plavalaguna.hr

Poreč, 29. travnja 2016.

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 01.01.2015. DO 31.12.2015.

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 01.01.2015. do 31.12.2015. godine.

Prilikom korištenja izvještaja na razini Grupe valja skrenuti pozornost na različite obuhvate u tekućoj u odnosu na usporedivo razdoblje prethodne godine, a u kontekstu značajnog poslovnog događaja kupnje 93,04% dionica društva Istraturist Umag d.d. realizirano u mjesecu studenom 2014. godine.

NEKONSOLIDIRANA RAZINA POSLOVANJA

Plava laguna d.d. je u poslovnoj 2015. godini zabilježila rast fizičkog obima prometa za 6,7%, ostvarenjem 2,4 mil noćenja u svim kapacitetima smještaja što nominalno predstavlja povećanje od 150 tis noćenja u odnosu na prethodnu godinu.

Povećanje je realizirano u svim oblicima smještaja, pa je tako u hotelima i apartmanima ostvaren porast od 9,2% ili nominalno 105,7 tis noćenja, a koje valja sagledati kroz slijedeće karakteristične strukture. Analizirajući kretanje fizičkog volumena prema kanalima dolaska, tada valja konstatirati povećanje individualnog kanala čiji je udio u ukupnim noćenjima čvrstih objekata povećan sa 25,2% u 2014. na 30,2%. Nastavak trenda opadanja potražnje sa ruskog tržišta reflektirao se na smanjenje alotmanskog segmenta. Daljnji generator povećanja odraz je izrazite aktivnosti na području grupnih aranžmana sa zabilježenim povećanjem od 46,9 tisuća noćenja u periodima kada je potražnja na bazi odmorišnog motiva smanjena, što pozitivno utječe na poslovne performanse Društva.

Gore navedeni trendovi reflektiraju se i na strukturu gostiju prema emitivnim tržištima gdje je daljnje smanjenje noćenja ruskih gostiju od 46% ili nominalno 87,8 tis noćenja u odnosu na prethodnu godinu, nadomješteno povećanom potražnjom sa tradicionalnih zapadnoeuropskih tržišta (Njemačka, Austrija, Italija), a pozitivni trendovi zabilježeni su i sa slovenskog i britanskog tržišta. Negativne korekcije ruskog tržišta započele su tijekom 2013. godine, pri čemu valja ukazati na činjenicu da se broj noćenja ruskih gostiju tijekom 2015. reducirao za 67% ili nominalno 200 tisuća u odnosu na ostvarenje u rekordnoj 2012. godini. Društvo je u periodu od 2013. zaključno sa 2015. uspjelo potpuno amortizirati predmetno

negativno kretanje i ostvariti daljnji rast, redefiniranjem i prilagodbama prodajne politike ka ostalim tržištima.

Fizički volumen prometa u autokampovima na razini je 4,1% većoj od prethodne godine sa evidentiranih 1.145.315 noćenja. Navedeno kretanje pored ulaganja u unaprjeđenje ponude, posljedica je i povećanja sa nizozemskog tržišta kao najrelevantnijeg u tom smještajnom segmentu, a koje je prethodne godine zabilježilo pad, prije svega, zbog nepovoljnog rasporeda godišnjih odmora i preklapanja potražnje s njemačkim tržištem.

Nastavno na prethodno obrazloženo kretanje fizičkog volumena, Društvo je u izvještajnoj godini ostvarilo 515,7 mil kuna poslovnog prihoda što čini povećanje od 6,9% ili nominalno 33,5 mil kuna.

Poslovi rashodi ostvareni su u veličini od 410,6 mil kuna sa zabilježenim povećanjem od 3,9%. Nominalan rast izuzimajući trošak amortizacije iznosi 17,1 mil kuna, baziran u većem dijelu na rastu varijabilnih komponenti troškova temeljem rasta fizičkog obujma. Povećanje je ostvareno i na troškovima marketinga, troškovima rezerviranja za potencijalne rizike, a valja spomenuti i dodatan utjecaj troškova vode u svezi uređenja i održavanja zelenih površina, kao važnog segmenta ukupnog proizvoda Društva, a uslijed prošlogodišnje izrazito kišne sezone.

Financijska aktivnost u tekućoj godini uslijed kreditne zaduženosti rezultira negativnim učinkom od 29,7 mil kuna prije svega uvjetovano obračunatim kamatama u iznosu od 37,4 mil kuna, te s druge strane neto pozitivnim tečajnim razlikama u iznosu od 4,5 mil kuna i prihodovnim kamatama na oročene depozite u iznosu od 2,8 mil kuna. Pozitivan efekt financijskih kategorija u 2014. godini u iznosu od 4,0 mil kuna refleksija je prije svega značajno manje veličine rashodovnih kamata na kredite, budući da su primljeni koncem mjeseca studenog.

Nastavno na prethodno obrazloženo Društvo za izvještajnu godinu iskazuje dobit prije oporezivanja u iznosu od 75,5 mil kuna što predstavlja smanjenje za 15,4 mil kuna, pri čemu prethodno obrazložena financijska aktivnost bilježi negativnu razliku od čak 33,7 mil kuna u odnosu na prethodnu godinu. Uprava Društva će za poslovnu 2015. godinu predložiti Skupštini Društva korištenje porezne olakšice s osnove reinvestiranja dobiti, a što je od 01.01.2015. regulirano dopunama postojećih uvjeta, sukladno izmjenama i dopuna zakonske regulative na području oporezivanja dobiti.

Na temelju navedenog neto dobit za 2015. rezultira veličinom od 67,9 mil kuna.

Razina operativne uspješnosti izražena EBITDA pokazateljem iznosi 206,1 mil kuna što čini povećanje 11,3 mil kuna u odnosu na prethodnu godinu, uz marginu od 40%.

Bilanca Društva na dan 31.12. 2015. godine iznosi 2.296 mil kuna i u odnosu na stanje koncem prethodne godine bilježi nominalno smanjenje od 76 mil kuna. Navedeno je, pored generiranja dobiti razdoblja, učinak djelomične otplate kredita prema povezanom društvu u iznosu od 20,0 mil EUR koncem kolovoza, što je razinu ukupnog kreditnog zaduženja Društva na zadnji dan izvještaje godine pozicioniralo na 80,0 mil EUR.

Stabilnost Društva manifestira se kroz veličinu kapitala i rezervi u iznosu od 1.590 mil kuna, te iznosom visoko likvidnih oblika financijske imovine - deviznih depozita u iznosu od 160 mil kuna koji premašuju kratkoročne obveze na zadnji dan izvještajnog razdoblja.

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, sve od 01.01.2015. U izvještajima za prethodnu 2014. godinu Podružnica je konsolidirana nakon stjecanja, odnosno od 01.12.2014. stoga je navedene razlike u obuhvatima potrebno uvažiti pri analizi promjena u financijskim pokazateljima.

Pokazatelji poslovanja na razini Grupe bilježe značajne poraste kako u fizičkim tako i u financijski izraženim veličinama, sagledavajući na usporedivim razinama obuhvata. Tako je na razini Grupe (izuzimajući Pridruženo Društvo) ostvareno povećanje od nominalno 363 tis noćenja ili 9% u odnosu na prethodnu godinu, a dostignuta razina fizičkog prometa od 4,4 mil noćenja čini udio od cca 6% u ukupnim noćenjima na razini Republike Hrvatske za 2015. godinu.

Poslovni prihodi na razini Grupe ostvareni su u veličini od 985,7 mil kuna, gdje je doprinos podružnice Istraturist Umag u veličini od 470,1 mil kuna, a isti u usporedbi s prethodnom godinom bilježi povećanje od 5% ili nominalno 21,5 mil kuna. Sveukupan rast poslovnog prihoda oba entiteta (Plava laguna d.d. i Istraturist Umag d.d.) na usporedivoj razini iznosi 55,0 mil kuna.

Poslovni rashodi Grupe realizirani su u iznosu od 816,4 mil kuna, u okviru kojih se 403,4 mil kuna odnosi na Podružnicu sa evidentiranim rastom od 24,7 mil u odnosu na prethodnu godinu (bez utjecaja amortizacije), a koji uključuje jednokratnu naknadu temeljem redefiniranja ugovornog odnosa sa ključnim partnerom u iznosu od 17,2 mil kuna.

Negativan učinak financijskih aktivnosti Grupe iznosi 40,0 mil kuna od čega se na matičnu kompaniju odnosi prethodno protumačenih -29,7 mil kuna, dok je doprinos Podružnice -10,3 mil kuna temeljen na slijedećim značajnijim pozicijama: rashodovnim kamatama na kredite u iznosu od 17,5 mil kuna, te realiziranim dobitkom od financijskog derivativa u iznosu od 6,4 mil kuna.

Negativne tečajne razlike, uglavnom s osnove kredita u CHF, neutralizirane su evidentiranjem nerealiziranih dobitaka na bazi ugovorenog financijskog instrumenta (međunalutni kamatni swap) po istim kreditima na dan bilance.

U konsolidiranom računu dobiti i gubitka, Društvo iskazuje udio u dobiti pridruženog društva Jadranski luksuzni hoteli d.d. za 2015. godinu u iznosu od 22,0 mil kuna.

Na bazi prava na korištenje poreznih poticaja temeljem Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja Podružnica je per 31.12.2015. evidentirala odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 29,6 mil kuna, što je determiniralo neto porezni prihod na razini Grupe od 21,4 mil kuna.

Dobit Grupe nakon oporezivanja za 2015. godinu iznosi 172,8 mil kuna i učinak je prethodno obrazložene dobiti Matice u iznosu od 67,9 mil kuna, dobiti Podružnice Istraturist Umag u iznosu od 84,9 mil umanjeno za amortizaciju priznate imovine Podružnice do fer vrijednosti 2,0 mil kuna, te pripadajućeg udjela u dobiti Pridruženog društva Jadranski luksuzni hoteli d.d. u iznosu od 22,0 mil kuna.

Konsolidirana bilanca Grupe na dan 31.12.2015. iznosi 2.891 mil kuna. U okviru materijalne imovini na razini Grupe priznata je razlika do fer vrijednosti Podružnice prema vrijednostima iz stjecanja, što je rezultiralo odgođenom poreznom obvezom. Navedeno je provedeno prepravljajem pozicija per 31.12.2014. godine, a odgođena porezna obveza je na zadnji dan tekuće godine iskazana umanjivanjem priznate odgođene porezne imovine temeljem prethodno spomenutih poreznih poticaja.

Dužnički izvori Grupe iznose 977 mil kuna ili 126 mil EUR uvažavajući sklopljene financijske derivative. Razina uspješnosti operativne aktivnosti mjerena EBITDA pokazateljem iznosi 354 mil kuna, što ukazuje na EBITDA/debt ratio od 2,7.

LJUDSKI RESUSI

Jedna od temeljnih strateških postavki Društva i Grupe u cjelini 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. Društvo sa Podružnicom Istraturist Umag na dan 31.12.2015. zapošljavalo je 1.484 radnika.

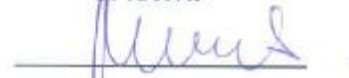
IZLOŽENOST RIZICIMA POSLOVANJA

Društvo kao i Grupa u cjelini 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. Svi krediti Društva u valuti su EUR, dok je kod Podružnice za kredite u CHF valuti ugovoren EURCHF međuvalutni kamatni swap, kojim se ukupni novčani tokovi (glavnica i kamate) u CHF valuti mijenjaju u novčane tokove u valuti EUR.

Društvo je izloženo kamatnom riziku obzirom da je 37,5% kreditnih obveza ugovoreno uz varijabilnu kamatnu stopu.

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.

UPRAVA:



Neven Staver, Član Uprave



PLAVA LAGUNA
dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 29. travnja 2016.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2015.
- PLAVA LAGUNA d.d. -**

Temeljem čl. 410. 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 2015. godinu sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja Društva.

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

UPRAVA:


Neven Staver, direktor



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2015.

do

31.12.2015.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtka izdavateljca: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440 POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.lagunaporec.com

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA Broj zaposlenih (krajem godine): 863

Konsolidirani izvještaji: NE Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI): Sjedište: MD:

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@plava-laguna.hr

Prezime i ime: STAVER NEVEN

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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




(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2015.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	2.169.926.872	2.112.429.794
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	762.192	781.287
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	567.530	628.262
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	95.700	95.700
6. Ostala nematerijalna imovina	009	98.962	57.325
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.055.983.858	997.808.903
1. Zemljište	011	167.702.235	171.609.135
2. Građevinski objekti	012	803.212.625	750.161.850
3. Postrojenja i oprema	013	17.493.170	15.693.225
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	26.411.573	20.597.409
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	983.047	3.804.747
8. Ostala materijalna imovina	018	5.215.750	4.294.864
9. Ulaganje u nekretnine	019	34.965.458	31.647.673
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.113.180.822	1.113.839.604
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.106.862.428	1.106.862.428
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	6.318.394	6.977.176
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	200.103.218	182.098.746
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.524.182	2.385.057
1. Sirovine i materijal	036	2.513.470	2.370.631
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	10.712	14.426
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	28.601.188	16.186.806
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		28.386
2. Potraživanja od kupaca	045	872.148	2.713.816
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	55.543	41.412
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	20.174.588	12.442.809
6. Ostala potraživanja	049	7.498.909	960.383
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	163.955.491	159.770.993
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	163.955.491	159.770.993
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	5.022.357	3.755.890
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.375.179	992.423
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.371.405.269	2.295.520.963
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.420.970	3.421.710

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.521.763.198	1.590.050.001
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.263.194.160	1.347.327.132
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	58.646.109	63.604.044
1. Zakonske rezerve	066	38.999.151	43.430.060
2. Rezerve za vlastite dionice	067	11.484.818	11.484.818
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	11.484.818	11.484.818
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	19.646.958	20.173.984
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	111.304.734	111.254.047
1. Zadržana dobit	073	111.304.734	111.254.047
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	88.618.195	67.864.778
1. Dobit poslovne godine	076	88.618.195	67.864.778
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	3.768.166	537.238
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	3.768.166	537.238
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	766.147.100	563.084.716
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	383.073.550	229.051.410
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	383.073.550	334.033.306
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	60.565.950	112.870.185
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	130.600	131.699
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		47.719.044
4. Obveze za predujmove	097	10.118.760	8.585.239
5. Obveze prema dobavljačima	098	17.550.215	17.576.418
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	13.405.410	16.739.297
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.940.114	12.852.943
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	5.365.575	5.365.575
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	5.055.276	3.899.970
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	106	19.160.855	28.978.823
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.371.405.269	2.295.520.963
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.420.970	3.421.710
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	482.274.167	515.752.423
1. Prihodi od prodaje	112	478.084.267	511.421.313
2. Ostali poslovni prihodi	113	4.189.900	4.331.110
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	395.318.730	410.553.811
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	125.170.241	136.917.865
a) Troškovi sirovina i materijala	117	79.563.625	88.269.632
b) Troškovi prodane robe	118	57.777	74.019
c) Ostali vanjski troškovi	119	45.548.839	48.574.214
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	110.070.052	118.239.611
a) Neto plaće i nadnice	121	65.461.872	68.702.203
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	28.667.443	32.334.569
c) Doprinosi na plaće	123	15.940.737	17.202.839
4. Amortizacija	124	106.224.791	104.319.664
5. Ostali troškovi	125	48.353.471	48.123.325
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	423.196	499.854
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	423.196	499.854
7. Rezerviranja	129		1.802.549
8. Ostali poslovni rashodi	130	5.076.979	650.943
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.726.012	8.408.217
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		3.025.080
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.102.808	4.750.609
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	397.734	400.937
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	225.470	231.591
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	4.742.338	38.115.116
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	2.168.280	18.213.978
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.525.865	19.613.217
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	20.000	
4. Ostali financijski rashodi	141	28.193	287.921
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	491.000.179	524.160.640
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	400.061.068	448.668.927
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	90.939.111	75.491.713
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	90.939.111	75.491.713
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.320.916	7.626.935
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	88.618.195	67.864.778
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	88.618.195	67.864.778
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	88.618.195	67.864.778
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-70.386	658.782
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	-70.386	658.782
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	-14.077	131.756
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-56.309	527.026
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	88.561.886	68.391.804
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	90.939.111	75.491.713
2. Amortizacija	002	106.224.791	104.319.664
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		1.354.263
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		12.414.382
5. Smanjenje zaliha	005		139.125
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	9.415.733	10.727.749
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	206.579.635	204.446.896
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	1.380.555	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	6.866.893	
3. Povećanje zaliha	010	42.710	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.571.145	7.626.935
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	10.861.303	7.626.935
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	195.718.332	196.819.961
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	196.058	22.130
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	432.060	
3. Novčani primici od kamata	017	4.733.089	2.798.485
4. Novčani primici od dividendi	018	397.734	400.937
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	30.048.131	4.184.498
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	35.807.072	7.406.050
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	66.276.859	46.185.934
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	922.972.930	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	5.130.823	3.858.204
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	994.380.612	50.044.138
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	958.573.540	42.638.088
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	766.935.850	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	766.935.850	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		150.997.060
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	163.088	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	788.750	4.346.280
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	951.838	155.448.340
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	765.984.012	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	155.448.340
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	3.128.804	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	1.266.467
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.893.553	5.022.357
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	3.128.804	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		1.266.467
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	5.022.357	3.755.890

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2015 do 31.12.2015

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.263.194.160	1.347.327.132
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	57.823.365	62.254.274
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	111.304.734	111.254.047
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	88.618.195	67.864.778
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	822.744	1.349.770
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.521.763.198	1.590.050.001
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

PLAVA LAGUNA d.d.

Rade Končara 12
52440 Poreč
OIB 57444289760

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za razdoblje 01.01. do 31.12.2015.****Bilješka 1. Opći podaci**

Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano za obavljanje hotelsko-ugostiteljskih usluga. Plava laguna d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Sjedište Plava laguna d.d. nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska. Na dan 31. prosinca 2015. 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 2015. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Softver	5.240.313	4.612.051	628.262	252.026
Nematerij.imov. u prip.	95.700	-	95.700	-
Ostala nematerij. imov.	2.883.172	2.825.847	57.325	41.637
Ukupno	8.219.185	7.437.898	781.287	293.663

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 2015. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Zemljište	171.609.135	-	171.609.135	-
Građevinski objekti	2.143.899.914	1.393.738.064	750.161.850	84.580.318
Postrojenja i oprema	141.093.354	125.400.129	15.693.225	6.024.049
Alati, pog.inv., trans.sred.	154.941.375	134.343.966	20.597.409	7.904.771
Materij. imovina u pripremi	3.804.747	-	3.804.747	-
Ostala materijalna imovina	35.448.835	31.153.971	4.294.864	1.537.659
Ulaganje u nekretnine	118.585.577	86.937.904	31.647.673	3.979.204
Ukupno	2.769.382.937	1.771.574.034	997.808.903	104.026.001

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	916.054.651	93,04
	Laguna Invest d.o.o. Poreč	75.789	100,00
b) Pridruženo društvo	Jadranski luksuzni hoteli d.d. Dubrovnik	190.731.988	32,48
Ukupno		1.106.862.428	-

Podružnice Istraturist Umag d.d. i Laguna Invest d.o.o. sudjeluju u konsolidaciji.

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 2015. godini došlo je do povećanja sudjelujućih interesa za 658.782 kuna radi svođenja na fer vrijednost. Na dan bilance sudjelujući interesi iznose 6.977.176 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 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	2.064.224	1.115.977	948.247
Potraživanja od kupaca iz inozemstva	1.950.217	184.648	1.765.569
Ukupno	4.014.441	1.300.625	2.713.816

Bilješka 9. 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 više plać.porez na dobit	10.981.907	-	10.981.907
Potraživanje od HZZO	2.368.457	2.162.369	206.088
Potraživanje za preplaćeni PDV	1.210.033	-	1.210.033
Ostala potraživanja	44.781	-	44.781
Ukupno	14.605.178	2.162.369	12.442.809

Bilješka 10. Ostala potraživanja

U izvještajnom razdoblju struktura ostalih potraživanja je slijedeća:

	Bruto vrijednost	Ispravak	Neto vrijednost
Predujmovi za usluge	852.231	-	852.231
Potraživanje za kamate	3.296	664	2.632
Potraživanje od osiguranja	102.986	-	102.986
Ostalo	2.534	-	2.534
Ukupno	961.047	664	960.383

Bilješka 11. 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	97.601	97.601	-
Oročeni devizni depoziti	159.770.993	-	159.770.993
Ukupno	159.868.594	97.601	159.770.993

Bilješka 12. 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 dospelim 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 13. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

U izvještajnom razdoblju struktura ove imovine je sljedeća:

Opis	Iznos
Unaprijed plaćeni troškovi	76.789
Odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	915.634
Ukupno	992.423

Bilješka 14. Temeljni (upisani) kapital

Temeljem odluke Skupštine od 14. kolovoza 2015. godine povećan je temeljni kapital Društva iz sredstava društva bez izdavanja novih dionica, na način da se dio dobiti iz 2014. godine u visini 84.132.972 kuna koristi kao reinvestirana dobit.

Temeljni kapital Društva nakon povećanja iznosi 1.347.327.132 kuna i podijeljen je na 546.318 redovnih dionica serija „A“ koje glase na ime, bez nominalne vrijednosti, 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 2015. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	998.056.326	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	54.437.286	4,38
Vlastite dionice	9.142	20.788.908	1,67
Ostale pravne i fizičke osobe	74.338	169.044.612	13,61
	546.318	1.242.327.132	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno	651.318	1.347.327.132	

Bilješka 15. 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 14. kolovoza 2015. godine Društvo je iz dobiti tekuće godine izdvojilo iznos od 4.430.909 kuna u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2015. godine zakonske rezerve iznose 43.430.060 kuna ili 3,22% dioničkog kapitala, dok udio zakonskih rezervi zajedno sa rezervama kapitala čini udio od 4,62% u temeljnom kapitalu Društva.

Bilješka 16. 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 17. Vlastite dionice i udjeli

Na dan 31. prosinca 2015. 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 18. 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 1.349.769 kuna i rezervi stvorenih denominacijom nominalne vrijednosti dionica u kune u iznosu od 18.824.215 kuna.

Bilješka 19. Zadržana dobit

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prethodnih godina za koju još nije donesena odluka o rasporedu. Temeljem odluke Skupštine od 14. kolovoza 2015. godine zadržana dobit umanjena je za isplaćenu dividendu u iznosu od 105.000 kuna, te uvećana za dio dobiti ostvarene u 2014. godini, u iznosu od 54.313 kuna. Na dan bilance zadržana dobit iznosi 111.254.047 kuna.

Bilješka 20. Dobit poslovne godine

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 75.491.713 kuna, što je za 17% manje od prethodne godine.

Društvo za poslovnu 2015. godinu koristi poreznu olakšicu za reinvestiranu dobit temeljem novih zakonskih odredbi u odnosu na 2014. godinu što rezultira poreznom obvezom od 7.626.935 kuna. Dobit nakon oporezivanja iznosi 67.864.778 i manja je 23% od prethodne godine.

Bilješka 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.

U 2015. godini izvršena su rezerviranja za sudske sporove u iznosu od 537.238 kuna, dok su rezerviranja za iste namjene iz prethodnog razdoblja ukinuta radi okončanja spora.

Bilješka 22. Dugoročne obveze prema povezanim poduzetnicima

Krajem prethodne godine primljen je dugoročni zajam od vlasničkog društva u iznosu od 50 milijuna EUR. U kolovozu 2015. godine izvršena je otplata zajma u iznosu od 20 milijuna EUR. Na dan bilance preostala obveza od 30 milijuna EUR svedena je na srednji tečaj HNB.

Bilješka 23. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

Prethodne godine primljen je dugoročni devizni kredit poslovne banke u iznosu od 50 milijuna EUR. Krajem izvještajnog razdoblja na kratkoročne obveze prenijet je iznos od 6,25 milijuna EUR koji dospijeva na plaćanje u 2016. godini. Na dan bilance preostali iznos obveze od 43,75 milijuna EUR sveden je na srednji tečaj HNB.

Bilješka 24. Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima

Na ovoj poziciji evidentirana je obveza prema podružnici Laguna Invest d.o.o. u iznosu od 129.950 kuna i podružnici Istraturist Umag d.d. u iznosu od 1.749 kuna.

Bilješka 25. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

Na ovoj poziciji evidentirana je obveza prema poslovnoj banci koja dospijeva u 2016. godini. Ova obveza svedena je na srednji tečaj HNB i iznosi 47.719.044 kuna.

Bilješka 26. Obveze za predujmove

Na dan 31. prosinca 2015. godine struktura obveza za predujmove je slijedeća:

Opis	Iznos
Predujmovi od kupaca u inozemstvu	3.240.295
Predujmovi od kupaca u zemlji	5.197.489
Primljena jamstva (za najam)	147.456
Ukupno	8.585.239

Bilješka 27. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2015. godine struktura obveza prema dobavljačima je slijedeća:

Opis	Iznos
Dobavljači u zemlji	16.087.603
Dobavljači u inozemstvu	215.941
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	1.272.874
Ukupno	17.576.418

Bilješka 28. Obveze prema zaposlenicima

Na dan 31. prosinca 2015. godine struktura obveza prema zaposlenicima je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze za neto plaće	14.181.103
Obveze za naknade plaća	2.250.597
Obveze za naknadu prijevoza na rad i s rada	300.524
Obveza za naknadu učenicima na prak.radu	5.961
Ostala materijalna prava zaposlenih	1.112
Ukupno	16.739.297

Bilješka 29. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Na dan 31. prosinca 2015. godine struktura ovih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Porez na dohodak i prirez	3.468.348
Doprinosi iz plaća	4.634.743
Doprinosi na plaće	4.184.871
Ostalo (komunalna naknada, naknada za koncesiju i dr.)	546.981
Ukupno	12.852.943

Bilješka 30. Obveze s osnove udjela u rezultatu

Ova obveza evidentira se temeljem odluke Skupštine o isplati dividende. Na dan 31. prosinca 2015. godine ukupne neisplaćene dividende iz dobiti iznose 5.365.575 kuna, a odnose se na neisplaćene obveze za razdoblje od 2006. do 2013. godine.

Bilješka 31. Ostale kratkoročne obveze

Na dan 31. prosinca 2015. godine struktura ostalih kratkoročnih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveza za predujam poreza na dobit za prosinac 2015.g.	1.600.115
Obveza za zakup zemljišta	1.006.819
Ostale obveze	1.293.036
Ukupno	3.899.970

Bilješka 32. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Opis	Iznos
Obračunata nefakturirana koncesija za turističko zemljište	15.666.887
Obračunate kamate na kredite	7.961.291
Obračunate naknade šteta	2.917.944
Obračunati troškovi investicijskog održavanja	750.423
Obračunati troškovi reklame i potrošnog materijala	572.583
Obračunati troškovi naknade za zaštitu voda	392.006
Obračunati troškovi legalizacije i energetske certifikacije	354.209
Ostali obračunati troškovi	363.480
Ukupno	28.978.823

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA**Bilješka 33. Ostali poslovni prihodi**

	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2015.	INDEKS 15/14
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	670.000	259.331	39
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	196.058	40.682	21
Prihodi od prodaje sitnog inventara	40.837	17.109	42
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	323.359	484.943	150
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.242.482	1.170.770	94
Prihodi od ponudbene dokumentacije	146.720	130.842	89
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	460.968	878.621	191
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	87.340	148.504	170
Prihodi ranijih godina	165.157	413.189	250
Ostali prihodi	856.979	787.119	92
	4.189.900	4.331.110	103

Bilješka 34. 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.

	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2015.	INDEKS 15/14
Utrošene sirovine i materijal	43.346.064	47.609.429	110
Utrošena energija	20.595.995	21.176.451	103
Utrošena voda	13.063.844	16.320.728	125
Otpis sitnog inventara	2.557.722	3.163.024	124
	79.563.625	88.269.632	111

Bilješka 35. Troškovi prodane robe

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

Bilješka 36. Ostali vanjski troškovi

	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2015.	INDEKS 15/14
Usluge održavanja	18.479.375	18.946.998	103
Prijevozne usluge	1.782.167	1.791.658	101
Reklama i propaganda	4.512.649	5.428.181	120
Komunalne usluge	4.417.113	4.346.453	98
Najamnine	882.166	788.881	89
Usluge pranja i čišćenja	10.044.970	10.531.428	105
Ostale usluge	5.430.399	6.740.615	124
	45.548.839	48.574.214	107

Bilješka 37. 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 38. Ostali troškovi

	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2015.	INDEKS 15/14
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	19.924.629	21.487.718	108
Neproizvodne usluge	6.237.539	3.258.901	52
Premije osiguranja	2.282.449	2.454.700	108
Reprezentacija i izuzimanja	344.282	343.784	100
Bankarske usluge	1.406.066	1.352.168	96
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troš.noćenja, dnevnice, autorski honor.,prigodno darivanje gostiju i sl.)	12.428.939	12.683.075	102
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	3.785.503	3.780.658	100
Troškovi stručnog obrazovanja	448.881	302.522	67
Ostalo	1.495.183	2.459.799	165
	48.353.471	48.123.325	100

Bilješka 39. 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. 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 2014. godine Društvo je izvršilo ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 423.196 kuna. Od ukupnog iznosa vrijednosnog usklađenja 50% odnosi se na potraživanja po osnovi najma poslovnog prostora, 36% na potraživanje po osnovi veza u marinama, dok ostatak otpada na nenaplaćena potraživanja od individualnih gostiju i nenaplaćene režijske troškove od najmoprimaca.

Bilješka 40. Ostali poslovni rashodi

	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2015.	INDEKS 15/14
Neotpis.vrijed.prodane i rashod.dugotr.imovine	123.426	38.362	31
Neotpis.vrijed.prodanog i otpisanog materijala	-	226.587	-
Manjkovi	97.670	23.138	24
Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina	3.078.971	309.035	10
Naknade štete pravnim i fizičkim osobama	1.672.689	14.984	1
Ostali rashodi	104.223	38.837	37
	5.076.979	650.943	13

Bilješka 41. 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.

	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2015.	INDEKS 15/14
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.729.079	2.798.485	59
Prihodi od kamata na zajmove i zatezних kamata	29.926	47.881	160
Prihodi od dividendi iz odnosa s nepovez. društvima	397.734	400.937	101
Dobici od prodaje dionica i poslovnih udjela	255.122	-	-
Pozitivne tečajne razlike	3.088.681	1.904.243	62
Pozitivne tečajne razlike iz odnosa s povez.društvima	-	3.025.080	-
Ostali financijski prihodi	225.470	231.591	103
	8.726.012	8.408.217	96

Bilješka 42. Financijski rashodi

	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2015.	INDEKS 15/14
Rashodi od kamata iz odnosa s povezanim društvima	1.843.038	18.179.331	986
Rashodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima	1.881.061	19.074.141	-
Porez po odbitku na kamate	325.242	-	-
Zatezne kamate po zapisnicima nadzornih tijela	614.939	-	-
Zatezne kamate - ostale	28.061	100.588	358
Negativne tečajne razlike	1.804	438.487	-
Negativne tečajne razlike iz odnosa s povez.društvima	-	34.647	-
Nerealizirani gubici financijske imovine	20.000	-	-
Ostali financijski rashodi	28.193	287.922	-
	4.742.338	38.115.116	804

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2015.**

ODGOVORNOST 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 prikazana na stranicama 4 do 43 su odobrena od Uprave 08. travnja 2016. godine što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Neven Staver
Član Uprave
Plava laguna d.d.



Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Plava laguna d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješćaja društva Plava laguna d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2015. godine, izvješćaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješćke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvješćajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešćaka u financijskim izvješćajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogrešćke. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješćaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvješćaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njegovog poslovanja i novćane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr*

Trgovaćki sud u Zagrebu, broj TI-99/7257-2, MBS: 060238976, OIB: 81744835353, Temeljni kapital: 1,810,000.00 kn, uplaćen u cijelosti. Uprava: Hrvoje Zgonić, predsjednik; J. M. Gasparac, član; S. Dušić, član; T. Macatović, član; Žiro-raćun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrińska 59, Zagreb, IBAN: HR8124840081105514875.



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.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 08. travnja 2016.

Siniša Dušić
Član Uprave



pwc

PricewaterhouseCoopers d.o.o.*
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavinskog 31

Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2015.	2014.
Prihodi od prodaje usluga	5	513.574	479.665
Ostali prihodi		1.620	2.368
Trošak materijala i usluga	6	(142.924)	(131.156)
Troškovi osoblja	7	(127.139)	(119.043)
Amortizacija	13	(104.320)	(106.225)
Ostali poslovni rashodi	8	(35.266)	(38.945)
Ostali dobiti – neto		455	398
Dobit iz poslovanja		106.000	87.062
Financijski prihodi	9	7.033	7.955
Financijski rashodi	9	(37.541)	(4.078)
Financijski prihodi/(rashodi) – neto	9	(30.508)	3.877
Dobit prije oporezivanja		75.492	90.939
Porez na dobit	10	(7.627)	(2.321)
Dobit za godinu		67.865	88.618
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Promjene u vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	18	527	(251)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		68.392	88.367
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama):			
- redovne dionice	11	105,52	137,83
- povlaštene		106,52	138,83

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**BILANCA****NA DAN 31. PROSINCA 2015.**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca	
		2015.	2014.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	997.809	1.055.984
Nematerijalna imovina		781	762
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	14	1.106.863	1.106.863
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	15	6.977	6.318
		<u>2.112.430</u>	<u>2.169.927</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		2.386	2.524
Kupci i ostala potraživanja	16	6.197	10.814
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	10	10.982	19.163
Depoziti kod banaka		159.770	163.955
Novac i novčani ekvivalenti		3.756	5.022
		<u>183.091</u>	<u>201.478</u>
Ukupno imovina		<u>2.295.521</u>	<u>2.371.405</u>
KAPITAL			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	17	1.347.327	1.263.194
Kapitalne rezerve	17	9.304	7.896
Trezorske dionice	17	(20.789)	(19.381)
Rezerve	18	75.089	70.131
Zadržana dobit	18	179.119	199.923
Ukupno kapital		1.590.050	1.521.763
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	19	563.085	766.148
Rezerviranja za ostale obveze i troškove		537	2.000
		<u>563.622</u>	<u>768.148</u>
Kratkoročne obveze			
Kratkoročna dospjeća posudbi	19	55.680	2.446
Dobavljači i ostale obveze	20	86.169	79.048
		<u>141.849</u>	<u>81.494</u>
Ukupno obveze		<u>705.471</u>	<u>849.642</u>
Ukupno kapital i obveze		<u>2.295.521</u>	<u>2.371.405</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Trezorske dionice	Rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014.		1.181.246	6.525	(18.010)	64.919	198.820	1.433.500
Dobit za godinu		-	-	-	-	88.618	88.618
Ostali sveobuhvatni gubici		-	-	-	(251)	-	(251)
Ukupna sveobuhvatna dobit za 2014.		-	-	-	(251)	88.618	88.367
Povećanje temeljnog kapitala	17	81.948	1.371	(1.371)	-	(81.948)	-
Raspored dobiti iz 2013.		-	-	-	5.463	(5.463)	-
Dividenda za 2013.	11	-	-	-	-	(105)	(105)
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva, iskazane u kapitalu		81.948	1.371	(1.371)	5.463	(87.516)	(105)
Stanje 31. prosinca 2014.		1.263.194	7.896	(19.381)	70.131	199.923	1.521.763
Stanje 1. siječnja 2015.		1.263.194	7.896	(19.381)	70.131	199.923	1.521.763
Dobit za godinu		-	-	-	-	67.865	67.865
Ostali sveobuhvatni dobici		-	-	-	527	-	527
Ukupna sveobuhvatna dobit za 2015.		-	-	-	527	67.865	68.392
Povećanje temeljnog kapitala	17	84.133	1.408	(1.408)	-	(84.133)	-
Raspored dobiti iz 2014.		-	-	-	4.431	(4.431)	-
Dividenda za 2014.	11	-	-	-	-	(105)	(105)
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva, iskazane u kapitalu		84.133	1.408	(1.408)	4.431	(88.669)	(105)
Stanje 31. prosinca 2015.		1.347.327	9.304	(20.789)	75.089	179.119	1.590.050

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 2015.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2015.	2014.
Dobit prije oporezivanja		75.492	90.939
Usklađenja:			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		104.320	106.225
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(2)	(73)
Vrijednosno usklađenje potraživanja - neto	8	15	100
Rezerviranja za sudske sporove - neto	8	278	-
Prihodi od dividendi		(401)	(398)
Ostali dobici – neto		(453)	(325)
Prihodi od kamata	9	(2.798)	(4.733)
Trošak kamata	9	37.541	4.078
Financijski prihodi i rashodi - ostalo	9	(4.235)	(3.222)
Ostala usklađenja		1	73
Promjene radnog kapitala:			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		(1.638)	2.060
Zalihe		138	(43)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		5.248	3.396
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		213.506	198.403
Plaćene kamate i naknade		(31.936)	(1.631)
Povrat/(plaćeni) poreza na dobit		554	(2.770)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti		182.124	194.002
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nematerijalne imovine		(313)	(246)
Nabava materijalne imovine	13	(45.890)	(66.033)
Stjecanje podružnice	14	6.918	(922.973)
Primici od prodaje materijalne imovine		41	271
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		-	432
Dani depoziti		3.754	25.248
Primici od dividendi		401	398
Primici od kamata		2.801	4.741
Neto novac korišten za ulagačke aktivnosti		(32.288)	(958.162)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Primici od zajmova		-	766.936
Otplate zajmova		(150.997)	-
Plaćena dividenda		(105)	(164)
Novčani tok (korišten u)/iz financijskih aktivnosti		(151.102)	766.772
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(1.266)	2.612
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		5.022	2.410
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		3.756	5.022

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

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 Rijeci – Stalna služba u Pazinu.

Društvo Plava laguna d.d., Poreč je kontrolirano od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Vallum Foundation, registrirano u Vaduzu, Liechtenstein (2014.: E. Abaroa Foundation, Vaduz, Liechtenstein). Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine prikazana je u bilješci 17.

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

Na dan 31. prosinca 2015. i 2014. 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 2015. 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 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(a) Standardi i tumačenja koji su primijenjeni i na snazi:

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2015. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2010. do 2012. godine se sastoje od promjena na sedam standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16 i MRS 28 te MRS 24).
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2011. do 2013. godine se sastoje od promjena na četiri standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 13 te MRS 40).
- Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - dodaci MRS-u 19.

Usvajanje ovih poboljšanja nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje kao ni na prethodna razdoblja te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi:

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-vima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2015. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Društva, osim sljedećih standarda:

- *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 i uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite. U prosincu 2014. godine, Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde unio je daljnje promjene u pravila klasifikacije i mjerenja te je uveo novi model umanjenja vrijednosti. Uvođenjem ovih promjena, MSFI 9 je sada dovršen.

Uprava trenutno procjenjuje moguće efekte primjene novog standarda MSFI 9 na svoje financijske izvještaje. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

- *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 dobrima ili uslugama prenosi na kupca – tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Uprava u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novih pravila na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja u sljedećih dvanaest mjeseci. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *MSFI 16 Najmovi (objavljen u siječnju 2016. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1.siječnja 2019. godine)*

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najmova. Uprava smatra da izmjene standarda neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

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".

BILJEŠKA – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje.

Zemljište se ne amortizira kao ni 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:

Gradevinski 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 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen koristan 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 dospijecom 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 – 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 – 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 glavničnih 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 glavnične 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 – 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 (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

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

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

BILJEŠKA – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Obveze prema dobavljačima

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

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

2.19 Tekući i odgođeni porez na dobit

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

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

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastalih temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Društva, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

2.20 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

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

BILJEŠKA – 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 umanjene prihoda.

(b) Prihodi od najma

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

BILJEŠKA – 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.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA – 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 2015. i 2014. godine prikazani su u nastavku:

2015.	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno
Financijska imovina				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	2.067	678	-	2.745
Dani krediti i depoziti	159.770	-	-	159.770
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	6.977	-	6.977
Novac i novčani ekvivalenti	2.023	1.409	324	3.756
	163.860	9.064	324	173.248
Financijske obveze – po amortiziranom trošku				
Posudbe	618.765	-	-	618.765
Dobavljači i ostale obveze	211	43.672	5	43.888
	618.976	43.672	5	662.653
2014.				
Financijska imovina				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7.220	630	-	7.850
Dani krediti i depoziti	163.955	-	-	163.955
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	6.318	-	6.318
Novac i novčani ekvivalenti	3.430	1.482	110	5.022
	174.605	8.430	110	183.145
Financijske obveze – po amortiziranom trošku				
Posudbe	768.594	-	-	768.594
Dobavljači i ostale obveze	590	39.131	38	39.759
	769.184	39.131	38	808.353

Na dan 31. prosinca 2015. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2014.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 3.641 tisuća kuna viša/niža (2014.: 4.757 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 i 37,5% primljenih kredita ugovoreni s promjenjivom kamatnom stopom, dok je 62,5% primljenih kredita je ugovorena s fiksnom kamatnom stopom i izlažu društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Primljeni krediti koji su ugovoreni uz promjenjivu kamatnu stopu izlažu Društvo promjeni kamatne stope u razdoblju trajanja ugovora. Kamatne stope na kredite ugovorene su u visini od 12m EURIBOR + 4,34% do 4,85% godišnje.

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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

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

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

Na dan 31. prosinca 2015. godine, kada bi kamatne stope na primljene kredite i dane depozite bile više/niže za 1 postotni bod (2014.: više/niže 1 postotni bod), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 554 tisuća kuna niža/viša (2014.: 1.752 tisuće kuna niža/viša), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg troška kamata na primljene kredite ugovorene s promjenjivim stopama.

(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.

Ako bi se indeksi navedene burze smanjili/povećali za 3% za 2015. godinu (2014.: 3%) (koliko je bilo prosječna promjena indeksa ZSE), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni i uz pretpostavku da su se svi glavnički instrumenti Društva kretali u skladu s povijesnom korelacijom s indeksom, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 165 tisuće kuna (2014.: 149 tisuća kuna) manji/veći kao rezultat gubitka/dobitaka na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

(b) Kreditni rizik

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

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

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	2.745	7.850
Dani depoziti i krediti	159.770	163.955
Novac i novčani ekvivalenti	3.756	5.022
Ukupno	166.271	176.827

BILJEŠKA – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

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 umanjene 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.

Kreditna kvaliteta financijske imovine:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjela i neispravljena	163.874	176.163
Dospjela i neispravljena	2.397	664
Ispravljena	1.301	1.669
Ispravak vrijednosti	<u>(1.301)</u>	<u>(1.669)</u>
	166.271	176.827

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja je nedospjela i neispravljena

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	348	7.186
Dani depoziti – financijske institucije	159.770	163.955
Novac u banci	<u>3.756</u>	<u>5.022</u>
	163.874	176.163

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 BB, BBB-, BBB+ (S&P).

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015. godine, potraživanja od kupaca su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospijeca tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	512	201
Jedan do dva mjeseca	215	53
Dva do tri mjeseca	154	32
Više od tri mjeseca do 1 godine	<u>1.516</u>	<u>378</u>
	2.397	664

Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova. U siječnju i veljači 2016. godine, podmireno je 849 tisuća kuna dospjelih neispravljenih potraživanja na dan 31. prosinca 2015. godine.

Ispravljena potraživanja se odnose na potraživanja od kupaca u iznosu od 1.301 tisuća kuna (2014.: 1.669 tisuće kuna). 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.

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

(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 dospjećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

	<u>Do 1 godine</u>	<u>Između 1 i 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 31. prosinca 2015.				
Posudbe	77.334	396.116	286.876	760.326
Obveze prema dobavljačima	43.888	-	-	43.888
Ukupno obveze	121.222	396.116	286.876	804.214
Na dan 31. prosinca 2014.				
Posudbe	33.083	476.352	495.471	1.004.906
Obveze prema dobavljačima	39.759	-	-	39.759
Ukupno obveze	72.842	476.352	495.471	1.044.665

BILJEŠKA – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

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

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

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

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

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

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 2015. godine imovina koja se mjeri po fer vrijednosti u iznosu od 6.857 tisuća kuna (2014.: 6.198 tisuće kuna) raspoređena je u razinu 1.

Investicijske vrijednosnice raspoložive za prodaju u iznosu od 120 tisuća kuna (2014.: 120 tisuća kuna) su nekotirane i iskazuju se po trošku, 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 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 7.566 tisuća kuna viša (2014.: 7.725 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 9.247 tisuća kuna niža (2014.: 9.442 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 2015. godine Društvo je podmirilo sve obveze po primljenim računima koja su nadležna tijela ispostavila na temelju odredbi iz Uredbi.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA**

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	393.783	105.666	45.225	544.674
Inter-segmentalni prihodi	(1.750)	-	(29.350)	(31.100)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	392.033	105.666	15.875	513.574
EBITDA	137.989	59.011	9.098	206.098
Amortizacija	81.707	12.820	9.793	104.320
Porez na dobit				7.627
Ukupno imovina	746.457	173.001	61.145	980.603
Ukupno obveze	9.495	4.779	2.265	16.539

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	365.835	100.260	40.158	506.253
Inter-segmentalni prihodi	(1.486)	-	(25.102)	(26.588)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	364.349	100.260	15.056	479.665
EBITDA	127.406	57.436	9.927	194.769
Amortizacija	83.386	12.976	9.863	106.225
Porez na dobit				2.321
Ukupno imovina	810.863	160.203	68.233	1.039.299
Ukupno obveze	11.690	2.385	2.099	16.174

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EBITDA po segmentima	197.000	184.842
EBITDA po ostalim segmentima	9.098	9.927
Ukupno segmenti	206.098	194.769
Amortizacija	(104.320)	(106.225)
Prihodi od kamata	48	26
Prihodi od dividendi	401	398
Ostali rashodi	(101)	(643)
Neto ostali prihodi (rashodi)	3.421	(1.589)
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	453	91
Vrijednosno usklađenje dug.fin.imovine /potraživanja po kreditu	-	(20)
Dobici od prodaje fin.imovine raspoložive za prodaju	-	255
Financijski prihodi – neto	(30.508)	3.877
	<u>75.492</u>	<u>90.939</u>

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>	<u>2015.</u>		<u>2014.</u>	
	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>
Imovina/Obveze po segmentima	919.458	14.274	971.066	14.075
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	61.145	2.265	68.233	2.099
Nealocirano:	1.314.918	688.932	1.332.106	833.468
Ulaganja u podružnice i pridruženo društvo	1.106.863	-	1.106.863	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6.977	-	6.318	-
Dani krediti i depoziti	159.770	-	163.955	-
Novac i novčani ekvivalenti	3.756	-	5.022	-
Ostala imovina	37.552	-	49.948	-
Rezerviranje	-	537	-	2.000
Posudbe	-	618.765	-	768.594
Ostale obveze	-	69.630	-	62.874
Ukupno	2.295.521	705.471	2.371.405	849.642

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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje usluga:		
Prihodi od prodaje u zemlji	84.056	77.263
Prihodi od prodaje u inozemstvu	429.519	402.402
	<u>513.575</u>	<u>479.665</u>

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

Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>2015.</u>	<u>%</u>	<u>2014.</u>	<u>%</u>
Njemačka	127.317	29,64	108.360	26,93
Austrija	62.379	14,52	56.193	13,96
Rusija	29.747	6,93	55.927	13,90
Slovenija	35.749	8,32	31.986	7,95
Italija	36.114	8,41	30.827	7,66
Nizozemska	30.638	7,13	27.516	6,84
Češka	23.691	5,52	21.526	5,35
Ostale zemlje	83.884	19,53	70.067	17,41
	<u>429.519</u>	<u>100,00</u>	<u>402.402</u>	<u>100,00</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	47.457	43.258
Utrošena energija i voda	37.497	33.660
Trošak sitnog inventara	3.163	2.558
	<u>88.117</u>	<u>79.476</u>
Vanjske usluge		
Usluge održavanja	18.947	18.479
Usluge pranja i čišćenja	10.531	10.045
Usluge zabave i animacije	6.219	6.105
Prijevozne usluge i telekomunikacija	1.791	1.782
Reklama i propaganda	5.428	4.513
Komunalne usluge	4.346	4.417
Najamnine	789	882
Usluge student servisa	2.096	1.257
Usluge zaštite na čuvanju imovine i osoba	2.427	2.074
Ostale usluge	2.233	2.126
	<u>54.807</u>	<u>51.680</u>
	<u>142.924</u>	<u>131.156</u>

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	68.702	63.504
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	19.483	18.197
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15.003	13.902
Ostali doprinosi i porezi na plaće	15.052	14.466
Ostali troškovi zaposlenih /i/	8.899	8.974
	<u>127.139</u>	<u>119.043</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	<u>863</u>	<u>827</u>

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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi	21.488	19.925
Profesionalne usluge	3.259	6.237
Premije osiguranja	2.455	2.282
Putovanja i reprezentacija	623	614
Bankarske usluge i članarine udruženjima	1.352	1.406
Rezerviranja za sudske sporove	537	-
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove	(259)	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 16)	500	423
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 16)	(485)	(323)
Rashodi utvrđeni nadzorima državnih tijela /i/	-	3.227
Ostalo	5.796	5.154
	<u>35.266</u>	<u>38.945</u>

/i/ Tijekom 2014. godine nadležna državna tijela su obavila nadzor i utvrdili dodatne porezne obveze u iznosu od 1.048 tisuće kuna (bilješka 10), te dodatne obveze za koncesije u iznosu od 2.179 tisuće kuna.

BILJEŠKA 9 – FINACIJSKI PRIHODI I RASHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na novčane depozite i kredite	2.798	4.733
Neto pozitivne tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	4.003	2.997
Ostali financijski prihodi	232	225
	<u>7.033</u>	<u>7.955</u>
Financijski rashodi		
Trošak kamata	(37.541)	(4.078)
	<u>(37.541)</u>	<u>(4.078)</u>
Financijski prihodi / (rashodi) – neto	<u>(30.508)</u>	<u>3.877</u>

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 10 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2014.: 20%) kako slijedi:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	75.492	90.939
Porez na dobit (20%)	15.098	18.188
Učinak neoporezivih prihoda	(1.355)	(1.125)
Učinak reinvestirane dobiti /i/	(7.565)	(16.827)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.449	2.085
Trošak poreza na dobit	7.627	2.321
Uplaćeni predujam poreza na dobit	(18.609)	(21.484)
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	10.982	19.163
Efektivna stopa poreza	10,10%	2,55%

/i/ Sukladno članku 6. st. 1. točka 6. Zakona o porezu na dobit Društvo je odlučilo reinvestirati dobit razdoblja za 2015. godinu u iznosu od 38 milijuna kuna (2014.: 84 milijuna kuna) i povećati temeljni kapital, a što je od 1. siječnja 2015. regulirano dopunama postojećih uvjeta, sukladno izmjenama i dopuna zakonske regulative na području oporezivanja dobiti.

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. i 2013 godinu. U toku 2014. godine izvršen je porezni nadzor prijave poreza na dobit i poreza na dodanu vrijednost za 2013. godinu. Na dan bilance priznata je zaostala porezna obveza u iznosu od 939 tisuća kuna i zatezne kamate u iznosu od 109 tisuća kuna. Obveza i pripadajuće kamate plaćene su u veljači 2015. godine. Društvo je u ožujku 2015. godine podnijelo žalbu drugostupanjskom tijelu za upravni postupak.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 11 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici obračunava se na sljedeći način:

	2015.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena i plaćena dividenda tijekom godine	105	-	105
Neraspodijeljena dobit	11.079	56.681	67.760
Dobit za godinu	11.184	56.681	67.865
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	105.000	537.176	
Raspodijeljena dobit	1,00	-	
Neraspodijeljena dobit	105,52	105,52	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	106,52	105,52	

	2014.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena i plaćena dividenda tijekom godine	105	-	105
Neraspodijeljena dobit	14.472	74.041	88.513
Dobit za godinu	14.577	74.041	88.618
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	105.000	537.176	
Raspodijeljena dobit	1,00	-	
Neraspodijeljena dobit	137,83	137,83	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	138,83	137,83	

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2015. i 2014. 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 2015. godine u iznosu od 5.365 tisuće kuna (2014.: 5.365 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
Stanje 1. siječnja 2014.					
Nabavna vrijednost	2.354.469	300.311	34.375	2.524	2.691.679
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.316.327)	(250.167)	(29.072)	-	(1.595.566)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.038.142	50.144	5.303	2.524	1.096.113
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.038.142	50.144	5.303	2.524	1.096.113
Povećanja	54.574	11.360	1.640	(1.541)	66.033
Prijenos	2.450	(2.450)	-	-	-
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(99)	(99)	-	-	(198)
Amortizacija	(89.188)	(15.049)	(1.727)	-	(105.964)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.005.879	43.906	5.216	983	1.055.984
Stanje 31. prosinca 2014.					
Nabavna vrijednost	2.413.538	293.702	34.832	983	2.743.055
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.407.659)	(249.796)	(29.616)	-	(1.687.071)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.005.879	43.906	5.216	983	1.055.984
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.005.879	43.906	5.216	983	1.055.984
Povećanja	36.585	5.809	674	2.822	45.890
Prijenos	(486)	486	-	-	-
Prodaja i umanjenje vrijednosti	-	(39)	-	-	(39)
Amortizacija	(88.559)	(13.923)	(1.544)	-	(104.026)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	953.419	36.239	4.346	3.805	997.809
Stanje 31. prosinca 2015.					
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)
Neto knjigovodstvena vrijednost	953.419	36.239	4.346	3.805	997.809

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2015. odnosno 2014. godini, te ulaganje u kupnju zemljišta.

Na dan 31. prosinca 2015. godine, neto knjigovodstvena vrijednost imovine koja je založena kao osiguranje za povrat kredita iznosi 201.513 tisuća kuna (2014.: 218.404 tisuće kuna).

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	118.585	117.924
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(82.958)	(74.609)
Amortizacija za godinu	<u>(3.979)</u>	<u>(8.350)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>31.648</u>	<u>34.965</u>

Operativni najam se odnosi na najam poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta. Tijekom 2015. godine Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 22.181 tisuće kuna (2014.: 23.022 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>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	18.511	18.617
Od 2 do 5 godina	<u>74.044</u>	<u>74.468</u>
	<u>92.555</u>	<u>93.085</u>

U 2015. i 2014. 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 2015.

BILJEŠKA 14 – ULAGANJA U PODRUŽNICE I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Podružnice	916.131	916.131
Pridružena društva	190.732	190.732
	1.106.863	1.106.863

Promjene ulaganja u podružnice su kako slijedi:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	916.131	190.808
Učinak gubitka kontrole /i/	-	(190.712)
Učinak likvidacije podružnice /ii/	-	(20)
Učinak stjecanja /iii/	-	916.055
	916.131	916.131

	Zemlja	Vlasništvo %	
		2015.	2014.
<i>Podružnice</i>			
Laguna invest d.o.o., Poreč	Hrvatska	100,00	100,00
Istraturist Umag d.d., Umag	Hrvatska	93,04	93,04
<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 2015. i 2014. godini.

/i/ Na temelju Ugovora o pripajanju sklopljenog dana 13. lipnja 2013. godine između društva Hoteli Croatia d.d., Cavtat kao pripojenog društva i društva Jadranski luksuzni hoteli d.d., Dubrovnik kao društva preuzimatelja, te odluke skupština društava koje sudjeluju u pripajanju, Trgovački sud u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku, dana 31. prosinca 2013. godine donio je Rješenje kojim je predmetno pripajanje upisano u sudski registar. Učinci pripajanja su valjani počevši s danom 1. siječnja 2014. godine. Na dan bilance udio društva Plava laguna d.d. u društvu Jadranski luksuzni hoteli d.d. iznosi 32,48%.

/ii/ Podružnica Hotel Bonavia-usluge d.o.o., Rijeka je likvidirana 1. prosinca 2014. godine.

/iii/ U studenom 2014. godine Društvo je steklo 93,04% dionica društva Istraturist Umag d.d. temeljem kupoprodajnog ugovora iz kolovoza 2014. godine. Temeljem kupoprodajnog ugovora Društvo je imalo potraživanje od prodavatelja na dan 31. prosinca 2014. u iznosu od 6.918 tisuća kuna, a koje je podmireno u veljači 2015. godine (bilješka 16).

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 15 – FINANIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u banke	3,63 %	5.324	4.936
Ulaganja u trgovačka društva	/i/	1.653	1.382
		<u>6.977</u>	<u>6.318</u>

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	6.318	6.821
Učinak prodaje	-	(432)
Revalorizacijski dobiti / (gubici)	659	(71)
Na kraju godine	<u>6.977</u>	<u>6.318</u>

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju sljedeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice		
- kotirane	6.857	6.198
Vlasničke vrijednosnice		
- nekotirane	120	120
	<u>6.977</u>	<u>6.318</u>

Fer vrijednost finansijske 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 finansijska imovina raspoloživa za prodaju je denominirana u kunama.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 16 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.795	2.024
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.951	510
Potraživanja od posrednika – agencija	297	8
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.301)	(1.669)
Potraživanja od kupaca – neto	2.742	873
Potraživanja temeljem kupoprodajnog ugovora o stjecanju podružnice (bilješka 14) /iii/	-	6.918
Potraživanja za kamate	3	3
Obračunati nefakturirani prihodi	-	56
<i>Ukupno financijska imovina</i>	2.745	7.850
Potraživanja od državnih institucija	2.414	2.360
Potraživanja za više plaćeni PDV	2.126	2.048
Predujmovi dobavljačima	852	571
Ostala kratkoročna potraživanja	253	178
Rezerviranja za umanjene vrijednosti ostalih potraživanja	(2.193)	(2.193)
	6.197	10.814

/i/ Potraživanja temeljem kupoprodajnog ugovora o stjecanju podružnice su podmirena u veljači 2015. godine.

Promjene umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostala potraživanja:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	3.862	3.766
Povećanja (bilješka 8)	500	423
Naplata (bilješka 8)	(485)	(323)
Otpis	(383)	(4)
Stanje 31. prosinca	3.494	3.862

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

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 17 – DIONIČKI KAPITAL**

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2015. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	998.056.326	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	54.437.286	4,38
Trezorske dionice /i/	9.142	20.788.908	1,67
Ostale pravne i fizičke osobe	74.338	169.044.612	13,61
	546.318	1.242.327.132	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno	105.000	105.000.000	100,00
	651.318	1.347.327.132	

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2014. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	930.465.880	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	50.750.680	4,38
Trezorske dionice /i/	9.142	19.381.040	1,67
Ostale pravne i fizičke osobe	74.338	157.596.560	13,61
	546.318	1.158.194.160	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno	105.000	105.000.000	100,00
	651.318	1.263.194.160	

Odlukom Glavne skupštine Društva dana 14. kolovoza 2015. godine (2014.: 29. kolovoza 2014. godine) temeljni kapital Društva povećan je s naslova reinvestiranja dijela dobiti u iznosu od 84.133 tisuća kuna (2014.: 81.948 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 koja je objavljena i plaćena na redovne dionice, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

/i/ Trezorske dionice na dan 31. prosinca 2015. i 2014. 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 9.304 tisuća kuna (2014: 7.896 tisuća kuna).

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 18 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	43.430	38.999
Ostale rezerve	31.659	31.132
Zadržana dobit	179.119	199.923
	254.208	270.054
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	38.999	33.536
Prijenos iz zadržane dobiti	4.431	5.463
Na kraju godine	43.430	38.999
Ostale rezerve		
Na početku godine	31.132	31.383
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	527	(57)
Prijenos u račun dobiti i gubitka	-	(194)
Na kraju godine	31.659	31.132
Zadržana dobit		
Na početku godine	199.923	198.820
Neto dobit za godinu	67.865	88.618
Povećanje temeljnog kapitala	(84.133)	(81.948)
Raspodjela za dividende	(105)	(105)
Prijenos u zakonske rezerve	(4.431)	(5.463)
Na kraju godine	179.119	199.923

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 14. kolovoza 2015. godine, Društvo je iz tekuće dobiti izdvojilo iznos od 4.431 tisuća kuna u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2015. godine zakonske rezerve iznose 43.430 tisuća kuna ili 3,22% dioničkog kapitala (2014.: 38.999 tisuća kuna ili 3,09%), 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 4,62% (2014.: 4,58%) u temeljnom kapitalu Društva.

Na dan 31. prosinca 2015. godine ostale rezerve iznose 31.659 tisuća kuna (2014.: 31.132 tisuće kuna) i sastoje se od rezervi za vlastite dionice u iznosu 11.485 tisuća (2014.: 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 1.350 tisuća kuna (2014.: 823 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 iznosu od 2.470 tisuća kuna . Odlukom Skupštine od 14. kolovoza 2015. godine isplaćena je povlaštena fiksna dividenda imateljima povlaštenog kapitala u iznosu od 105 tisuća kuna.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 19 – POSUDBE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročno:		
Posudbe od banaka	334.034	383.074
Posudbe od većinskog vlasničkog društva	229.051	383.074
	<u>563.085</u>	<u>766.148</u>
Kratkoročno:		
Kratkoročni dio posudbe od banaka	47.719	-
Obračunate kamate i naknade	7.961	2.446
	<u>55.680</u>	<u>2.446</u>
	618.765	768.594

Posudbe od banaka su osigurane nekretninama (bilješka 13). Posudbe od većinskog vlasničkog društva ugovorene su bez zasnivanja založnog prava na nekretninama.

Dospijeće dugoročnih posudbi je kako slijedi:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	76.350	47.885
Od 2 do 5 godina	229.052	287.305
Preko 5 godina	257.683	430.958
	<u>563.085</u>	<u>766.148</u>

Društvo je tijekom 2015. godine izvršilo djelomičan prijevremeni povrat kredita većinskom vlasničkom društvu u iznosu od 20 mil. EUR.

BILJEŠKA 20 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	17.576	17.550
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 22)	132	131
Obveze za dividende (bilješka 12)	5.365	5.365
Obveze za nefakturirane troškove	5.148	3.995
Obveze za koncesiju /i/	15.667	12.718
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>43.888</u>	<u>39.759</u>
Obveze za neto plaću zaposlenima	16.432	12.973
Obveze za poreze i doprinose	12.306	8.639
Obveze za predujmove	8.585	10.119
Obveze po nalazima nadzornih tijela	-	3.227
Ostale kratkoročne obveze	4.958	4.331
	<u>86.169</u>	<u>79.048</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 2015. 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 2015. Društvo predviđa isplatu ostalih potencijalnih obveza u iznosu od 537 tisuća kuna (2014.: 2.000 tisuća kuna). Tijekom 2015. godine postignuta je sudska nagodba u svezi spora za koju je u bilanci iznos rezerviranja iznosio 2.000 tisuće kuna, u okvirima predviđene potencijalne obveze,

Preuzete kapitalne obveze. Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2015. godine iznose 16.024 tisuća kuna (2014.: 8.495 tisuće kuna).

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac (bilješka 6). Buduća ukupna plaćanja za operativnom najam su sljedeći:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	375	403
Od 2 do 5 godina	897	1.095
	<u>1.272</u>	<u>1.498</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 prijehoja, 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 prijehoja 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 (bilješka 14), 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 Grupi.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

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 kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Vallum Foundation, registrirano u Vaduzu, Liechtenstein (2014.: E. Abaroa Foundation, Vaduz, Liechtenstein).

Tijekom redovitog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s povezanim strankama. Povezane stranke su podružnice, vlasničko društvo, krajnje vlasničko društvo 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 Grupe Plava laguna su sljedeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	28	-
Ostali prihodi	89	2
Dobavljači i ostale obveze	132	131
Ostali rashodi	2	2
Vrijednosno usklađenje dugot.fin.imovine	-	20

- 2) Transakcije s većinskim vlasničkim društvom su sljedeće:

Tijekom 2014. godine Društvo je primilo zajam od većinskog vlasničkog društva u iznosu od 50 milijuna EUR-a (bilješka 19). Na dan 31. prosinca 2015. godine obveze po zajmu i kamata iznose 232.138 tisuće kuna (2014.: 385.242 tisuće kuna). Trošak kamata i naknada u 2015. godini iznosi 18.285 tisuća kuna (2014.: 2.179 tisuća kuna).

- 3) Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	5.875	6.252
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.484	1.627
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.534	1.580
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	3.091	3.505
	<u>11.984</u>	<u>12.964</u>
Naknada Nadzorom odboru	1.433	2.500
	<u>13.417</u>	<u>15.464</u>

Ključni menadžment čini 14 osoba (2014.: 16 osoba). Nadzorni odbor je imao 7 članova (2014.: 7 članova).

PLAVA LAGUNA

HOTELS & TOURIST COMPANY

d.d. za ugostiteljstvo i turizam

52440 Poreč, R. Končara 12, Croatia

T: +385 52 410 101, F: +385 52 451 044

E-mail: mail@plavalaguna.hr

biz.plavalaguna.hr

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300d. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj dana 08. travnja 2016. godine, donosi

O D L U K U **o prepuštanju utvrđivanja godišnjeg financijskog izvješća** **Skupštini Društva**

Članak 1.

Nadzorni odbor i Uprava Društva izražavaju suglasnost u odnosu na godišnje financijsko izvješće Društva za 2015. godinu, s time da utvrđivanje odnosno usvajanje istog prepuštaju na nadležno postupanje Glavnoj skupštini Društva.

Članak 2.

Godišnje financijsko izvješće Društva za 2015. godinu prileži ovoj odluci i čini njen sastavni dio.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Broj: 01/02/2016/4
Urbroj: 01-01-2016-3
Poreč, 08. travnja 2016.

PREDSJEDNIK
Davor Luksic Lederer



PLAVA LAGUNA

HOTELS & TOURIST COMPANY

d.d. za ugostiteljstvo i turizam

52440 Poreč, R. Končara 12, Croatia

T: +385 52 410 101, F: +385 52 451 044

E-mail: mail@plavalaguna.hr

biz.plavalaguna.hr

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300c. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj dana 08. travnja 2016. godine, donosi

ODLUKU

o prijedlogu uporabe dobiti ostvarene u poslovnoj 2015. godini, te isplati dividende

Članak 1.

PLAVA LAGUNA d.d. ostvarila je u 2015. godini bruto dobit u iznosu od 75.491.712,40 kuna, odnosno nakon obračunatog poreza na dobit u visini od 7.626.934,78 kuna neto dobit u visini 67.864.777,62 kuna.

Članak 2.

Neto dobit Društva iz članka 1. ove odluke u visini od 67.864.777,62 kuna raspoređuje se kako slijedi:

- a) iznos od 3.393.238,88 kuna izdvaja se u zakonske rezerve,
- b) iznos od 37.824.339,47 kuna koristiti će se kao reinvestirana dobit radi povećanja temeljenog kapitala iz sredstava društva.
- c) iznos od 26.647.199,27 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 1,00 kune 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 1,00 kune.

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.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Broj: 01/02/2016/4

Urbroj: 01-01-2016-4

Poreč, 08. travnja 2016.

PREDSJEDNIK
Davor Luksic Lederer

