

PLAVA LAGUNA

HOTELS & TOURIST COMPANY d.d.



2015. GODINA

KONSOLIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

Poreč, travanj 2016.

SADRŽAJ

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

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 prepravljajanjem 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.
- GRUPA 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 Grupe 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 matičnog društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Izvešće Uprave o financijskom položaju i analiza rezultata poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja matičnog društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su matično društvo i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

UPRAVA:


Neven Staver, direktor



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2015.

do

31.12.2015.

Godišnji finansijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MSS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289780

Tvrtka izdavatelja: 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.lacunaporec.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA Broj zaposlenih (krajem godine): 1.484

Konsolidirani izvještaji: DA Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI): Sjediste: MB:

Tvrtka subjekata konsolidacije (prema MSFI)	Sjediste	MB
LAGUNA INVEST D.O.O	RADE KONČARA 12, POREČ	00617474
ISTRATURIST D.D.	JADRANSKA 66, UMAG	03052745
ISTRA DMC d.o.o.	JADRANSKA 66, UMAG	03530124

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224 Telefaks: 052/410-224

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

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

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji s revizorskim izvješćem a revizorskim
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja, u PDF formatu
4. Odluka nadležnog tjela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih finansijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću 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	2.694.620.699	2.640.603.408
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	24.055.724	21.099.212
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	10.107.072	7.192.197
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	13.852.952	13.811.315
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.461.047.676	2.368.279.798
1. Zemljište	011	266.669.481	270.576.381
2. Građevinski objekti	012	2.024.256.861	1.943.610.531
3. Postrojenja i oprema	013	90.115.785	81.437.132
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	36.384.811	29.073.656
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.657.348	6.819.957
8. Ostala materijalna imovina	018	5.997.932	5.114.468
9. Ulaganja u nekretnine	019	34.965.458	31.647.673
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	209.517.299	232.194.130
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	203.095.265	225.126.552
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	103.640	90.402
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		19.030.268
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	245.058.137	249.433.130
I. ZALIHE (036 do 042)	035	4.766.400	4.254.845
1. Sirovine i materijal	036	4.536.139	4.029.717
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	230.261	225.128
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	36.892.836	22.218.352
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	4.864.453	6.086.493
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	384.134	208.972
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	21.956.980	12.935.672
6. Ostala potraživanja	049	9.687.269	2.987.215
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	191.294.534	210.103.429
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	100.000	100.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	1.479.016	1.563.195
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	177.950.439	194.609.451
7. Ostala financijska imovina	057	11.765.079	13.830.783
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	12.104.367	12.856.504
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.893.569	1.114.390
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.941.572.405	2.891.150.928
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	215.835.259	201.358.650

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.582.459.961	1.755.624.208
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	111.360.051	109.562.924
1. Zadržana dobit	073	111.360.051	109.562.924
2. Prenešeni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	86.888.339	166.845.937
1. Dobit poslovne godine	076	86.888.339	166.845.937
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078	62.371.302	68.284.171
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	1.130.375.617	835.809.896
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	736.273.576	606.758.486
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	11.028.491	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	205.797.861	270.713.970
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	85.438.377	140.947.894
4. Obveze za predujmove	097	14.996.667	14.141.862
5. Obveze prema dobavljačima	098	48.064.119	61.598.449
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	9.061.570	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	22.276.527	25.640.542
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	14.330.111	17.567.648
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	5.365.575	5.365.575
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	6.264.915	5.452.000
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	19.170.800	28.465.616
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.941.572.405	2.891.150.928
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	215.835.259	201.358.650
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	1.520.088.659	1.687.340.037
2. Pripisano manjinskom interesu	110	62.371.302	68.284.171

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	486.943.154	985.725.015
1. Prihodi od prodaje	112	481.612.264	977.533.392
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.330.890	8.191.623
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	414.801.489	816.408.101
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	129.580.852	295.534.544
a) Troškovi sirovina i materijala	117	79.069.565	164.373.359
b) Troškovi prodane robe	118	72.414	973.640
c) Ostali vanjski troškovi	119	50.438.873	130.187.545
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	114.513.479	229.854.643
a) Neto plaće i nadnice	121	66.330.128	137.990.699
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	30.795.873	58.515.388
c) Doprinosi na plaće	123	17.387.478	33.348.556
4. Amortizacija	124	112.031.971	172.975.735
5. Ostali troškovi	125	53.337.968	95.811.020
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	4.914.023	19.929.756
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.854.538	36.580.136
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	8.155.908	7.858.793
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	397.734	400.937
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		18.479.687
5. Ostali financijski prihodi	136	300.896	6.815.639
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.206.445	76.599.545
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	2.659.912	57.350.001
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	351.060	40.313
4. Ostali financijski rashodi	141	27.193	995.253
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	12.363.277	22.031.287
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	508.160.969	1.044.336.438
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	420.007.934	893.007.646
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	88.153.035	151.328.792
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	88.153.035	151.328.792
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.320.916	-21.430.014
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	85.832.119	172.758.806
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	85.832.119	172.758.806
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	86.888.339	166.845.937
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-1.056.220	5.912.869
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	85.832.119	172.758.806
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	85.775.810	173.285.832
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	86.832.030	105.001.661
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-1.056.220	68.284.171

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	88.153.035	151.328.792
2. Amortizacija	002	112.031.971	172.975.735
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		6.175.664
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	3.152.229	14.674.484
5. Smanjenje zaliha	005	1.237.378	511.555
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	12.700.310	10.601.021
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	217.274.923	356.267.251
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	16.627.492	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	4.977.259	8.628.745
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	21.604.751	8.628.745
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	195.670.172	347.638.506
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	568.277	22.130
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	432.060	
3. Novčani primici od kamata	017	4.879.299	3.047.655
4. Novčani primici od dividendi	018	397.734	493.620
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	51.926.025	13.238
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	58.203.395	3.576.643
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	70.483.145	77.273.475
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	922.972.930	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.207.562	45.056.825
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	1.012.663.637	122.330.300
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	954.460.242	118.753.657
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	11.635.805	19.271.043
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	778.571.655	19.271.043
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	9.109.076	242.158.968
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	163.088	105.000
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	271.986	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	1.588.393	5.139.787
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	11.132.543	247.403.755
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	767.439.112	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	228.132.712
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	8.649.042	752.137
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	3.455.325	12.104.367
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	8.649.042	752.137
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	12.104.367	12.856.504

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	111.360.051	109.562.924
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	86.888.339	166.845.937
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	1.520.088.659	1.687.340.037
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	1.520.088.659	1.687.340.037
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	62.371.302	68.284.171

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

PLAVA LAGUNA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 31.12.2015.

Bilješka 1. Opći podaci

Grupu Plava laguna Poreč na dan 31. prosinca 2015. godine sačinjavaju Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam (Matica) i njegova ovisna društva:

- Istraturist Umag, dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam i putnička agencija, u 93,04% vlasništvu
- Istra D.M.C., društvo s ograničenom odgovornošću za obavljanje djelatnosti turističke agencije, inženjering, izgradnju i korištenje sportskih objekata (u 100%-tnom vlasništvu društva Istraturist Umag d.d.)
- Laguna Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za tehničke i poslovne usluge (u 100%-tnom vlasništvu).

Od 1. siječnja 2014. godine povezano društvo Hoteli Croatia d.d., Cavtat pripojeno je društvu Jadranski luksuzni hoteli d.d. Dubrovnik. Na datum izvještaja vlasnički udio u društvu Jadranski luksuzni hoteli iznosi 32,48%, stoga Plava laguna d.d. predmetno ulaganje tretira kao pridruženo društvo.

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2015. godine dionice Matice kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi. Dionice povezanog društva Istraturist Umag d.d. ne kotiraju na burzi.

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

Priloženi konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom. Sve transakcije unutar Grupe eliminirane su pri konsolidaciji.

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

Bilješka 3. Dugotrajna imovina

Imovina povezanog društva Istraturist Umag d.d. u cijelosti je obuhvaćena u konsolidiranoj bilanci, pri čemu je eliminiran udio Matice u povezano društvo, te pozicija kapitala i rezervi povezanog društva.

U izvještajnom razdoblju smanjena je dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina za 96 milijuna kuna. Navedeno je učinak obračunate amortizacije u iznosu od 173 milijuna kuna, ostvarenih kapitalnih ulaganja u iznosu od 76 milijuna kuna, te prodaje i rashodovanja neupotrebljive imovine.

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja dugotrajne financijske imovine. Pozicija udjela kod povezanih poduzetnika povećana je za udio u dobiti pridruženog društva Jadranski luksuzni hoteli d.d. u iznosu od 22.031.287 kuna. Sudjelujući interesi povećani su za 658.782 kuna radi svođenja na fer vrijednost.

U konsolidiranoj bilanci 31.12.2015. godine iskazana je neto odgođena porezna imovina, u iznosu od 19.030.268 kuna. Navedena bilančna pozicija predstavlja učinak preostalih poreznih poticaja koje podružnica može iskoristiti umanjeno za odgođenu poreznu obvezu kod priznavanja fer vrijednosti imovine podružnice na datum stjecanja.

Bilješka 4. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina povećana je za 4,3 milijuna kuna, uglavnom kao odraz povećanja kratkotrajne financijske imovine (oročenih depozita), dok su zalihe i potraživanja smanjeni.

Bilješka 5. Kapital i rezerve

Sukladno odluci Skupštine od 14. kolovoza 2015. godine Matica je povećala temeljni kapital za 84.132.972 kuna. Povećanje temeljnog kapitala izvršeno je iz sredstava društva bez izdavanja novih dionica, na način da je dio dobiti iz 2014. godine korišten kao reinvestirana dobit.

Temeljem odluke Skupštine Matica je povećala zakonske rezerve za 4.430.909 kuna. U izvještajnom razdoblju došlo je i do povećanja na poziciji ostalih rezervi za 527.026 kuna, temeljem svođenja financijske imovine Matice na fer vrijednost. Druge pozicije rezervi nisu se mijenjale.

U izvještajnom razdoblju ostvarena je dobit koja pripada dioničarima Matice u iznosu od 167 milijuna kuna.

Bilješka 6. Obveze za zajmove i prema bankama

Obveze za zajmove i prema bankama manje su u odnosu na stanje koncem prethodne godine. U izvještajnom razdoblju Matica je izvršila otplatu zajma vlasničkom društvu u iznosu od 20 milijuna EUR. Dio dugoročne obveze u iznosu od 6,25 milijuna EUR koji dospijeva u idućoj godini prenijet je na kratkoročnu poziciju.

Kreditni ovisnog društva odnose se na obveze prema HBOR-u, Zagrebačkoj banci d.d., te ostalim financijskim institucijama iz Grupe UniCredito. U izvještajnom razdoblju ovisno društvo izvršilo je otplatu kredita u iznosu od 91 milijuna kuna. Dio dugoročnih obveza koji dospijeva u 2016. prenijet je na kratkoročnu poziciju.

Na dan bilance obveze su svedene na srednji tečaj HNB. Struktura ovih obveza na datum bilance je slijedeća:

	31.12. 2015.
Dugoročne obveze za zajmove (Matica)	229.051.410
Dugoročne obveze prema bankama (Matica)	334.033.306
Dugoročne obveze prema bankama i ostalim financijskim institucijama (ovisno društvo)	272.725.180
Ukupno dugoročne obveze	835.809.896
Kratkoročne obveze prema bankama (Matica)	47.719.044
Kratkoročne obveze prema bankama i ostalim financijskim institucijama (ovisno društvo)	93.228.850
Ukupno kratkoročne obveze	140.947.894
Ukupno obveze prema bankama	976.757.790
Obračunate kamate i naknade	7.448.024
Ukupno obveze po posudbama	984.205.814

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
KONSOLIDIRANI 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 Grupe, 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 Grupe 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 Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

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

Financijska izvješća Grupe prikazana na stranicama 4 do 53 su odobrena od Uprave društva Plava laguna d.d. dana 29. travnja 2016. godine što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Neven Staver
Član Uprave
Plava laguna d.d.



Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Plava laguna d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Plava laguna d.d. i njegovih podružnica ("Grupa") koji obuhvaćaju konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2015. godine te konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivni prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja 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 konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja 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*

Trgovački sud u Zagrebu, broj TI-99/7257-2, MBS: 090238978, OIB: 81744835353; Temeljni kapital: 1,810,000.00 kn, uplaćen u cijelosti. Uprava: Hrvoje Zgombić, predsjednik; J. M. Gasparac, član; S. Dušić, član; T. Matušević, član; Žiro-račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, IBAN: HR8124840061105514875.



Posban naglasak

Skrećemo pozornost na bilješku 25 uz ove financijske izvještaje koja opisuje potencijalne obveze Grupe glede vlasništva zemljišta neprocijenjenog u postupku pretvorbe i privatizacije. Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje u budućnosti po okončanju postupaka dobivanja koncesija i utvrđivanja prava vlasništva sukladno i temeljem odredbi Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije, koji je stupio na snagu sa 1. kolovoza 2010. godine. Naše mišljenje nije bilo kvalificirano u pogledu navedenoga.


PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Zagreb, 29. travnja 2016.


Sinja Dušić
Član Uprave


PricewaterhouseCoopers d.o.o.^a
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Pavlačkog 31


Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANI 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	5	979.497	483.180
Ostali prihodi		5.641	3.221
Trošak materijala i usluga	6	(312.932)	(135.550)
Troškovi zaposlenih	7	(247.889)	(125.192)
Amortizacija	14, 15	(172.976)	(112.029)
Ostali poslovni rashodi	8	(81.720)	(41.817)
Ostali dobici - neto	9	18.988	435
Dobit iz poslovanja		188.609	72.248
Financijski prihodi		7.555	9.194
Financijski rashodi		(66.865)	(5.652)
Financijski prihodi/(rashodi) - neto	10	(59.310)	3.542
Udio u pridruženom društvu	16	22.031	12.363
Dobit prije oporezivanja		151.330	88.153
Porez na dobit	11	21.430	(2.321)
Dobit za godinu		172.760	85.832
Ostali sveobuhvatni prihod:			
Promjena u vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	22	527	(251)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		173.287	85.581
Pripada:			
Dioničarima Društva		166.847	86.888
Manjinski udjel		5.913	(1.056)
Dobit za godinu		172.760	85.832
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama) od dioničara Društva tijekom godine:	12		
- redovne dionice		259,65	135,14
- povlaštene dionice		260,65	136,14

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANA 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	14	2.368.278	2.461.047
Nematerijalna imovina	15	21.099	24.055
Ulaganja u pridruženo društvo	16	225.126	203.095
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	17	6.977	6.318
Dani depoziti i krediti		90	104
Odgođena porezna imovina	18	19.030	-
		<u>2.640.600</u>	<u>2.694.619</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		4.256	4.766
Kupci i ostala potraživanja	19	12.421	18.544
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	11	10.982	20.282
Depoziti kod banaka		194.578	177.914
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	20	15.457	13.344
Novac i novčani ekvivalenti		12.856	12.104
		<u>250.550</u>	<u>246.954</u>
Ukupno imovina		2.891.150	2.941.573
KAPITAL			
Kapital i rezerve od dioničara Društva			
Dionički kapital	21	1.347.327	1.263.194
Kapitalne rezerve	21	9.304	7.896
Trezorske dionice	21	(20.789)	(19.381)
Rezerve	22	75.089	70.131
Zadržana dobit	22	276.409	198.246
		<u>1.687.340</u>	<u>1.520.086</u>
Manjinski udjeli		68.285	62.372
		<u>1.755.625</u>	<u>1.582.458</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	23	835.810	1.119.348
Rezerviranja za ostale obveze i troškove		537	2.000
Odgođena porezna obveza	15	-	11.029
		<u>836.347</u>	<u>1.132.377</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	24	149.461	128.715
Posudbe	23	148.396	87.940
Rezerviranja za ostale obveze i troškove		1.321	1.021
Derivativni financijski instrumenti	20	-	9.062
		<u>299.178</u>	<u>226.738</u>
Ukupno obveze		1.135.525	1.359.115
Ukupno kapital i obveze		2.891.150	2.941.573

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Pripada dioničarima Društva						Manjinski udjel	Ukupno kapital
	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Trezorske dionice	Rezerve	Zadržana dobit	Ukupno		
Za godinu završenu 31. prosinca 2014.								
Stanje 1.siječnja 2014.	1.181.246	6.525	(18.010)	73.587	266.506	1.509.854	22.312	1.532.166
Dobit za godinu	-	-	-	-	86.888	86.888	(1.056)	85.832
Ostali sveobuhvatni rashodi	-	-	-	(251)	-	(251)	-	(251)
Ukupno sveobuhvatna dobit za 2014.	-	-	-	(251)	86.888	86.637	(1.056)	85.581
Povećanje temeljnog kapitala (bilješka 21)	81.948	1.371	(1.371)	-	(81.948)	-	-	-
Učinak zamjene dionica (bilješka 28)	-	-	-	(76.300)	-	(76.300)	(22.312)	(98.612)
Prijenos iz zadržane dobiti (bilješka 28)	-	-	-	67.632	(67.632)	-	-	-
Učinak stjecanja (bilješka 28)	-	-	-	-	-	-	63.428	63.428
Raspored dobiti iz 2013.	-	-	-	5.463	(5.463)	-	-	-
Dividenda za 2013. (bilješka 12)	-	-	-	-	(105)	(105)	-	(105)
Ukupno transakcije s vlasnicima, priznate izravno u kapitalu Stanje 31. prosinca 2014.	81.948	1.371	(1.371)	(3.205)	(155.148)	(76.405)	41.116	(35.289)
Stanje 31. prosinca 2014.	1.263.194	7.896	(19.381)	70.131	198.246	1.520.086	62.372	1.582.458
Za godinu završenu 31. prosinca 2015.								
Stanje 1.siječnja 2015.	1.263.194	7.896	(19.381)	70.131	198.246	1.520.086	62.372	1.582.458
Dobit za godinu	-	-	-	-	166.847	166.847	5.913	172.760
Ostali sveobuhvatni rashodi	-	-	-	527	-	527	-	527
Ukupno sveobuhvatna dobit za 2015.	-	-	-	527	166.847	167.374	5.913	173.287
Povećanje temeljnog kapitala (bilješka 21)	84.133	1.408	(1.408)	-	(84.133)	-	-	-
Raspored dobiti iz 2014.	-	-	-	4.431	(4.431)	-	-	-
Dividenda za 2014. (bilješka 12)	-	-	-	-	(105)	(105)	-	(105)
Učinak eliminacija Bonavia usluge d.o.o.	-	-	-	-	(15)	(15)	-	(15)
Ukupno transakcije s vlasnicima, priznate izravno u kapitalu Stanje 31. prosinca 2015.	84.133	1.408	(1.408)	4.431	(88.684)	(120)	-	(120)
Stanje 31. prosinca 2015.	1.347.327	9.304	(20.789)	75.089	276.409	1.687.340	68.285	1.755.625

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2015.	2014.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	26	362.477	154.049
Povrat/(plaćen) poreza na dobit		671	(2.846)
Plaćena kamata		(43.774)	(5.482)
Neto novčani tok generiran od poslovnih aktivnosti		319.374	145.721
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	13	(76.420)	(67.609)
Nabava nematerijalne imovine	14	(976)	(2.913)
Smanjenje ulaganja u fondove		7.322	23.193
Smanjenje/(povećanje) depozita i kredita		(16.754)	59.156
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		-	684
Učinak zamjene dionica	28	-	(1.561)
Primici/(izdaci) za stjecanje podružnice	28	6.918	(922.973)
Učinak stjecanja podružnice	28	-	11.636
Primljena kamata		3.047	4.738
Primljena dividenda		494	398
Neto novčani tok od ulagačke aktivnosti		(76.369)	(895.251)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Primici od posudbi		-	766.936
Otplata posudbi		(242.148)	(9.109)
Isplata dividendi dioničarima Društva		(105)	(164)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		(242.253)	757.663
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		752	8.133
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		12.104	3.971
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		12.856	12.104

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

- Laguna Invest, usluge d.o.o., u 100%-tnom vlasništvu,
- Istraturist Umag d.d. u 93,04%-tnom vlasništvu od 28. studenog 2014. godine kada je Matica stekla društvo i preuzela kontrolu;

Matica i njene podružnice Laguna Invest d.o.o., Poreč i Istraturist Umag d.d., Umag registrirane su pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

Grupa 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). Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine prikazana je u bilješci 17.

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

Na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine dionice Matice 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 konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI). Konsolidirani financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju i financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Sastavljanje konsolidiranih 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 Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za konsolidirane financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

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

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

- 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 Grupa nije ranije usvojila. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Grupe, 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.

- *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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

a) Podružnice

Podružnice su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Promjene u vlasničkim udjelima u podružnicama bez promjene kontrole

Grupa primjenjuje politiku prema kojoj transakcije s manjinskim dioničarima koji ne rezultiraju gubitkom kontrole tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg udjela u neto imovini podružnice iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici vezani uz prodaju manjinskim udjelima također se iskazuju u kapitalu.

c) Pridružena društva

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

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alokira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Grupe kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članice Grupe posluju ('funkcionalna valuta'). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

(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 rashoda – neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti – neto.'

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 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 Grupa 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 prestaje priznavati.

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 - 35 godina
Postrojenja i oprema	3 - 20 godina
Ostala sredstva	4 - 20 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 Grupa trenutno dobila 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 Grupa 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 2.7).

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'.

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Software

Licence za softver se kapitaliziraju na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 5 godina.

(b) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazuje se u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjenje te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina (nastavak)

Goodwill se alokira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill.

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknativog iznosa. Nadoknativi 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. Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.8 Financijska imovina

2.8.1 Klasifikacija

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, 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) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Ova kategorija ima financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Derivati su također namijenjeni trgovanju. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

(b) Krediti, depoziti i potraživanja

Kredit, depoziti 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 dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Kredit, depoziti i potraživanja obuhvaćaju kupce, depozite, kredite i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.13 i 2.14).

(c) 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina (nastavak)

2.8.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala 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 iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

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

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'. Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju 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.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalnih dobitaka – neto' u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalnih prihoda' kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca, depozita i kredita provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa 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 umanjjenja vrijednosti potraživanja od kupaca, depozita i kredita. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem originalne efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca, depozita i kredita iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca, depozita i kredita iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavninih 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 umanjjenja 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 umanjjenja vrijednosti koji se priznaju u računu dobiti i gubitka za glavnice instrumente ne ukidaju se kroz račun dobiti i gubitka.

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

2.10 Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore i swap ugovore (zamjena varijabilne kamatne stope fiksnom) u stranoj valuti. Derivativni financijski instrumenti se priznaju u bilanci po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela, ako je to primjenjivo. Svi derivativi se iskazuju u bilanci kao imovina kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Ovi derivativi ne zadovoljavaju uvjete računovodstva zaštite i zbog toga se tretiraju kao derivativi koji se drže radi trgovanja. Dobici i gubici nastali po prognoziranoj transakciji priznaju se u dobiti ili gubitku u istom razdoblju u kojem prognozirana transakcija utječe na dobit ili gubitak.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Najmovi

Najmovi u kojima Grupa 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.

Grupa unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa 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.

2.12 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.

2.13 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 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 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 Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.17 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 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.

2.18 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 nastale temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa 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. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzela 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.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

2.20 Rezerviranja

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Priznavanje prihoda

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

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

(a) Prihodi od usluga

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

(b) Prihodi od najma

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

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa 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.

2.22 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.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.23 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.

2.24 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.

2.25 Poslovne kombinacije pod zajedničkom kontrolom

Poslovna kombinacija koja uključuje poslovne subjekte pod zajedničkom kontrolom je poslovna kombinacija ili spajanje u kojoj su svi poslovni subjekti koji sudjeluju u poslovnoj kombinaciji ili spajanju pod kontrolom iste strane (ili strana) prije i nakon poslovne kombinacije, tako da ne dolazi do prijenosa kontrole. Metoda knjigovodstvene vrijednosti prednika se upotrebljava za provođenje spajanja kod društva pod zajedničkom kontrolom. Knjigovodstvena vrijednost imovine i obveza društva prednika se prenose u društvo slijednika. Na datum spajanja transakcije i stanja između društva, kao i nerealizirani dobiti i gubici u međusobnim transakcijama se poništavaju. Neto imovina pripojenih društava priznaje se u kapitalu i rezervama. Na isti način priznaje se i učinak prijenosa vlasničkih instrumenata ili zamjene dionica između društava pod zajedničkom kontrolom.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM****3.1 Čimbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavljaju Uprave u pojedinim društvima u sastavu Grupe.

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kreditni i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2015.				
Imovina na datum bilance				
Ulaganja u dionice domaćih poduzeća	-	1.663	6.977	8.640
Kupci i ostala potraživanja	6.158	-	-	6.158
Depoziti kod banaka i dani krediti	194.698	-	-	194.698
Ulaganja u investicijske fondove	-	4.501	-	4.501
Derivativni financijski instrumenti	-	9.293	-	9.293
Novac i novčani ekvivalenti	12.856	-	-	12.856
Ukupno	213.712	15.457	6.977	236.146
31. prosinca 2014.				
Imovina na datum bilance				
Ulaganja u dionice domaćih poduzeća	-	1.579	6.318	7.897
Kupci i ostala potraživanja	12.682	-	-	12.682
Depoziti kod banaka i dani krediti	178.054	-	-	178.054
Ulaganja u investicijske fondove	-	11.765	-	11.765
Novac i novčani ekvivalenti	12.104	-	-	12.104
Ukupno	202.840	13.344	6.318	222.502

2015.**2014.***(u tisućama kuna)***Obveze na dan bilance - po amortizacijskom trošku**

Dobavljači i ostale obveze	87.778	70.099
Posudbe	984.206	1.207.288
	1.071.984	1.277.387

Obveze na dan bilance - po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti	-	9.062
	-	9.062

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(a) Tržišni rizik**(i) Valutni rizik*

Grupa djeluje na međunarodnoj razini i izložena je valutnom riziku, koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR), a nakon stjecanja društva Istraturist Umag d.d. i uz švicarski franak (CHF), koji je međutim neutraliziran ugovaranje EURCHF međuvalutnog kamatnog swapa. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

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

Valutna struktura financijskih instrumenata iz djelokruga MRS-a 39 za Grupu na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine prikazani su u nastavku:

2015.	EUR	HRK	CHF	Ostalo	Ukupno
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.567	2.579	12	-	6.158
Dani krediti i depoziti	194.696	2	-	-	194.698
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	6.977	-	-	6.977
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	6.164	9.293	-	15.457
Novac i novčani ekvivalenti	6.037	6.487	8	324	12.856
	204.300	22.209	9.313	324	236.146
Financijske obveze – po amortiziranom trošku					
Posudbe	811.447	36.000	136.759	-	984.206
Dobavljači i ostale obveze	22.412	65.361	-	5	87.778
	833.859	101.361	136.759	5	1.071.984
2014.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	8.504	4.178	-	-	12.682
Dani krediti i depoziti	177.950		-	-	177.950
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		6.318	-		6.318
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		13.344	-	-	13.344
Novac i novčani ekvivalenti	6.452	5.540	-	112	12.104
	192.906	29.380	-	112	222.398
Financijske obveze – po amortiziranom trošku					
Posudbe	979.977	42.000	185.311	-	1.207.288
Dobavljači i ostale obveze	1.753	68.346	-	-	70.099
	981.730	110.346	185.311	-	1.277.387
Financijske obveze – po fer vrijednosti					
Derivativni financijski instrumenti	-	-	9.061	-	9.061

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

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 5.036 tisuća kuna viša/niža (2014.: 7.793 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat pozitivnih/negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima..

U cilju upravljanja valutnim rizikom dana 30. listopada 2014. ugovoren je EURCHF međuvalutni kamatni swap po preostaloj neotplaćenju glavnici kredita grupe UniCredit inicijalno ugovoreni u CHF po kamatnoj stopi od CHF 3m libor + 1,5% k.m. gdje je 3m libor fiksiran na 1,78%, kojim se inicijalno ugovoreni novčani tokovi u CHF mijenjaju u novčane tokove u valuti EUR po fiksnoj kamatnoj stopi 4,7% do isteka kredita (2017. godine).

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

Grupa ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovise o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope.

U cilju upravljanja kamatnim rizikom na dan bilance je aktivan derivativni instrument zaštite novčanog toka IRSwap - interest rate swap – kojim je zamijenjena varijabilna kamatna stopa 3M Libor za CHF fiksnom kamatom od 1,78% godišnje za čitavo razdoblje trajanja kredita, odnosno do 2017. godine. Isto tako, aktivan je i EURCHF Međuvalutni kamatni swap sukladno gore spomenutim uvjetima.

Na dan 31. prosinca 2015. godine, kada bi se kamatna stopa na posudbe povećala/smanjila za 1 postotni bod (2014.: 1 postotni bod), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit nakon oporezivanja za godinu bio bi 4.756 tisuća kuna niža/viša (2014.: dobit nakon oporezivanja bila bi 5.091 tisuće kuna niža/viša); kao rezultat višeg/nizjeg troška kamata na posudbe.

(iii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Grupa posjeduje vlasničke vrijednosnice i izložena je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Grupa nije izložena riziku promjena cijene roba (npr. nafte ili zlata) zbog prirode poslovanja Grupe. Grupa ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi (ZSE).

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine, ako bi se indeksi navedene burze smanjili/povećali za 3,10% (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 Grupe kretali u skladu s povijesnom korelacijom s indeksom, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 165 tisuće kuna manji/veći (2014.: 190 tisuća kuna), a dobit razdoblja bi bila manja/veća za 165 tisuću kuna (2014.: 330 tisuće kuna) kao rezultat gubitka/dobitaka promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

b) Kreditni rizik

Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova i hipotekom na nekretninama. Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja učinjen je po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Kreditni rizik koji se odnosi na potraživanja po kreditima sveden je na minimum. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Grupa ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja proizlazi iz financijske imovine klasificirane u kredite i potraživanja kako slijedi:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	6.158	12.682
Dani depoziti i krediti	194.698	178.054
Novac i novčani ekvivalenti	12.856	12.104
Ukupno	213.712	202.840

Kreditna kvaliteta financijske imovine:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjela i neispravljena	208.936	199.390
Dospjela i neispravljena	4.776	3.450
Ispravljena	1.899	3.587
Ispravak vrijednosti	(1.899)	(3.587)
	213.712	202.840

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja je nedospjela i neispravljena:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	1.382	9.232
Dani depoziti i krediti		
- Financijske institucije	194.578	177.914
- Ostali	120	140
	194.698	178.054
Novac u banci	12.856	12.104
	208.936	199.390

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

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

Dospjela i neispravljena potraživanja se odnose na potraživanja od kupaca čija je dospelost kako slijedi:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	1.106	781
Jedan do dva mjeseca	775	486
Dva do tri mjeseca	862	261
Više od tri mjeseca do 1 godine	<u>2.033</u>	<u>1.922</u>
	4.776	3.450

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.

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

Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova i hipotekom na nekretninama. Ispravljena potraživanja se odnose na potraživanja od kupaca u iznosu od 1.899 tisuća kuna (2014.: 3.587 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.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 24), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 28) i sposobnost podmirenja svih obveza. Uprave dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

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

<i>U tisućama kuna</i>	<u>Do 1 godine</u>	<u>Između 1-5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 31. prosinca 2015.				
Dobavljači i ostale obveze	87.778	-	-	87.778
Posudbe	184.682	608.483	376.712	1.169.877
Ukupno obveze	272.460	608.483	376.712	1.257.656
Na dan 31. prosinca 2014.				
Dobavljači i ostale obveze	70.099	-	-	70.099
Posudbe	133.103	747.805	617.903	1.498.811
Ukupno obveze	203.202	747.805	617.903	1.568.910

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Grupe 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 održala ili uskladila strukturu kapitala, Grupa može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju vlasniku, izvršiti povrat kapitala vlasniku, povećati iznos temeljnog kapitala ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost. Društva u sastavu Grupe se brinu 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. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

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

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

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 Grupe. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

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

Na dan 31. prosinca 2015. godine imovina koja se mjeri po fer vrijednosti u iznos od 12.921 tisuća kuna (2014.: 19.442 tisuće kuna) raspoređena je u razinu 1, a u iznosu od 9.293 tisuće kuna u razinu 2 (2014.: obveze koje se mjere po fer vrijednosti u iznos od 9.062 tisuća kuna u razinu 2).

Investicijske vrijednosnice raspoložive za prodaju u iznosu od 220 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. Grupa 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 i umanjenje vrijednosti

Grupa 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 10-35 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješci 2.5.

Korisni vijek uporabe nekretnine, 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 10.406 tisuća kuna viša (2014.: 7.725 tisuća kuna viša, ne uzimajući u obzir imovinu podružnice na dan 31. prosinca 2014. godine obzirom da je učinak neznatna jer je stečena krajem studenog 2014. godine).

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 12.719 tisuća kuna niža (2013.: 9.422 tisuća kuna niža, ne uzimajući u obzir imovinu podružnice na dan 31. prosinca 2014. godine obzirom da je učinak neznatna jer je stečena krajem studenog 2014. godine).

(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 KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE 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 Grupe čija funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka te je odgovorna za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata.

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Grupe 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	728.605	202.325	91.961	1.022.891
Inter-segmentalni prihodi	(3.255)	(161)	(39.978)	(43.394)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	725.350	202.164	51.983	979.497
EBITDA	241.814	101.762	10.489	354.065
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	129.651	21.384	21.941	172.976
Porez na dobit				(21.430)
Udjel u pridruženom društvu				22.031
Ukupno imovina	1.766.238	375.269	133.193	2.274.700
Ulaganje u pridruženo društvo				225.126
Ukupno obveze	23.470	12.836	5.377	41.683

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	368.638	100.497	40.695	509.830
Inter-segmentalni prihodi	(1.486)	-	(25.164)	(26.650)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	367.152	100.497	15.531	483.180
EBITDA	125.106	56.545	3.924	185.575
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	87.839	13.926	10.264	112.029
Porez na dobit				2.321
Udjel u pridruženom društvu				12.363
Ukupno imovina	1.868.246	354.298	162.588	2.385.132
Ulaganje u pridruženo društvo				203.095
Ukupno obveze	11.690	2.385	2.099	16.174

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

Usklađenje EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EBITDA po segmentima	343.576	181.651
EBITDA po ostalim segmentima	10.489	3.924
Ukupno segmenti	354.065	185.575
Amortizacija	(172.976)	(112.029)
Udjel u pridruženom društvu	22.031	12.363
Prihodi od kamata	48	26
Prihodi od dividendi	494	398
Ostali rashodi	(17.280)	(643)
Neto ostali prihodi (rashodi)	5.272	(1.405)
Ostali dobici (gubici) neto	18.533	-
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	453	91
Vrijednosno usklađenje dug.fin.im./ potraživanja po kreditu	-	(20)
Dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	-	255
Financijski prihodi – neto	(59.310)	3.542
Dobit prije poreza	151.330	88.153

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

Usklađenje imovine i obveza po segmentima s imovinom i obvezama Grupe kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.		2014.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	2.141.507	36.306	2.222.544	14.075
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	133.193	2.099	162.588	2.099
Nealocirano:	616.450	1.097.120	556.441	1.342.941
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6.977		6.318	
Dani krediti i depoziti	194.698		177.950	
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	15.457		13.344	
Novac i novčani ekvivalenti	12.856		12.104	
Udio u pridruženom društvu	225.126		203.095	
Odgođena porezna imovina	19.030			
Ostala imovina	142.306		143.630	
Rezerviranje		1.858		3.021
Derivativni financijski instrumenti				9.062
Posudbe		984.206		1.207.288
Odgođena porezna obveza				11.029
Ostale obveze		111.056		112.541
Ukupno	2.891.150	1.135.525	2.941.573	1.359.115

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Grupa svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj.

Prihodi od prodaje Grupe 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	214.693	79.439
Prihodi od prodaje u inozemstvu	764.804	403.741
	<u>979.497</u>	<u>483.180</u>

Prihodi od prodaje u inozemstvu, mogu se razvrstati na sljedeća učešća:

Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>2015.</u>	<u>%</u>	<u>2014.</u>	<u>%</u>
Njemačka	200.443	26,21	108.360	26,84
Austrija	137.852	18,03	56.279	13,94
Rusija	43.460	5,68	55.927	13,85
Slovenija	71.758	9,38	32.254	7,99
Italija	82.182	10,75	31.763	7,87
Nizozemska	43.379	5,67	27.516	6,82
Češka	35.594	4,65	21.526	5,33
Ostale zemlje	150.136	19,63	70.116	17,36
	<u>764.804</u>	<u>100,00</u>	<u>403.741</u>	<u>100,00</u>

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE 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	93.867	43.664
Utrošena energija i voda	66.722	34.352
Trošak sitnog inventara	4.551	2.558
	<u>165.140</u>	<u>80.574</u>
Vanjske usluge		
Naknada za upravljanje /i/	31.831	-
Usluge održavanja	28.922	19.379
Usluge pranja i čišćenja	10.636	10.048
Usluge zabave i animacije	9.386	6.169
Telekomunikacijske i ostale prijevozne usluge	3.384	1.983
Marketing	16.924	5.743
Komunalne usluge	10.032	4.456
Usluge ATP – tenis turnira	4.597	-
Najamnine (bilješka 25)	5.970	1.104
Usluge studentskog servisa i slične usluge	9.025	1.257
Ostale usluge	17.085	4.837
	<u>147.792</u>	<u>54.976</u>
	<u>312.932</u>	<u>135.550</u>

/i/ Podružnica je ugovorom imenovala Sol Melia-u kao svoga zastupnika za upravljanje i vođenje poslovnih objekata te se ugovorom obvezala plaćati mjesečnu temeljnu naknadu i tromjesečnu poticajnu naknadu. Krajem 2015. godine, prijevremeno je raskinut ugovor o upravljanju zbog čega je Sol Melia obračunala naknadu za odštetu u iznosu od 17.179 tisuće kuna (bilješka 8).

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	137.990	67.577
Troškovi mirovinskog osiguranja	38.600	19.513
Troškovi zdravstvenog osiguranja	28.997	14.974
Ostali doprinosi i porezi na plaće	24.268	12.881
Ostali troškovi zaposlenih /i/	18.034	10.247
	<u>247.889</u>	<u>125.192</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	<u>1.484</u>	<u>1.416</u>

/i/ Ostale troškove zaposlenih čine naknade i troškovi prijevoza, jubilarne nagrade i slično naknade.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	41.212	21.520
Odšteta za prijevremeni raskid ugovora o upravljanju (bilješka 6)	17.179	-
Profesionalne usluge	3.259	6.663
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	671	423
Naplata prethodno otpisanih potraživanja	(485)	(323)
Rezerviranja za sudske sporove	1.227	-
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove	(259)	-
Bankarske usluge	2.010	1.609
Premije osiguranja	4.588	2.449
Putovanja i reprezentacija	2.265	831
Rashodi utvrđeni nadzorima državnih tijela /i/	-	3.227
Ostalo	10.053	5.418
	81.720	41.817

/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 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) - NETO

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Promjena fer vrijednosti derivativnog instrumenta	18.355	-
Ostali dobiti	633	435
Ostali dobiti/(gubici) – neto	18.988	435

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 10 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na novčane depozite	3.048	4.766
Ostali financijski prihodi	504	225
Neto promjene u fer vrijednosti financijskih obveza	-	440
Neto pozitivne tečajne razlike	4.003	3.763
	<u>7.555</u>	<u>9.194</u>
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata i naknada	(49.450)	(5.559)
Ostali financijski rashodi	(22)	(93)
Neto negativne tečajne razlike	(17.393)	-
	<u>(66.865)</u>	<u>(5.652)</u>
Financijski prihodi – neto	<u>(59.310)</u>	<u>3.542</u>

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT**

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak tekućeg poreza na dobit	(8.629)	(2.321)
Odgođeni porezni prihod	30.059	-
Porez na dobit	21.430	(2.321)

Porez na dobit Grupe prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2013.: 20%) kako slijedi:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	151.330	88.153
Porez na dobit (20%)	30.266	17.631
Učinak neoporezivih prihoda	(6.477)	(565)
Učinak reinvestirane dobiti /i/	(7.565)	(16.827)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	2.852	2.085
Učinak korištenja prenesenih poreznih gubitaka	-	(3)
Porezni poticaji /ii/	(10.956)	-
Odgođena porezna imovina	(29.550)	-
Porez na dobit	(21.430)	2.321
Upłaćeni predujam poreza na dobit	(18.609)	(22.603)
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	10.982	20.282
Efektivna stopa poreza	(14,16%)	2,63%

/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.

/ii/ Podružnica koristi porezne poticaje na temelju Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja u ukupnom iznosu od 65.119 tisuća kn, iskorišteni poticaj s datumom izvještaja iznosi 35.569 tisuća kuna, a ostatak od 29.550 tisuća kuna iskoristiv je do 2023. godine. Na dan 31. prosinca 2015. godine Grupa je priznala odgođenu poreznu imovinu za ukupan iznos preostalog poticaja (bilješka 15).

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije društava u okviru Grupe u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne.

U toku 2014. godine izvršen je porezni nadzor prijave poreza na dobit i poreza na dodanu vrijednost za 2013. godinu kod Matice. 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. Trenutno ne postoji nikakva zaostala porezna obveza.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 12 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem dionica (redovnih i povlaštenih), bez redovnih i povlaštenih dionica koje su kupljene od strane Društva i drže se kao vlastite dionice (bilješka 22).

	2015.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena i plaćena dividenda tijekom godine	105	-	105
Neraspodijeljena dobit	27.263	139.479	166.742
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	27.368	139.479	166.847
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica	105.000	537.176	642.176
Raspodijeljena zarada	1,00	-	
Neraspodijeljena zarada	259,65	259,65	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	260,65	259,65	

	2014.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena i plaćena dividenda tijekom godine	105	-	105
Neraspodijeljena dobit	14.190	72.593	86.783
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	14.295	72.593	86.888
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica	105.000	537.176	
Raspodijeljena zarada	1,00	-	
Neraspodijeljena zarada	135,14	135,14	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	136,14	135,14	

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2015. i 2014. godinu jednaka je osnovnoj zaradi po dionici, budući da Grupa nije imala konvertibilnih instrumenata i opcijskih dionica tijekom obje godine.

BILJEŠKA 13 – 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 24).

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala sredstva	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2013.					
Nabavna vrijednost	2.747.375	362.850	34.375	2.571	3.147.171
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.408.545)	(304.248)	(29.072)	-	(1.741.865)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.338.830	58.602	5.303	2.571	1.405.306
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.338.830	58.602	5.303	2.571	1.405.306
Učinak zamjene dionica (bilješka 28)	(300.688)	(8.458)	-	(47)	(309.193)
Učinak stjecanja (bilješka 28)	1.323.231	84.647	-	1.674	1.409.552
Povećanja	55.049	12.461	1.640	(1.541)	67.609
Prijenos	2.450	(2.450)	-	-	-
Prodaja i umanjeње vrijednosti	(99)	(512)	-	-	(611)
Amortizacija	(92.883)	(17.006)	(1.727)	-	(111.616)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.325.890	127.284	5.216	2.657	2.461.047
Stanje 31. prosinca 2014.					
Nabavna vrijednost	4.298.801	576.979	34.832	2.657	4.913.269
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.972.911)	(449.695)	(29.616)	-	(2.452.222)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.325.890	127.284	5.216	2.657	2.461.047
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.325.890	127.284	5.216	2.657	2.461.047
Povećanja	36.585	7.777	674	31.384	76.420
Prijenos	23.158	4.063	-	(27.221)	-
Prijenos s nematerijalne imovine	2.179	-	-	-	2.179
Prodaja i umanjeње vrijednosti	-	(145)	-	-	(145)
Amortizacija	(143.084)	(26.595)	(1.544)	-	(171.223)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.244.728	112.384	4.346	6.820	2.368.278
Stanje 31. prosinca 2015.					
Nabavna vrijednost	4.358.491	552.855	36.689	6.820	4.954.855
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(2.113.763)	(440.471)	(32.343)	-	(2.586.577)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.244.728	112.384	4.346	6.820	2.368.278

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

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

Na dan 31. prosinca 2015. godine neto knjigovodstvena vrijednost zemljišta i zgrada koje su založene kao osiguranje otplate dugoročnih posudbi iznosila je 872.646 tisuća kuna (2014.: 957.576 tisuća kuna).

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	151.056	150.000
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(100.209)	(90.305)
Amortizacija za godinu	(4.811)	(9.179)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>46.036</u>	<u>50.516</u>

Operativni najam se odnosi na najam zemljišta, poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta.

Tijekom 2015. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 32.619 tisuća kuna (2014.: 23.907 tisuća kuna). Tijekom godine nije bilo direktnih operativnih troškova koji su proizašli iz upotrebe ove imovine osim troška amortizacije.

Minimalni budući primici od najamnina sukladno ugovorima na 31. prosinca su kako slijedi:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	29.220	26.381
Od 2 - 5 godina	85.679	76.604
Preko 5 godina	-	99
	<u>124.899</u>	<u>103.084</u>

Na dan 31. prosinca 2015. godine, postrojenja i oprema koja uključuju opremu neto knjigovodstvene vrijednosti 13.185 tisuća kuna (2014.: 14.902 tisuće kuna) nabavljanje putem financijskog najma (bilješka 25).

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA*(u tisućama kuna)*

	<u>Softver</u>	<u>Goodwill</u> <i>(prepravljeno)</i>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2014.			
Nabavna vrijednost	13.090	-	13.090
Akumulirana amortizacija	(12.037)	-	(12.037)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.053	-	1.053
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.053	-	1.053
Učinak stjecanja, prepravljeno (bilješka 28)	7.024	13.754	20.778
Učinak zamjene dionica (bilješka 28)	(276)	-	(276)
Povećanja	2.913	-	2.913
Amortizacija	(413)	-	(413)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	10.301	13.754	24.055
Stanje 31. prosinca 2014.			
Nabavna vrijednost	26.711	13.754	40.465
Akumulirana amortizacija	(16.410)	-	(16.410)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.301	13.754	24.055
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	10.301	13.754	24.055
Povećanja	976	-	976
Amortizacija	(1.753)	-	(1.753)
Prijenos u materijalnu imovinu	(2.179)	-	(2.179)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	7.345	13.754	21.099
Stanje 31. prosinca 2015.			
Nabavna vrijednost	24.818	13.754	38.672
Akumulirana amortizacija	(17.473)	-	(17.473)
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.345	13.754	21.099

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	203.095	1.490
Učinak zamjene dionica (bilješka 28):		
- Povećanje	-	190.712
- Smanjenje	-	(1.470)
Neto dobiti u pridruženom društvu	<u>22.031</u>	<u>12.363</u>
Na kraju godine	<u>225.126</u>	<u>203.095</u>

Pridruženo društvo, koje ne kotira na burzi, je sljedeće:

(u tisućama kuna)

2015.					
<u>Naziv</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihod</u>	<u>Dobit</u>	<u>% udjela u vlasništvu</u>
Jadranski luksuzni hoteli d.d., Dubrovnik	1.279.139	624.223	390.072	67.830	32,48
2014.					
<u>Naziv</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihod</u>	<u>Dobit</u>	<u>% udjela u vlasništvu</u>
Jadranski luksuzni hoteli d.d., Dubrovnik	1.295.562	708.475	372.086	38.064	32,48

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

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

/i/ Ulaganja su manja od 1% u vlasničkoj glavnici pojedinih društava (IRTA d.o.o. 11,1%).

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

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
Na kraju godine	6.977	6.318

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

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 18 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I OBVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
		<i>(prepravljeno)</i>
		<i>(u tisućama kuna)</i>
Odgođena porezna imovina		
Razlike po financijskim instrumentima	2.725	2.725
Porezni poticaji (bilješka 11)	29.550	-
	<u>32.275</u>	<u>2.725</u>
Odgođena porezna obveza:		
Razlika u fer vrijednosti imovine stečene podružnice, prepravljeno (bilješka 28)	(13.245)	(13.754)
	<u>(13.245)</u>	<u>(13.754)</u>
Odgođena porezna imovina/(obveza), neto	<u>19.030</u>	<u>(11.029)</u>

Odgođena porezna obveza obračunata je na privremene razlike između porezne osnovice materijalne imovine stečenih podružnice i njene fer vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Promjene u odgođenoj poreznoj imovini i obvezama:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>
Stanje 1. siječnja	(11.029)	-
Učinak stjecanja	-	(11.029)
Učinak poreznih poticaja, priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	29.550	-
Promjena odgođene porezne obveze, priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	509	-
	<u>19.030</u>	<u>(11.029)</u>

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	4.531	6.170
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.401	2.273
Potraživanja od posrednika – agencija	297	23
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(2.141)	(3.587)
Potraživanja od kupaca-neto	6.088	4.879
Potraživanja temeljem kupoprodajnog ugovora o stjecanju podružnice (bilješka 28) /i/	-	6.918
Dani zajmovi	30	36
Potraživanje za kamatu	40	39
Obračunati nefakturirani prihodi	-	846
<i>Ukupno financijska imovina</i>	6.158	12.682
Potraživanja od državnih institucija	2.704	2.473
Potraživanja za više plaćeni PDV	2.305	2.558
Predujmovi dobavljačima	1.882	1.905
Ostala potraživanja	1.565	2.862
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	(2.193)	(3.972)
	12.421	18.544

Promjene na rezerviranjima za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	7.559	3.938
Nova rezerviranja	661	423
Učinak stjecanja	-	3.697
Učinak zamjene dionica	-	(172)
Naplata	(517)	(222)
Otpis	(3.369)	(105)
Stanje 31. prosinca	4.334	7.559

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 KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA I OBVEZE PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina		
Dionice i udjeli	1.663	1.579
Investicijski fondovi	4.501	11.765
Derivativni financijski instrumenti	9.293	-
	<u>15.457</u>	<u>13.344</u>
Financijske obveze		
Derivativni financijski instrumenti	-	9.062
	<u>-</u>	<u>9.062</u>

Promjene fer vrijednosti financijske imovine i obveza koje se mjere kroz račun dobiti i gubitka iskazane su u ostalim dobitcima/(gubicima) – neto.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 21 – 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	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 KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 22 – 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	276.280	198.246
	351.369	268.377
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	38.999	42.204
Prijenos iz dobiti	4.431	5.463
Učinak zamjene dionica (bilješka 28)	-	(8.668)
Na kraju godine	43.430	38.999
Ostale rezerve		
Na početku godine	31.132	31.383
Učinak zamjene dionica (bilješka 28)	-	(67.632)
Prijenos iz zadržane dobiti	-	67.632
Prijenos u prihod	-	(194)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	527	(57)
Na kraju godine	31.659	31.132
Zadržana dobit		
Na početku godine	198.246	266.506
Neto dobit za godinu	166.847	86.888
Raspodjela za dividende	(105)	(105)
Prijenos u zakonske rezerve	(4.431)	(5.463)
Prijenos u ostale rezerve		(67.632)
Povećanje temeljnog kapitala	(84.133)	(81.948)
Učinka eliminacija Bonavia usluge d.d.	(15)	-
Na kraju godine	276.409	198.246

BILJEŠKA 22 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT (nastavak)

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 svodenja 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 KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 23 – POSUDBE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne posudbe:		
Posudbe od banaka	600.432	726.381
Posudbe od vlasnika	229.051	383.074
Financijski najam	6.327	9.893
	<u>835.810</u>	<u>1.119.348</u>
Kratkoročne posudbe:		
Kratkoročni dio dugoročnih posudbi od banaka	137.411	82.082
Obračunate kamate i naknade	7.448	2.502
Kratkoročni dio dugoročnih obveza za financijski najam	3.537	3.356
	<u>148.396</u>	<u>87.940</u>
Ukupno posudbe	<u>984.206</u>	<u>1.207.288</u>

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

Dospijee dugoročnih posudbi je kako slijedi:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	178.487	134.462
Od 2 do 5 godina	317.391	441.620
Preko 5 godina	339.932	543.266
	<u>835.810</u>	<u>1.119.348</u>

Kako bi zaštitio svoju izloženost promjenama novčanih tokova vezanih uz rizik kamatnih stopa, a koji proizlazi iz financijske obveze (zaduženja) na koju se plaća varijabilna kamatna stopa (3mj. Libor CHF +1,5% k.m.), društvo Istraturist Umag d.d. je tijekom 2009. godine sklopio ugovor o kamatnom swapu do isteka kredita (2017. godine) kako bi zamijenio novčane tokove po varijabilnim kamatnim stopama u novčane tokove po fiksnim kamatnim stopama.

U 2014. godini ugovoren je EURCHF Međualutni kamatni swap kojim se novčani tokovi po preostaloj neotplaćenj glavnicj po kreditima od banke, ugovorenoj uz kamatnu stopu od CHF 3m libor + 1,5% k.m. i kamatni swap u kojem 3m libor fiksiran na 1,78%, mijenjaju u novčane tokove u valuti EUR po fiksnoj kamatnoj stopi 4,7% do isteka kredita (2017. godine).

Na dan 31. prosinca 2015. godine, fer vrijednost derivatnih financijskih instrumenata iznosi 9.293 tisuće kuna i priznata je u okviru imovine (2014.: 9.061 tisuća kuna priznato u okviru obveze) (bilješka 20).

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 23 – POSUDBE (nastavak)**

Financijski najmovi odnose se na mobilne kućice koju je Društvo uzelo u financijski najam tijekom 2013. i 2014. godine na rok od pet godina uz kamatnu stopu od 5,4% do 5,7%. Društvo ima opciju otkupiti opremu u nominalnom iznosu po zaključenju ugovora o najmu.

Obveze temeljem financijskog najma

	Minimalne najamnine		Sadašnja vrijednost minimalnih najamnina	
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
U roku od jedne godine	3.963	3.954	3.537	3.356
U drugoj do uključivo petu godinu	6.945	10.480	6.637	9.894
Nakon pet godina	-	-	-	-
	<u>10.908</u>	<u>14.434</u>	<u>10.174</u>	<u>13.250</u>
Manje: budući financijski troškovi	<u>(734)</u>	<u>(1.184)</u>		-
Sadašnja vrijednost minimalnih najamnina	<u>10.174</u>	<u>13.250</u>		-

BILJEŠKA 24 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	26.182	31.439
Obveze za dividende (bilješka 13)	5.365	5.365
Obveze za nefakturirane troškove /i/	25.714	8.418
Obveze za koncesiju /ii/	<u>30.517</u>	<u>24.877</u>
<i>Ukupno financijske obveze</i>	87.778	70.099
Obveze za neto plaću zaposlenima	25.332	21.587
Obveze za poreze i doprinose	17.005	13.529
Obveze za predujmove	14.142	14.997
Obveze po nalazima nadzornih tijela	-	3.227
Ostale kratkoročne obveze	<u>5.204</u>	<u>5.276</u>
	<u>149.461</u>	<u>128.715</u>

/i/ Na dan 31. prosinca 2015. godine, obveze za nefakturirane troškove uključuju obveze po prijevremenom raskidu ugovora o upravljanju u iznosu od 17.179 tisuća kuna (bilješke 6 i 8).

/ii/ 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.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 25 – 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.

Sudski sporovi podružnice Istraturist Umag d.d., Umag. Društvo Istraturist Umag d.d., Umag je početkom 90-ih godina s Ljubljanskom bankom d.d. ugovorilo 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 prebilo 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 28), 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 KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Rezerviranja za ostale potencijalne obveze. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. Grupa predviđa isplatu ostalih potencijalnih obveza u iznosu od 1.858 tisuća kuna (2013.: 3.021 tisuće 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 obveze iz kapitala. Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2015. godine iznose 18.210 tisuća kuna (2014.: 14.900 tisuće kuna).

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Grupa najmoprimac (Bilješka 6). Buduća ukupna plaćanja za poslovni najam su sljedeći:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	1.323	1.462
Od 2 do 5 godina	1.438	2.306
	<u>2.761</u>	<u>3.768</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. Preuzete obveze po poslovnom najmu podružnice odnose se na operativni najam voznog parka.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 26 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	151.330	88.153
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14, 15)	172.976	112.029
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	145	-
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	(74)
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te kredita, neto	186	423
Rezerviranja po sudskim sporovima, neto	968	
Prihodi od dividendi	(494)	(398)
Ostali dobici – neto	(18.988)	252
Financijski prihodi-neto (bilješka 10)	59.311	(3.542)
Dobit pridruženog društva	(22.031)	(12.363)
Ostale nenovčane stavke	(280)	(190)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	118	(14.135)
- zalihe	510	(239)
- dobavljači i ostale obveze	18.726	(15.867)
Novac generiran poslovanjem	362.477	154.049

BILJEŠKA 27 – 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, većinsko 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.

Transakcije s većinskim vlasničkim društvom:

Tijekom 2014. godine Društvo je primilo zajam od većinskog vlasničkog društva u iznosu od 50 milijuna EUR-a (bilješka 22). Na dan 31. prosinca 2015. godine obveze po zajmu i kamatama iznose 232.138 tisuća kuna (2014.: 385.242 tisuće kuna). Trošak kamata i naknada u 2015. godini iznosi 18.285 tisuća kuna (2014.: 2.179 tisuća kuna).

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 27 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Tijekom 2015. i 2014. godine, Društvo i Grupa nisu imali transakcije s pridruženim društvom.

Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru Grupe

(u tisućama kuna)

	2015.	2014.
Neto plaće	11.270	12.674
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	3.253	3.570
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	2.959	3.081
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	5.640	5.613
	23.122	24.938
Naknada Nadzornom odboru	1.813	2.500
	24.935	27.438

Ključni menadžment čine 34 osoba (2014.: 36 osoba), a Nadzorni odbor 12 članova (2014.: 12 članova).

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 28 – POSLOVNA SPAJANJA

1.) Hoteli Croatia d.d. - zamjena dionica

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 spajanja i zamjene dionica udio društva Plava laguna d.d. u društvu Hoteli Croatia d.d. iznosilo je 92,28%.

U zamjenu za dionice društva Hoteli Croatia d.d., društvo Plava laguna d.d. je dobilo dionice društva Jadranski luksuzni hoteli d.d. Na dan bilance udio u društvu Jadranski luksuzni hoteli d.d. iznosi 32,48%.

Poslovno spajanje je obuhvaćalo društva pod zajedničkom kontrolom, a učinak zamjene dionica za Plava laguna Grupu je kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	2013.
Fer vrijednost ulaganja u društvo Jadranski luksuzni hoteli d.d. na dan zamjene dionica	190.712
Neto vrijednost imovine na dan zamjene dionica:	
Nekretnine, postrojenja i oprema	309.193
Nematerijalna imovina	276
Ulaganja u vrijednosne papire	100
Udjeli kod povezanih poduzetnika	1.470
Zalihe	1.109
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	39.456
Novac i novčani ekvivalenti	1.561
Plaćeni porez na dobit	997
Posudbe	(47.374)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(17.464)
Manjinski udio	(22.312)
Neto vrijednost imovine društva Hoteli Croatia d.d. na dan zamjene dionica	267.012
Učinak zamjene dionica	(76.300)

2.) Istraturist Umag d.d. – stjecanje

U studenom 2014. godine Društvo je steklo 93,04% dionica društva Istraturist Umag d.d. od Zagrebačke banke d.d. temeljem kupoprodajnog ugovora iz kolovoza 2014. godine. Temeljem kupoprodajnog ugovora Grupa je imala potraživanje od prodavatelja na dan 31. prosinca 2014. u iznosu od 6.918 tisuća kuna (bilješka 17). Potraživanje je podmireno u 2015. godini.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 28 – POSLOVNA SPAJANJA (nastavak)

Pojediniosti o stjecanju su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	Ukupno
Trošak stjecanja – plaćeno u novcu	916.055
Fer vrijednost stečene neto imovine	965.729
Manjinski udio	(63.428)
Goodwill - prepravljeno	13.754

Pojediniosti o stečenoj imovini na dan 1. prosinca 2014. godine su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost priznata kod stjecanja
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.340.783	1.409.552
Nematerijalna imovina	7.024	7.024
Odgodena porezna imovina	2.726	2.726
Zajmovi i potraživanja	13.983	13.983
Financijska imovina	36.437	36.437
Zalihe	2.046	2.046
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	24.236	24.236
Novac i novčani ekvivalenti	11.636	11.636
Posudbe	(448.552)	(448.552)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(69.083)	(69.083)
Financijske obveze po fer vrijednosti	(9.501)	(9.501)
Rezerviranja	(1.021)	(1.021)
Odgodena porezna obveza	-	(13.754)
Ukupno identificirana neto imovina stečene podružnice	910.714	965.729
Manjinski udio		(63.428)
Goodwill		13.754
Ukupno		916.055

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 izvan sjednice, dana 29. travnja 2016. godine, donosi

O D L U K U **o prepuštanju utvrđivanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Skupštini Društva**

Članak 1.

Nadzorni odbor i Uprava Društva izražavaju suglasnost u odnosu na godišnje konsolidirane financijske izvještaje za 2015. godinu, s time da utvrđivanje odnosno usvajanje istih prepuštaju na nadležno postupanje Glavnoj skupštini Društva.

Članak 2.

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2015. godinu prileže ovoj odluci i čini njen sastavni dio.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Broj: 01/02/2016/5
Urbroj: 01-01-2016-2
Poreč, 29. travnja 2016.

PREDSJEDNIK
Davor Luksic Lederer

