

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018. GODINE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, kako su usvojeni od strane EU, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Grupa za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Group ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu neograničenosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Grupa odvojeno priprema i objavljuje izvješće Uprave sukladno važećim zakonskim i regulatornim propisima.

Financijska izvješća Grupe su odobrena od Uprave društva Plava laguna d.d. dana 26. travnja 2019. godine što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava društva Plava laguna d.d.:

Neven Staver
Predsjednik

Marco Antonio Buzolic Buzolic
Član

Damir Mendica
Član

Dragan Pujas
Član

Danira Rančić
Član

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Plava laguna d.d.

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja grupe Plava laguna d.d. koju čine društvo Plava laguna d.d. („Društvo“) i njegova ovisna društva (zajedno: „Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirane izvještaje o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2018. godine, konsolidirane izvještaje o dobiti ili gubitku Grupe, konsolidirane izvještaje o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe, konsolidirane izvještaje o promjenama kapitala Grupe i konsolidirane izvještaje o novčanim tokovima Grupe za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika (u nastavku: „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2018. i njenu financijsku uspješnost te njene novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Grupe u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 25 Potencijalne i preuzete obveze uz priložene financijske izvještaje koja opisuje potencijalne obveze Grupe u pogledu vlasništva zemljišta neprocijenjenog u postupku pretvorbe i privatizacije. Do datuma izdavanja priloženih financijskih izvješća sudski postupak nije okončan. Kao što je opisano u bilješci 25 Potencijalne i preuzete obveze uz priložene financijske izvještaje, postupak se ne može okončati dok se ne dobije odgovor Državnog ureda za reviziju na prigovor Društva, stoga se rezultati ovog sudskog postupka i nalaza revizije istog od strane Državnog ureda za reviziju ne mogu sa sigurnošću predvidjeti, a niti njihov potencijalni efekt na financijski ili poslovni položaj Grupe. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ključna revizijska pitanja

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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i pokazatelji umanjenja vrijednosti

Za računovodstvene politike vidjeti Specifične računovodstvene politike, bilješka 2.5, 2.7 i 4.a. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješku 14 financijskih izvještaja.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije
<p>Grupa je u svojem izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine iskazala nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 2.568.617 kuna. Grupa iskazuje navedenu imovinu po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.</p> <p>Uprava Grupe ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovinu koja se amortizira Uprava pregledava zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.</p> <p>Budući da procjena vijeka trajanja i identifikacija pokazatelja umanjenja zahtjeva značajnu prosudbu Uprave Grupe, navedeno može dovesti do pristranosti u određivanju procesa procjene korisnog vijeka uporabe i/ili pokazatelja umanjenja vrijednosti. Ova činjenica je dovela do zaključka da procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i pokazatelji umanjenja vrijednosti bude naše ključno revizijsko pitanje tijekom naše revizije financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine.</p>	<p>Kako bismo odgovorili na rizike povezane s procjenom korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i pokazatelja umanjenja vrijednosti, identificirane kao ključno revizijsko pitanje, dizajnirali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju.</p> <p>Proveli smo sljedeće revizijske postupke s obzirom na područje nekretnina, postrojenja i opreme:</p> <ul style="list-style-type: none">• Razmatranje i provjera ispravnosti računovodstvene politike umanjenja vrijednosti koju je izradila Uprava, uključujući osvrt na definirane pokazatelje umanjenja vrijednosti i propitivanje realnosti i opravdanosti glavnih pretpostavki i ulaznih varijabli rukovodeći se našim poznavanjem samog poslovanja i sektora i oslanjajući se na dostupne dokazne podloge kao što su ostvareni financijski rezultati i profitabilnost po svakoj profitnoj jedinici, njihovu dobit prije poreza, kamata i amortizacije, planovi troškova i prognoze te podaci zapaženi na tržištu, koji se odnose na buduće cijene i ostale osnovne pretpostavke;• Usporedba temeljem našeg iskustva u industriji korisnog vijeka uporabe nekretnine, postrojenja i opreme s onima koji su primijenjeni na imovinu sličnih karakteristika;• analiza nekretnina, postrojenja i opreme sa kako bi se zaključilo o ispravnosti definiranja korisnog vijeka trajanja iskazanih iznosa u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostala pitanja

Financijske izvještaje Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine revidirao je drugi revizor koji je 27. travnja 2018. godine izrazio pozitivno mišljenje o tim financijskim izvještajima.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima. Očekuje se da će nam Godišnje izvješće biti na raspolaganju nakon datuma revizorova izvješća.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

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

Kad ćemo pročitati Godišnje izvješće, ako budemo zaključili da u njemu postoji značajni pogrešni prikaz, od nas se zahtijeva da priopćimo pitanje onima koji su zaduženi za upravljanje.

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja Grupe u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Gruppu ili prekinuti poslovanje, ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Grupa.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima Grupe ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja Grupe, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji Grupe transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o financijskim izvještajima Grupe. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenja revizije Grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvrještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Glavna skupština imenovala nas je revizorom Društva i Grupe 30. kolovoza 2018. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 1 godinu te se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2018. do 31. prosinca 2018. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva i Grupe 12. travnja 2019. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu i društvima pod njenom kontrolom nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.

Partner u reviziji odgovoran za angažman koji rezultira ovim izvješćem neovisnog revizora je Vanja Vlak.



Branislav Vrtačnik
Predsjednik Uprave



Vanja Vlak
Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

26. travnja 2019.
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.
Prihodi od prodaje	5	1.099.318	1.068.962
Ostali prihodi		10.358	13.419
Trošak materijala i usluga	6	(296.554)	(306.310)
Troškovi zaposlenih	7	(273.069)	(259.790)
Amortizacija	14, 15	(212.544)	(165.182)
Ostali poslovni rashodi	8	(81.199)	(90.841)
Ostali dobiti/ (gubici) - neto	9	8.228	(4.351)
Dobit iz poslovanja		254.538	255.907
Financijski prihodi		4.970	14.874
Financijski rashodi		(11.051)	(21.584)
Financijski rashodi - neto	10	(6.081)	(6.710)
Udio u pridruženom društvu	16	28.413	19.032
Dobit prije oporezivanja		276.870	268.229
Porez na dobit	11	(239)	(42.991)
Dobit za godinu		276.631	225.238
Ostali sveobuhvatni prihod:			
Promjena u vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	22	5	1.062
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		276.636	226.300
Pripada:			
Dioničarima Društva		276.636	219.916
Manjinski udjel		-	5.322
Dobit za godinu		276.636	225.238
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama) od dioničara Društva tijekom godine:	12		
- redovne dionice		105,73	342,29
- povlaštene dionice		105,98	343,29

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31.12.2018.	31.12.2017.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	2.527.285	2.299.617
Ulaganje u nekretnine	14	41.332	41.365
Nematerijalna imovina	15	19.691	20.737
Ulaganja u pridruženo društvo	16	246.491	280.467
Financijska imovina koja se mjeri po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	11.064	9.217
Dani depoziti i krediti		21	60
Odgodena porezna imovina	18	345	-
		2.846.229	2.651.463
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		4.563	4.886
Kupci i ostala potraživanja	19	17.098	18.707
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	11	29.063	-
Depoziti kod banaka		756	239.632
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	20	-	1.840
Novac i novčani ekvivalenti		185.830	88.844
		237.310	353.909
Ukupno imovina		3.083.539	3.005.372
KAPITAL			
Kapital i rezerve od dioničara Društva			
Dionički kapital	21	1.444.530	1.436.911
Kapitalne rezerve	21	693	10.803
Trezorske dionice	21	(1.430)	(22.288)
Rezerve	22	125.122	83.975
Zadržana dobit	22	648.574	608.112
		2.217.489	2.117.513
Manjinski udjeli		-	60.073
Ukupno kapital		2.217.489	2.177.586
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	23	581.046	527.934
Rezerviranja		4.571	-
Odgodena porezna obveza	18	10.601	10.467
		596.218	538.401
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	24	180.469	182.884
Posudbe	23	89.363	91.588
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	25	-	3.318
Obveza poreza na dobit		-	11.595
		269.832	289.385
Ukupno obveze		866.050	827.786
Ukupno kapital i obveze		3.083.539	3.005.372

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 2018.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Pripada dioničarima Društva					Ukupno	Manjinski udjel	Ukupno kapital
	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Trezorske dionice	Rezerve	Zadržana dobit			
Za godinu završenu 31. prosinca 2017.								
Stanje 1.siječnja 2017.	1.385.151	9.937	(21.422)	79.303	443.614	1.896.583	55.644	1.952.227
Dobit za godinu	-	-	-	-	219.916	219.916	5.322	225.238
Ostali sveobuhvatni prihodi	-	-	-	1.062	-	1.062	-	1.062
Ukupno sveobuhvatna dobit za 2017.	-	-	-	1.062	219.916	220.978	5.322	226.300
Povećanje temeljnog kapitala (bilješka 21)	51.760	866	(866)	3.610	(55.370)	-	-	-
Dividenda za 2016. (bilješka 12)	-	-	-	-	(105)	(105)	-	(105)
Transakcije s manjinskim udjelima	-	-	-	-	57	57	(893)	(836)
Ukupno transakcije s vlasnicima, priznate izravno u kapitalu	51.760	866	(866)	3.610	(55.418)	(48)	(893)	(941)
Stanje 31. prosinca 2017.	1.436.911	10.803	(22.288)	83.975	608.112	2.117.513	60.073	2.177.586
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.								
Stanje 1.siječnja 2018.	1.436.911	10.803	(22.288)	83.975	608.112	2.117.513	60.073	2.177.586
Dobit za godinu	-	-	-	-	276.631	276.631	-	276.631
Ostali sveobuhvatni dobiti	-	-	-	5	-	5	-	5
Ukupno sveobuhvatna dobit za 2018.	-	-	-	5	276.631	276.636	-	276.636
Povećanje temeljnog kapitala (bilješka 21)	7.619	-	-	-	-	7.619	-	7.619
Otpuštanje vlastitih dionica	-	(10.110)	20.858	-	-	10.748	-	10.748
Učinak pripajanja	-	-	-	38.554	866	39.420	(60.073)	(20.653)
Isplata dividende	-	-	-	-	(234.447)	(234.447)	-	(234.447)
Odluka o uporabi dobiti-zakonske rezerve	-	-	-	2.588	(2.588)	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2018.	1.444.530	693	(1.430)	125.122	648.574	2.217.489	-	2.217.489

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	26	459.433	470.635
Plaćeni poreza na dobit		(41.108)	(17.797)
Plaćena kamata	23	(11.992)	(28.065)
Neto novčani tok generiran od poslovnih aktivnosti		406.333	424.773
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(439.553)	(220.886)
Nabava nematerijalne imovine	15	(2.098)	(3.319)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u fondove		0	31.591
Smanjenje/(povećanje) depozita i kredita		235.273	(57.243)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		10.538	1.135
Primljena kamata		766	2.171
Primljena dividenda		62.911	375
Neto novčani tok od ulagačke aktivnosti		(132.163)	(246.176)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Transakcije s manjinskim dioničarima		(2.409)	(835)
Primici od posudbi	23	148.352	612.203
Otplata posudbi	23	(88.678)	(719.365)
Isplata dividendi dioničarima Društva		(234.449)	(105)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		(177.184)	(108.093)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		96.986	70.504
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		88.844	18.340
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		185.830	88.844

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

- Travel d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu,
- Istraturist j.d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu
- ISTRADMC d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu;

Dana 23.02.2018 u sudskom registru izvršena je promjena naziva društva Laguna Invest d.o.o. u Travel d.o.o. te predmeta poslovanja, turistička agencija. Društvo Laguna invest d.o.o. tijekom 2017. nije imalo poslovnu aktivnost.

Matica i njene podružnice registrirane su pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

Pridruženo društvo čini Jadranski luksuzni hoteli d.o.o. sa vlasničkim udjelom od 32,48%:

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

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

Na dan 31. prosinca 2018. godine dionice Matice kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Temeljem Odluka Glavnih skupština društva Plava laguna d.d. i Istraturist Umag d.d. od 11.08.2017. u Sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu provedeno je pripajanje društva Istraturist Umag d.d. (dotadašnja podružnica) društvu Plava laguna d.d. s učinkom 01. siječnja 2018. godine.(Bilješka 12.)

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).

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)

Promjene računovodstvene politike i objava

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

U tekućem razdoblju na snazi su sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)
- MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)
- Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“ - Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama, usvojen u Europskoj uniji 27. veljače 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)
- Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ - Primjena MSFI-ja 9 Financijski instrumenti u sprezi s MSFI-jem 4 Ugovori i osiguranju, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi put primjenjuje)
- Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ - Pojašnjenje MSFI-ja 15 Prihodi od ugovora s kupcima, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)
- Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“ - Prijenos ulaganja u nekretnine, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)
- Izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 7. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)
- MSFI 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“, usvojen u Europskoj uniji 28. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena u Društvo financijskim izvještaja. Primjena MSFI-a 9 je objašnjena u bilješci 3.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Promjene računovodstvene politike i objava

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- MSFI 16 „Najmovi”, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.)
- Izmjene MSFI-ja 9 “Financijski instrumenti” – Predujmovi sa značajkama negativne kompenzacije – usvojen u Europskoj Uniji 22. ožujka 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.)
- OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit” – usvojeno u Europskoj Uniji 23. listopada 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo je odabralo ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu. Društvo u trenutku izrade izvještaja ne raspolaže saznanjima da li će primjena ovih standarda i izmjena postojećih standarda dovesti do materijalnih promjena financijskih izvještaja u razdoblju prve primjene standarda, no svakako neće dovesti u pitanje financijsku stabilnost Grupe.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, koji još nisu usvojeni od strane Europske Unije do 31.12.2018 (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke” (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) - Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- Izmjene MRSI 3 “Poslovne kombinacije” - Definicija poslovanja (na snazi za poslovne kombinacije za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

- Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima” - Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela)
- Izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama” – definicija značajnosti (efektivno za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. Siječnja 2020. Godine),
- Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih” – Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- Izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima” - Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- Izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.”, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- Izmjene Uputa na konceptualni okvir u MSFI standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

Prema procjenama Društva primjena navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda ne bi imala značajan materijalni utjecaj na financijske izvještaje. Računovodstvo zaštite u portfelju financijske imovine i obveza čija načela nisu usvojena u EU i dalje je neregulirano.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Društva i društava pod kontrolom Društva te njegovih podružnica (zajedno "Grupa"), zajedno s udjelima Grupe u pridruženim društvima.

Poslovna spajanja

Grupa primjenjuje MSFI 3 „Poslovna spajanja“ za računovodstveno iskazivanje poslovnih spajanja, a računovodstvene politike primijenjene pri tim stjecanjima opisane su u nastavku.

Poslovna spajanja iskazuju se primjenom metode stjecanja na datum stjecanja, na dan kada je Grupa stekla kontrolu.

Grupa kontrolira drugi subjekt kada je izložena ili kada ima pravo na varijabilni povrat iz sudjelovanja u subjektu, te svojom moći nad subjektom ima mogućnost utjecati na prinos. Grupa ponovno procjenjuje da li ima kontrolu kada se promijeni jedan ili više elemenata kontrole. To uključuje okolnosti u kojima zaštitnička prava koje ima Grupa (na primjer, ona koja proizlaze iz kreditne aktivnosti) postanu značajna i dovode do toga da Grupa ima moć nad subjektom.

Grupa mjeri goodwill na datum stjecanja kao:

- fer vrijednost prenesene naknade; uvećano za
- priznati iznos eventualnog nekontrolirajućeg udjela u stečenom subjektu, uvećano za,
- ako se stjecanje ostvaruje u dijelovima, fer vrijednost postojećeg vlasničkog udjela u stečenom društvu; umanjeno za
- neto priznati iznos (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive stečene imovine i obveza.

Ako zbroj predstavlja negativnu vrijednost, dobitak proizašao iz povoljne kupnje se odmah priznaje u dobiti ili gubitku.

Prenesena naknada ne uključuje iznose koji se odnose na podmirenje prethodnih poslovnih odnosa. Takvi se iznosi u pravilu priznaju kroz dobiti ili gubitak.

Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem priznaju se kao trošak u trenutku nastanka.

Eventualna potencijalna naknada priznaje se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je potencijalna naknada klasificirana kao kapital i rezerve, ne vrednuje se ponovo, a njezino podmirenje se iskazuje unutar kapitala i rezervi. U drugim slučajevima, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se kroz dobit ili gubitak.

a) Ovisna društva

Podružnice Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama. 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

(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 udjela u konsolidiranim financijskim izvještajima. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuju i goodwill (umanjen za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti) utvrđen prilikom stjecanja. U odvojenim financijskim izvještajima Društva, ulaganja u pridružena društva vrednuju se po trošku stjecanja umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima njezinih pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku, a njezin udio u promjenama u rezervama nakon stjecanja priznaje se u rezervama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja korigira se za ukupna kretanja nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njezinog udjela u pridruženom društvu, uključujući bilo koja druga neosigurana potraživanja, Grupa prestaje priznavati daljnje gubitke, osim ukoliko ima daljnje obveze prema pridruženom društvu ili je izvršila plaćanja u korist pridruženog društva. Dividenda primljena od pridruženih društava priznaje se kao smanjenje ulaganja u pridružena društva u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe te kao prihod od dividendi u odvojenom izvještaju o dobiti ili gubitku Društva.

Nerealizirani dobiti iz transakcija između Grupe i njezinih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, osim ako transakcija pruža dokaz o umanjenju vrijednosti prenesene imovine.

(d) Stjecanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

Poslovna spajanja proizašla iz prijenosa udjela u subjektima koji su pod zajedničkom kontrolom dioničara koji kontrolira Grupu priznaju se primjenom slijedećih načela:

- stečena imovina i obveze priznaju se po neto knjigovodstvenoj vrijednosti prethodno priznatoj u konsolidiranim financijskim izvještajima dioničara koji kontrolira Grupu,
- razlika između plaćenog iznosa i neto knjigovodstvene vrijednosti stečenih stavki imovine i obveza iskazuje se u kapitalu i rezervama Grupe,
- stavke kapitala i rezervi stečenog društva pridodaju se stavkama kapitala i rezervi Grupe (osim izdanog kapitala stečenog društva koji se priznaje kao dio premije na izdane dionice), novčani iznosi plaćeni za stjecanje priznaju se izravno u kapitalu i rezervama.

(e) Nekontrolirajući udjeli

Grupa pri svakoj pojedinoj transakciji procjenjuje da li će nekontrolirajuće udjele iskazati po njihovoj fer vrijednosti, ili prema njihovom razmjernom udjelu u priznatom iznosu prepoznatljive neto imovine društva koje se stječe na datum stjecanja.

Promjene ulaganja u podružnice koje ne rezultiraju gubitkom kontrole iskazuju se kao transakcije s imateljima dionica u svojstvu vlasnika te takve prilagodbe nemaju utjecaj na goodwill niti se priznaju kroz dobit ili gubitak unutar izvještaja o dobiti ili gubitku. Prilagodbe nekontrolirajućih udjela temelje se na razmjernom iznosu neto imovine podružnice.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

(f) Transakcije koje se eliminiraju prilikom konsolidacije

Unutargrupna stanja i transakcije, te nerealizirani prihodi i rashodi (s izuzetkom dobitaka ili gubitaka po osnovi tečajnih razlika), koji proizlaze iz unutargrupnih transakcija, eliminiraju se prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobitci, ali samo pod uvjetom da nema dokaza o umanjenju vrijednosti.

(g) 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.

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.

2.3 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 dobitci – neto.'

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:

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

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi 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 dobici-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 4 godina.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen koristan vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok. 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

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: Poslovni model držanja radi naplate - krediti i potraživanja i poslovni model držanja radi naplate i prodaje - Financijska imovina koja se mjeri po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena i rizik kojim se upravlja stjecanjem te imovine. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja. Pri početnom priznavanju Uprava provodi alokaciju financijske imovine u poslovne modele te shodno tome provodi test ugovorenih novčanih tokova. Naknadno mjerenje ovisi o alokaciji i testu ugovorenih novčanih tokova.

(a) Financijska imovina u poslovnom modelu držanja radi naplate

Financijska imovina u poslovnom modelu držanja radi naplate predstavlja nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospeljećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna financijska imovina. Potraživanja se iskazuju po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope. U nastavku bilješke prikazana je alokacija financijske imovine u poslovne modele. Provjera umanjenja vrijednosti ove financijske imovine provodi se temeljem dana kašnjenja. Temeljem starosne strukture potraživanja Uprava donosi odluku o umanjenju vrijednosti temeljem povijesnih gubitaka i računa očekivane kreditne gubitke koji mogu nastupiti uslijed neplaćanja. Očekivani kreditni gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka.

(b) Financijska imovina koja se mjeri po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijska imovina koja se mjeri po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju i odnosi se na dionice koje kotiraju na aktivnom tržištu. Početno, ova imovina se mjeri po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove. Na svaki sljedeći datum izvještaja o financijskom položaju, ulaganja u vrijednosne papire koji ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi mjeri se po trošku stjecanja. Ova financijska imovina ne podvrgava se umanjenju vrijednosti, jer prema zahtjevima MSFI-ja 9 Financijski instrumenti nije u opsegu umanjenju vrijednosti. Društvo je navedenu financijsku imovinu odlučilo mjeriti po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, jer isto predstavlja ulaganje u vlasničke instrumente kojima ne planira trgovati.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.8 Financijska imovina (nastavak)**

Utjecaj implementacije zahtjeva MSFI-ja 9 na dan 1. siječnja 2018. godine jest kako slijedi:

	MRS 39		MSFI 9		Utjecaj
	Određivanje	Kategorija mjerjenja	Poslovni model	Kategorija mjerjenja	
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Potraživanja	Amortizirani trošak	Držanje radi naplate	Amortizirani trošak	Društvo je procijenilo da utjecaj na financijske izvještaje nije značajan.

(c) Financijske obveze

Financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje nisu klasificirane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijske obveze uključuju obveze prema dobavljačima, posudbe i ostale obveze. Početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za izravno pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, kamatonosne posudbe naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope (za računovodstvenu politiku o posudbama vidi bilješku 2.15). Fer vrijednost beskamatne obveze je njen diskontirani iznos otplate. Ako je datum dospjeća obveze manji od jedne godine, diskontiranje se izostavlja.

Financijska obveza prestaje se priznavati kada je obveza izvršena ili poništena ili je istekla.

2.9. Derivativni financijski instrumenti

Derivatni 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)

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih i povlaštenih dionica. Povlaštene dionice nose pravo na povlaštenu fiksnu dividendu u iznosu od 0,25 kune po dionici godišnje (2017:1,00 kune), 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 glavicu 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 glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 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.

2.16 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.

2.17 Tekući i odgođeni porez na dobit

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

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 18% 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)

2.18 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.

2.19 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 iako je vjerojatnost izljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 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 izvršenih usluga individualnim gostima koji plaćaju kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaje se kao umanjenje prihoda.

(b) Prihodi od najma

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

(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.

2.21 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.22 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.

2.23 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE 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 kroz dobit ili gubitak	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
31. prosinca 2018.				
Imovina na datum bilance				
Ulaganja u dionice domaćih poduzeća	-	-	11.064	11.064
Kupci i ostala potraživanja	9.867	-	-	9.867
Depoziti kod banaka i dani krediti	777	-	-	777
Novac i novčani ekvivalenti	185.830	-	-	185.830
Ukupno	196.474	-	11.064	207.538
31. prosinca 2017.				
Imovina na datum bilance				
Ulaganja u dionice domaćih poduzeća	-	1.840	9.217	11.057
Kupci i ostala potraživanja	9.090	-	-	9.090
Depoziti kod banaka i dani krediti	239.692	-	-	239.692
Novac i novčani ekvivalenti	88.844	-	-	88.844
Ukupno	337.626	1.840	9.217	348.683
			2018.	2017.
			<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze na dan bilance - po amortizacijskom trošku				
Dobavljači i ostale obveze			101.013	108.330
Posudbe			670.409	619.522
Ukupno			772.025	727.852

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)

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 za Grupu na dan 31. prosinca 2018. i 2017. godine prikazani su u nastavku:

2018.	EUR	HRK	CHF	Ostalo	Ukupno
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	5.595	4.272	-	-	9.867
Dani krediti i depoziti	777	-	-	-	777
Financijska imovina		11.064	-	-	11.064
Novac i novčani ekvivalenti	178.650	6.243	167	770	185.830
	185.022	21.579	167	770	207.538
Financijske obveze – po amortiziranom trošku					
Posudbe	670.409	-	-	-	670.409
Dobavljači i ostale obveze	3.340	97.604	-	69	101.013
	673.749	97.604	-	69	771.422
2017.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.782	7.308	-	-	9.090
Dani krediti i depoziti	239.692	-	-	-	239.692
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	9.217	-	-	9.217
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	1.840	-	-	1.840
Novac i novčani ekvivalenti	70.705	17.823	-	316	88.844
	312.179	36.188	-	316	348.683
Financijske obveze – po amortiziranom trošku					
Posudbe	619.522	-	-	-	619.522
Dobavljači i ostale obveze	947	106.761	-	622	108.330
	620.469	106.761	-	622	727.852

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2018. godine, kada bi euro, oslabio/ojačao za 1% (2017.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 4.008 tisuća kuna viša/niža (2017.: 2.528 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat pozitivnih/negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

(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. Tijekom 2017. godine Grupa je reprogramirala kredite od banaka te su novoodobreni krediti ugovoreni uz fiksnu kamatnu stopu. Novo zaduženje u 2018. godini također je ugovoreno s fiksnom kamatnom stopom.

Tijekom 2017. godine istekao je ugovor o kreditu po kojem je Grupa imala 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, za vrijeme trajanja kredita bio je aktivan je i EURCHF Međuvalutni kamatni swap sukladno gore spomenutim uvjetima.

(iii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Grupa nije značajno izložena cjenovnom riziku. Grupa posjeduje vlasničke vrijednosnice i izloženo je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi. Grupa nije izložena riziku promjena cijene roba (npr. nafte ili zlata) zbog prirode poslovanja. Grupa ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Promjena indeksa na navedenoj burzi ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje društva.

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.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

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:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	9.867	9.090
Dani depoziti i krediti	777	239.692
Novac i novčani ekvivalenti	185.830	88.844
Ukupno	196.474	337.626

Kreditna kvaliteta financijske imovine:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjela i neispravljena	191.123	334.707
Dospjela i neispravljena	5.351	2.919
Ispravljena	7.592	4.224
Ispravak vrijednosti	(7.592)	(4.224)
Ukupno	196.474	337.626

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja je nedospjela i neispravljena:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja	4.516	6.171
Dani depoziti i krediti		
- Financijske institucije	742	239.610
- Ostali	35	82
	777	239.692
Novac u banci	185.830	88.844
Ukupno	191.123	334.707

Financijske institucije čine domaće banke koje nemaju rejting, međutim njihove matične banke u inozemstvu imaju rejting A, BBB+, BBB (2017: A, BB, BBB) (Standard & Poor's).

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>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	810	655
Jedan do dva mjeseca	962	422
Dva do tri mjeseca	591	1.034
Više od tri mjeseca do 1 godine	2.988	808
Ukupno	5.351	2.919

Većina potraživanja od kupaca za koji postoji ispravak vrijednosti, te kod kojih postoji opravdanost troškova pravnih postupaka, su utužena, ili su pokrenuti procesi naplate odnosno sklopljeni sporazum o podmirenju duga (nakon datuma bilance). Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

Društvo je na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2018. godine izvršilo procjenu primjene zahtjeva MSFI 9 na umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca za očekivane kreditne gubitke i obzirom da isti nemaju materijalan utjecaj na financijske izvještaje, nisu evidentirani u poslovnim knjigama.

(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 2018.				
Dobavljači i ostale obveze	101.013	-	-	101.013
Posudbe	100.212	449.898	164.593	714.703
Ukupno obveze	201.225	449.898	164.593	815.716
Na dan 31. prosinca 2017.				
Dobavljači i ostale obveze	108.330	-	-	108.330
Posudbe	100.942	387.440	175.006	663.388
Ukupno obveze	209.272	387.440	175.006	771.718

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

Na dan 31. prosinca 2018. godine ukupna imovina koja se mjeri po fer vrijednosti u iznosu od 11.064 tisuća kuna (2017.: 11.057 tisuće kuna) raspoređena je u razinu 1.

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

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

(a) Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i umanjeње 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 10-25 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 bio 10% duži, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 15.610 tisuća kuna viša (2017.: 10.060 tisuća kuna viša).

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina bio 10% kraći, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 19.079 tisuća kuna niža (2017.: 12.295 tisuća kuna niža).

(b) Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Provjera umanjeња vrijednosti financijske imovine alocirane u poslovni model držanja radi naplate provodi se temeljem dana kašnjenja. Temeljem starosne strukture potraživanja Uprava donosi odluku o umanjeњу vrijednosti temeljem povijesnih gubitaka i računa očekivane kreditne gubitke koji mogu nastupiti uslijed neplaćanja. Umanjenje vrijednosti financijske imovine objavljeno je u bilješci 2.8.

(c) Goodwill

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjeња vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjeње te se iskazuje po trošku stjecanja umanjeњom za akumulirane gubitke od umanjeња vrijednosti. Gubici od umanjeња vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjeња 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.

Ne postoje indikatori umanjeња vrijednosti goodwilla, uzimajući u obzir evaluaciju pripojenog društva Istraturist Umag u svrhu provođenja pripajanja, a koja je od strane neovisnog procjenitelja izvršena u mjesecu svibnju 2017. godine, te uzimajući u obzir rezultate poslovanja za 2017. godinu te pripadajuće jedinica koje stvaraju novac nakon pripajanja u 2018. godini.

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 segmenti obuhvaćaju usluge marine, usluge najamnina, usluge sporta i organizacije sportske manifestacije (ATP turnir) pomoćnih djelatnosti, i ostale slične usluge. Grupa koristi interna managerska izvješća po djelatnostima/proizvodima gdje je pokazatelj uspješnosti poslovanja predstavlja EBITDA (zarada prije poreza, kamata i amortizacije).

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	816.611	241.015	94.312	1.151.938
Inter-segmentalni prihodi	(2.074)	-	(50.546)	(52.620)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	814.537	241.015	43.766	1.099.318
EBITDA	307.819	138.913	219	446.951
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	(154.934)	(34.662)	(22.948)	(212.544)
Porez na dobit	-	-	-	239
Udjel u pridruženom društvu				28.413
Ukupno imovina	1.912.054	475.406	147.953	2.535.413
Ulaganje u pridruženo društvo				246.491
Ukupno obveze	28.422	7.971	3.507	39.900

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	808.160	225.005	98.224	1.131.389
Inter-segmentalni prihodi	(3.069)	(162)	(59.196)	(62.427)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	805.091	224.843	39.028	1.068.962
EBITDA	298.384	124.887	3.471	426.742
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	(121.587)	(21.668)	(21.927)	(165.182)
Porez na dobit				(42.991)
Udjel u pridruženom društvu				19.032
Ukupno imovina	1.724.266	406.743	104.540	2.235.549
Ulaganje u pridruženo društvo				280.467
Ukupno obveze	47.532	20.395	67.920	135.847

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EBITDA po segmentima	446.732	423.271
EBITDA po ostalim segmentima	219	3471
Ukupno segmenti	446.951	426.742
Amortizacija	(212.544)	(165.182)
Udjel u pridruženom društvu	28.413	19.032
Prihodi od kamata	6	16
Prihodi od dividendi	521	456
Neto ostali prihodi (rashodi)	11.376	(1.774)
Ostali dobiti (gubici) neto	8.228	(4.351)
Financijski prihodi – neto	(6.081)	(6.710)
Dobit prije poreza	276.870	268.229

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.		2017.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	2.387.460	36.393	2.131.003	67.927
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	147.953	3.507	104.540	67.920
Nealocirano:	548.126	826.150	769.829	691.939
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	11.064	-	9.217	-
Dani krediti i depoziti	756	-	239.692	-
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	-	1.840	-
Novac i novčani ekvivalenti	185.830	-	88.844	-
Udio u pridruženom društvu	246.491	-	280.467	-
Odgođena porezna imovina	345	-	-	-
Ostala imovina	-	-	149.769	-
Rezerviranje	-	4.571	-	3.318
Posudbe	-	670.409	-	619.522
Odgođena porezna obveza	-	10.601	-	10.467
Obveza poreza na dobit	-	-	-	11.595
Ostale obveze	103.640	140.569	-	47.037
Ukupno	3.083.539	866.050	3.005.372	827.786

BILJEŠKA 6 – TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	92.272	95.821
Utrošena energija i voda	74.050	67.140
Trošak sitnog inventara	9.099	9.166
	<u>175.421</u>	<u>172.127</u>
Vanjske usluge		
Troškovi franšize /i/	8.764	8.308
Usluge održavanja	26.215	38.674
Usluge pranja i čišćenja	15.312	12.544
Usluge zabave i animacije	11.413	10.062
Telekomunikacijske i ostale prijevozne usluge	4.143	2.991
Marketing	11.028	12.912
Komunalne usluge	12.106	11.291
Usluge ATP – tenis turnira	4.169	4.600
Najamnine (bilješka 25)	4.466	5.330
Usluge studentskog servisa	5.843	7.243
Ostale usluge	17.674	20.228
	<u>121.133</u>	<u>134.183</u>
Ukupno	<u>296.554</u>	<u>306.310</u>

/i/ /i/ Društvo ostvaruje poslovnu suradnju putem ugovora o franšizi s Melia Hotels International za smještajne objekte-hoteli i apartmani u destinaciji Umag.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	147.044	148.463
Troškovi mirovinskog osiguranja	41.608	40.939
Troškovi zdravstvenog osiguranja	30.113	29.700
Ostali doprinosi i porezi na plaće	27.658	22.890
Ostali troškovi zaposlenih /i/	26.646	17.798
	<u>273.069</u>	<u>259.790</u>
Ukupno	<u>273.069</u>	<u>259.790</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	<u>1.618</u>	<u>1.500</u>

/i/ Ostala prava zaposlenih čine naknade i troškovi prijevoza, naknada za smještaj i prehranu neoporezivo, neoporezivi primici (božičnica, jubilarne nagrade) i slično.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	43.170	41.104
Otpis dugotrajne materijalne imovine	-	13.903
Profesionalne usluge	12.294	14.059
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	3.969	3.726
Rezerviranja za sudske sporove	1.320	547
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove	-	-
Bankarske usluge	2.564	2.277
Premije osiguranja	4.181	3.481
Putovanja i reprezentacija	1.338	2.930
Ostalo	12.363	8.814
Ukupno	81.199	90.841

BILJEŠKA 9 – OSTALI DOBICI/ (GUBICI) - NETO

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Promjena fer vrijednosti derivativnog instrumenta	-	(5.957)
Promjena fer vrijednosti financijske imovine	-	64
Neto dobiti (gubici) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	8.020	1.190
Ostali dobiti	208	352
Ostali dobiti/gubici – neto	8.228	(4.351)

BILJEŠKA 10 – FINACIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na novčane depozite i kredite	327	2.161
Neto pozitivne tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	4.204	12.411
Ostali financijski prihodi	439	302
	4.970	14.874
Financijski rashodi		
Trošak kamata i naknada	(11.051)	(21.584)
	(11.051)	(21.584)
Financijski rashodi – neto	(6.081)	(6.710)

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak tekućeg poreza na dobit	(450)	(32.099)
Odgođeni porezni prihod (bilješka 18)	211	(10.892)
Porez na dobit	(239)	(42.991)

Porez na dobit Grupe prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 18% kako slijedi:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	276.870	268.229
Porez na dobit po stopi od 18%	49.836	48.281
Učinak neoporezivih prihoda	(7.089)	(7.562)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.336	-
Učinak poreznog poticaja /i/	(43.730)	-
Učinak poreznog gubitka	96	-
Odgođena porezna obveza priznata u računu dobiti i gubitka	(403)	-
Odgođena porezna imovina	193	2.272
Porez na dobit	239	42.991
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	29.063	-
Obveza poreza na dobit	-	11.595
Efektivna stopa poreza	0,1%	16,00%

/i/ Društvo Plava laguna d.d. je temeljem Zakona o poticanju ulaganja prijavilo projekte ulaganja za period od 2017. do 2020. godine u svrhu stjecanja statusa nositelja poticajnih mjera. Na bazi navedenog Društvo je iskoristilo porezni poticaj u iznosu od 43.730 tis kuna za 2018. godinu, a koji, temeljeno na izračunu maksimalnog intenziteta potpore, zadovoljava kriterije glede visine ulaganja realiziranih koncem 2017. i tijekom 2018. godine.

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.

Do sada Porezna uprava je izvršila porezni nadzor prijave poreza na dobit i poreza na dodanu vrijednost Društva za 2003., 2004., 2005., 2008., 2013. i 2014. godinu. Društvo je u ožujku 2015. godine podnijelo žalbu drugostupanjskom tijelu za upravni postupak vezano uz nadzor iz 2014. godine. U rujnu 2017. godine zaprimljeno je drugostupanjsko rješenje kojim je žalba odbijena, a slijedom pokrenutog upravnog spora u mjesecu travnju 2018. presudom Upravnog suda odbijen je tužbeni zahtjev Društva. Sukladno pravnom lijeku Društvo je podnijelo žalbu Visokom upravnom sudu.

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 21).

	2018.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena i plaćena dividenda tijekom godine	37.737	196.710	234.447
Neraspodijeljena dobit	6.774	35.409	42.184
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	44.511	232.119	276.631
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica	420.000	2.195.426	2.615.426
Raspodijeljena zarada	89,85	89,60	
Neraspodijeljena zarada	16,13	16,13	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	105,98	105,73	

	2017.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena i plaćena dividenda tijekom godine	105	-	105
Neraspodijeljena dobit	35.941	183.870	219.811
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	36.046	183.870	219.916
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica	105.000	537.176	642.176
Raspodijeljena zarada	1	-	
Neraspodijeljena zarada	342,29	342,29	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	343,29	342,29	

Radi provedbe pripajanja provedene su korporativne akcije povećanja temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica te podjela dionica. Svaka redovna dionica te svaka povlaštena dionica podijeljena je na četiri dionice koje glase na ime bez nominalnog iznosa. U postupku zamjene dionica povećan je temeljni kapital Društva izdavanjem 12.500 novih redovnih dionica koje glase na ime bez nominalnog iznosa, te je otpušteno 34.222 vlastitih dionica, na način da nakon predmetne korporativne akcije broj redovnih dionica Društva u opticaju iznosi 2.615.426 dionica te 420.000 povlaštenih dionica.

Razrijeđena zarada po dionici

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

BILJEŠKA 13 – DIVIDENDA

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 2018. godine u iznosu od 5.360 tisuće kuna prikazana je kao obveza za dividendu u okviru stavke “dobavljači i ostale obveze” (bilješka 24).

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 1. siječnja 2017					
Nabavna vrijednost	4.235.605	612.055	182.262	22.726	5.052.648
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(2.157.769)	(510.086)	(85.929)	-	(2.753.784)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.077.836	101.969	96.333	22.726	2.298.864
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.077.836	101.969	96.333	22.726	2.298.864
Povećanja	150.198	35.435	16.543	18.710	220.886
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(13.822)	(1.261)	(107)	-	(15.190)
Amortizacija	(128.029)	(27.804)	(7.745)	-	(163.578)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.086.183	108.339	105.024	41.436	2.340.982
Stanje 31. prosinca 2017.					
Nabavna vrijednost	4.267.261	586.911	197.544	41.436	5.093.152
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(2.181.078)	(478.572)	(92.520)	-	(2.752.170)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.086.183	108.339	105.024	41.436	2.340.982
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.086.183	108.339	105.024	41.436	2.340.982
Prijenos - usklađenja imovine	67.684	(39)	(67.645)	-	-
Povećanja	401.742	45.687	10.613	(18.489)	439.553
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(2.066)	(452)	-	-	(2.518)
Ostala kretanja između konta	(6.223)	(460)	6.683	-	-
Amortizacija	(163.964)	(37.938)	(7.498)	-	(209.400)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.383.356	115.137	47.177	22.947	2.568.617
Stanje 31. prosinca 2018.					
Nabavna vrijednost	4.784.438	569.437	111.742	22.947	5.488.564
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(2.401.082)	(454.300)	(64.565)	-	(2.919.947)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.383.356	115.137	47.177	22.947	2.568.617

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 2018. odnosno 2017. godini.

Na dan 31. prosinca 2018. godine neto knjigovodstvena vrijednost zemljišta i zgrada koje su založene kao osiguranje otplate dugoročnih posudbi iznosila je 1.242.516 tisuća kuna (2017.: 554.612 tisuća kuna).

Knjigovodstvena vrijednost nekretnine, postrojenja i opreme Grupe, koja je klasificirana prema MRS-u 40 *Ulaganje u nekretnine* kao ulaganje u nekretnine, a iskazana je u stavci zemljište i građevinski objekti, sljedeća je:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	151.718	152.435
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(106.491)	(107.305)
Amortizacija za godinu	<u>(3.895)</u>	<u>(3.765)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>41.332</u>	<u>41.365</u>

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

Tijekom 2018. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 40.677 tisuća kuna (2017.: 38.611 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>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	41.076	30.927
Od 2 - 5 godina	<u>164.304</u>	<u>89.344</u>
Ukupno	<u>205.380</u>	<u>120.271</u>

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Softver	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017				
Nabavna vrijednost	25.725	12.480	-	38.205
Akumulirana amortizacija	(19.183)	-	-	(19.183)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.542	12.480	-	19.022
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.542	12.480	-	19.022
Povećanja	3.295	-	24	3.319
Amortizacija	(1.604)	-	-	(1.604)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	8.233	12.480	24	20.737
Stanje 31. prosinca 2017.				
Nabavna vrijednost	28.949	12.480	24	41.453
Akumulirana amortizacija	(20.716)	-	-	(20.716)
Neto knjigovodstvena vrijednost	8.233	12.480	24	20.737
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	8.233	12.480	24	20.737
Povećanja	2.122	-	(24)	2.098
Amortizacija	(3.144)	-	-	(3.144)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	7.211	12.480	-	19.691
Stanje 31. prosinca 2018.				
Nabavna vrijednost	31.085	12.480	-	43.565
Akumulirana amortizacija	(23.874)	-	-	(23.874)
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.211	12.480	-	19.691

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	280.467	261.435
Neto dobiti u pridruženom društvu	28.413	19.032
Primljena dividenda	(62.389)	-
Na kraju godine	246.491	280.467

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

(u tisućama kuna)

2018.					
<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	1.272.924	550.067	522.313	87.479	32,48
2017.					
<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	1.452.973	625.218	464.739	58.597	32,48

BILJEŠKA 17 – FINACIJSKA IMOVINA KOJA SE MJERI PO OPCIJU FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

	<u>Vlasništvo</u>	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u kreditne institucije	4,46%	8.505	6.346
Ulaganja u trgovačka društva	/i/	2.559	2.871
		11.064	9.217

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	9.217	8.041
Donos pripojeno Društvo (reklasifikacija)	1.840	-
Otpis ulaganja	-	(120)
Promjene u fer vrijednosti	7	1.296
Na kraju godine	11.064	9.217

Ulaganja raspoloživa uključuju sljedeće:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice		
- kotirane	11.064	9.217
Na kraju godine	11.064	9.217

Ulaganja u vrijednosnice iskazana su po fer vrijednosti primjenom kotiranih cijena na domaćem tržištu kapitala. Predmetnim ulaganjima Društvo ne trguje.

BILJEŠKA 18 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I OBVEZE

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina		
Privremene razlike	345	537
	<u>345</u>	<u>537</u>
Odgođena porezna obveza:		
Razlika u fer vrijednosti imovine stečene podružnice	(10.601)	(11.004)
	<u>(10.601)</u>	<u>(11.004)</u>
Odgođena porezna (obveza)/imovina, neto	<u>(10.256)</u>	<u>(10.467)</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>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	(10.467)	427
Učinak poreznih poticaja, priznato u računu dobiti i gubitka	-	(9.214)
Učinak privremenih poreznih razlika	(192)	(2.138)
Promjena odgođene porezne obveze, priznato u računu dobiti i gubitka	403	458
Odgođena porezna (obveza)/imovina, neto	<u>(10.256)</u>	<u>(10.467)</u>

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	6.727	9.197
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	8.975	4.073
Potraživanja od posrednika – agencija	176	13
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(7.592)	(4.224)
Potraživanja od kupaca-neto	8.286	9.059
Potraživanje za kamatu	-	12
Obračunati nefakturirani prihodi	1.581	19
<i>Ukupno financijska imovina</i>	<u>9.867</u>	<u>9.090</u>
Potraživanja od državnih institucija	747	570
Potraživanja za više plaćeni PDV	5.635	7.649
Predujmovi dobavljačima	159	231
Ostala potraživanja	698	1.167
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	(8)	-
	<u>17.098</u>	<u>18.707</u>

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	1.008	2.167
Donos pripojenog društva	3.207	-
Nova rezerviranja	3.948	3.713
Naplata	(52)	(534)
Otpis	(519)	(1.122)
Stanje 31. prosinca	<u>7.592</u>	<u>4.224</u>

Većina potraživanja od kupaca za koji postoji ispravak vrijednosti, te kod kojih postoji opravdanost troškova pravnih postupaka, su utužena, ili su pokrenuti procesi naplate odnosno sklopljeni sporazum o podmirenju duga (nakon datuma bilance). Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

BILJEŠKA 20 – FINACIJSKA IMOVINA KOJA SE MJERI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina		
Dionice i udjeli	-	1.840
Investicijski fondovi	-	-
Derivativni financijski instrumenti	-	-
Ukupno	<u>-</u>	<u>1.840</u>

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

BILJEŠKA 21 – KAPITAL

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2018. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan iznos (kn)	Udio u temeljnem kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Adriatic Investment Group, Luxembourg /i/	1.851.352	1.128.388.955	84,24
Trezorske dionice /i/	2.346	1.429.874	0,11
Ostale pravne i fizičke osobe	344.074	209.711.228	15,66
	<u>2.197.772</u>	<u>1.339.530.057</u>	<u>100,00</u>
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Adriatic Investment Group, Luxembourg /i/	420.000	105.000.000	100,00
Ukupno	420.000	105.000.000	100,00
		<u>1.444.530.057</u>	

/i/ U 2018. godini, većinski dioničar Društva je postalo društvo Adriatic Investment Group registrirano u Luksemburg (Bilješka 1).

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

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

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****BILJEŠKA 21 – KAPITAL (nastavak)**

/i/ U 2018. godini, većinski dioničar Društva je postalo društvo Adriatic Investment Group registrirano u Luksemburg koje je u potpunom vlasništvu Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein.

Temeljem Ugovora o pripajanju od dana 29. lipnja 2017. godine i Odluka Glavnih skupština društava održanih 11. kolovoza 2017. godine provedeno je pripajanje društva ISTRATURIST UMAG d.d. Umag društvu PLAVA LAGUNA d.d. Poreč sa učinkom pripajanja 01. siječnja 2018. Nastavno na pripajanje, sukladno odlukama navedenih skupština provedene su korporativne akcije povećanja temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica te podjela dionica. Svaka redovna dionica te svaka povlaštena dionica podijeljena je na četiri dionice koje glase na ime bez nominalnog iznosa. Također, povećan je temeljni kapital Društva sa iznosa 1.436.911.375,30 kuna za iznos od 7.618.681,88 kuna na iznos 1.444.530.057,18 kuna izdavanjem 12.500 novih redovnih dionica koje glase na ime bez nominalnog iznosa, na način da nakon predmetne korporativne akcije broj redovnih dionica Društva iznosi 2.197.772 dionica te 420.000 povlaštenih dionica.

U postupku zamjene dionica, Društvo je pored novoizdanih dionica u veličini od 12.500 dodijelilo i 34.222 dionice otpuštanjem vlastitih, tako da je po provedbi korporativne akcije pripajanja i povećanja temeljnog kapitala Društvu preostalo 2.346 vlastitih dionica.

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 0,25 kune po dionici i nemaju pravo glasa.

Odlukom Glavne skupštine Društva od 30. kolovoza 2018. godine izglasana je isplata dividende u visini od 89,60 kuna po redovnoj dionici i 89,85 kuna po povlaštenoj dionici, sveukupno 234.447 tis kuna.

BILJEŠKA 22 – REZERVE

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	53.021	50.433
Ostale rezerve	72.101	33.542
	<u>125.122</u>	<u>83.975</u>
Promjene u rezervama:		
Zakonske rezerve /i/		
Na početku godine	50.433	46.823
Prijenos iz zadržane dobiti	2.588	3.610
Na kraju godine	<u>53.021</u>	<u>50.433</u>
Ostale rezerve /ii/		
Na početku godine	33.542	32.480
Učinak pripajanja	38.554	-
Fer vrijednost financijske imovine kroz sveobuhvatnu dobit	5	1.062
Na kraju godine	<u>72.101</u>	<u>33.542</u>

BILJEŠKA 22 – REZERVE (nastavak)

/i/ Zakonske rezerve formiraju 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 30. kolovoza 2018. godine, Društvo je iz tekuće dobiti izdvojilo iznos od 2.588 tisuća kuna u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2018. godine zakonske rezerve iznose 53.021 tisuća kuna (2017.: 50.433 tisuća kuna) ili 3,67% dioničkog kapitala (2017.: 3,51% dioničkog kapitala), dok udio zakonskih rezervi zajedno s rezervama kapitala koje nisu raspodjeljive 29.572 tisuća kuna (2017.: 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 5,72% (2017.: 4,82%) u temeljnom kapitalu Društva.

/ii/ Na dan 31. prosinca 2018. godine ostale rezerve iznose 72.101 tis kuna i sastoje se od rezervi kapitala u iznosu od 18.824 tis kuna (2017.:18.824 tis kuna), a koje su uvećane za 10.748 tis kuna uslijed smanjenja rezervi za vlastite dionice uslijed otpuštanja navedenih dionica zbog pripajanja. Sveukupno rezerve kapitala iznose 29.572 tis kuna. Također, kao učinak pripajanja generirane su ostale rezerve u iznosu od 38.554 tis kuna prije svega zbog korištenja vlastitih dionica kod zamjene, a iste su otkupljene po prosječnoj cijeni od 1.256,27 kuna (prije podijele dionica). Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi, čine rezerve za vlastite dionice u iznos od 737 tis kuna, te učinak fer vrijednosti financijske imovine u iznosu od 3.238 tisuća kuna (2017.:3.233)

Ostale rezerve

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rezerve kapitala	29.572	18.824
Ostale rezerve	38.554	-
Rezerve za vlastite dionice	737	11.485
Rezerve-fer vrijednost financijske imovine	3.238	3.233
Ukupno	72.101	33.542

Ostale rezerve	Rezerve kapitala	Ostale rezerve	Rez. za vlastite dionice	Rez.-fer vrijed. fin.im.	Ukupno
Na početku godine	18.824	-	11.485	3.233	33.542
Učinak pripajanja	10.748	38.554	(10.748)	-	38.554
Fer vrijednost financijske imovine	-	-	-	5	5
Ukupno	29.572	38.554	737	3.238	72.101

BILJEŠKA 23 – POSUDBE

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne posudbe:		
Posudbe od banaka	581.046	527.934
	581.046	527.934
Kratkoročni dio dugoročnih posudbi od banaka	88.600	89.747
Obračunate kamate i naknade	763	1.841
	89.363	91.588
Ukupno posudbe	670.409	619.522

Posudbe od banaka su osigurane nekretninama (bilješka 14). Tijekom 2018. godine, izvršena je otplata prve rate kredita ugovorenih u 2017. godini u iznosu od 88.678 tisuća kuna sukladno ugovorima sa:

- I. Privrednom bankom Zagreb d.d Zagreb na ugovoreni iznos 60 milijuna EUR uz fiksnu kamatu sa krajnjim dospijećem 28.2.2025. godine.
- II. Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb na ugovoreni iznos 22,2 milijuna EUR uz fiksnu kamatom sa krajnjim dospijećem 30.9.2022. godine.

U prosincu 2018. godine sklopljen je ugovor o sindiciranom kreditu sa Privrednom bankom d.d. Zagreb na iznos 50 milijuna EUR, uz korištenje u dvije tranše, od čega 20 milijuna EUR u 2018. godini i 30 milijuna EUR u 2019. godini. Kredit je ugovoren uz fiksnu kamatnu stopu, prva rata otplate dospijeva 30.9.2020. godine, a krajnje dospijeće 30.9.2025. godine.

Dospijeće dugoročnih posudbi je kako slijedi:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	113.326	89.747
Od 2 do 5 godina	307.007	269.129
Preko 5 godina	160.713	169.058
	581.046	527.934
Ukupno	581.046	527.934

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

BILJEŠKA 23 – POSUDBE (nastavak)*Neto dug*

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac i novčani ekvivalenti	185.830	88.844
Depoziti kod banaka	777	239.610
Dionice koje kotiraju	11.064	11.057
Posudbe – dospijevaju u roku od 1 godine	(89.363)	(91.588)
Posudbe – dospijevaju nakon godinu dana	(581.046)	(527.934)
Neto dug	(472.738)	(280.011)
Novac i likvidna imovina	197.671	339.511
Posudbe – uz fiksnu kamatnu stopu	(670.409)	(619.522)
Neto dug	(472.738)	(280.011)

Tablica u nastavku prikazuje kretanje duga u 2018. godini:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	619.522	741.562
Primici od posudbi	148.352	612.203
Otplate posudbi	(88.678)	(719.356)
Plaćene kamate	(11.992)	(28.065)
Obračunate kamate	11.051	21.562
Neto tečajne razlike	(7.846)	(8.384)
Stanje 31. prosinca	670.409	619.522

BILJEŠKA 24 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	42.096	39.604
Obveze za dividende (bilješka 13)	5.360	5.362
Obveze za nefakturirane troškove	3.295	20.023
Obveze za koncesiju /ii/	50.262	43.341
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>101.013</u>	<u>108.330</u>
Obveze za neto plaću zaposlenima	28.425	28.411
Obveze za poreze i doprinose	21.192	19.020
Obveze za predujmove	20.778	18.265
Ostale kratkoročne obveze	9.061	8.858
Ukupno	<u>180.469</u>	<u>182.884</u>

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

BILJEŠKA 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 2018. godine Grupa je podmirila sve obveze po primljenim računima koja su nadležna tijela ispostavila na temelju odredbi iz Uredbi.

BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Sudski sporovi (NLB sporovi pripojenog društva Istraturist Umag d.d., Umag)

Istraturist Umag d.d., koje je sa danom 01.01.2018. godine pripojeno Plavoj laguni d.d. (dalje: Društvo) je početkom 90-ih godina s Ljubljanskom bankom d.d. ugovorilo zajmove i druge financijske aranžmane približne vrijednosti od 31 milijun DEM (približno 16 milijuna EUR), a koje zbog otežanog poslovanja uslijed ratnih događanja nije uspjelo vratiti.

U skladu s mjerodavnim propisima koji utvrđuju način rješavanja depozita hrvatskih štediša kod banaka sa sjedištem van 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 ih svom komitentu Istraturist Umag d.d. Umag, stekavši zauzvrat udio u temeljnom kapitalu Društva. Društvo je (kupljeno) potraživanje prema Ljubljanskoj banci d.d. u iznosu od 31 milijun DEM izvršilo prijebom sa svojim financijskim obvezama prema Ljubljanskoj banci d.d. u istom iznosu.

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

Nova Ljubljanska banka d.d. je u razdoblju između 1994. do 1998. godine pokrenula dva spora protiv Društva pred sudom u Republici Sloveniji zahtijevajući isplatu obveze u iznosu od 31 milijun DEM s kamatama (oznake spora Pg 16/2005 te Pg 117/05). Oba su spora pravomoćno okončana u korist Nove Ljubljanske banke te je Nova Ljubljanska banka pred Trgovačkim sudom u Pazinu pokrenula postupke priznanja učinaka navedenih presuda u Republici Hrvatskoj, s ciljem provođenja ovrhe protiv Društva. U oba je postupka Društvo izjavilo prigovore u cijelosti pobijajući navode Nove Ljubljanske banke, uz napomenu da je u jednom od postupaka (a Društvo očekuje donošenje slične odluke i u drugom postupku priznanja) priznanje prekinuto do okončanja postupka pred Trgovačkim sudom u Zagreb (niže navedeno). Ključni razlozi prigovora Društva jesu da:

- i) bi provođenje slovenskih presuda u Republici Hrvatskoj bilo protivno pravnom poretku Republike Hrvatske ne samo zbog načina (nezakonitog) obračuna kamata već i zbog osporavanja valjanosti prijebom;
- ii) je u Republici Hrvatskoj u tijeku postupak u kojem Društvo osporava postojanje tražbina Nove Ljubljanske banke.

Osim u Republici Sloveniji, Nova je Ljubljanska banka pokrenula sudske (ovršne) postupke i u Republici Hrvatskoj, i to: postupak pred Općinskim sudom u Bujama radi namirenja hipotekarne tražbine (Ovr 436/00); postupak pred Trgovačkim sudom u Rijeci radi namirenja kreditnih tražbina (P-89/10).

S druge je strane Društvo zaštitu svojih prava, tvrdeći da je gore opisani prijebom bio u cijelosti zakonit i valjan te da su time međusobne tražbine u cijelosti prestale, kao i da je prijenos prava na univerzalnog pravnog slijednika, bez istodobnog prijenosa obveza, protivan hrvatskom pravnom poretku, zatražilo pred hrvatskim sudovima, i to: pred Općinskim sudom u Bujama proglašenje gore opisane ovrhe Ovr 436/00 nedopuštenom i utvrđenje prestanka s time povezanih založnih prava (P-585/06 te P-246/03), te pred Trgovačkim sudom u Zagrebu utvrđenje da ne postoji tražbina Nove Ljubljanske banke i njenog prednika Ljubljanske banke prema Društvu po bilo kojoj pravnoj osnovi – financijskim ugovorima zaključenim između prednika Društva i LJB u periodu 1989-1991 (P – 3502/13).

BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski sporovi (NLB sporovi pripojenog društva Istraturist Umag d.d., Umag). (nastavak)

U listopadu 2014. godine, Vrhovni sud Republike Hrvatske je u postupku pokrenutom povodom ovršnog prijedloga Nove Ljubljanske banke pred Trgovačkim sudom u Rijeci (P–89/10 – vidi gore) odbio reviziju Nove Ljubljanske banke i potvrdio sve presude nižih sudova u tom postupku čime je najviši apelacioni sud Republike Hrvatske potvrdio da je izjavljeni prijeboj Društva u pogledu, tom presudom obuhvaćenih, kredita bio u cijelosti valjan i zakonit. Ova presuda ima učinak pravnog presedana u postupcima koji se vode u Republici Hrvatskoj i koji bi, prema shvaćanju Društva i njezinih pravnih savjetnika, morao imati važan utjecaj na daljnji razvoj svih gore navedenih postupaka, odnosno na konačno donošenje odluka u korist Društva.

Iako je Društvo u veljači 2016. godine zaprimilo nalaz i mišljenje vještaka iz kojega nedvojbeno proizlazi da je Društvo prijebojem podmirilo sve svoje obveze prema Ljubljanskoj banci, odnosno Novoj Ljubljanskoj banci, Trgovački sud u Zagrebu je u predmetu P–3502/13 u ožujku 2017. godine nepravomoćnom presudom djelomično odbio tužbeni zahtjev Društva koji je bio usmjeren utvrđenju da ne postoje obveze Društva prema Ljubljanskoj banci, odnosno Novoj Ljubljanskoj banci. Protiv te je presude Društvo uložilo žalbu kako zbog ozbiljnih procesnih povreda, tako i zbog povreda u primjeni materijalnog prava koje je, po ocjeni Društva, počinio prvostupanjski sud. Visoki trgovački sud je, rješavajući u žalbenom postupku, u prosincu 2017. godine donio presudu kojom je predmet vratio na ponovno suđenje nalažući da se izvede dokaz saslušanjem vještaka, te zauzevši jasan i obvezujući pravni stav za prvostupanjski sud, a to je da je prijeboj tražbina bio valjan, čime je otklonio dvojbu da li je Društvo moglo steći tražbine od Zagrebačke banke d.d. i potom ih prebiti s dugom prema tada Ljubljanskoj banci d.d.. Nova Ljubljanska banka je protiv odluke Visokog trgovačkog suda izjavila reviziju Vrhovnom sudu Republike Hrvatske, po kojoj do dana sastavljanja ove Bilješke Društvo nije zaprimilo sudsku odluku.

Nastavno na pravomoćne presude u Sloveniji Društvo su tijekom 2017. godine i početkom 2018. godine dostavljeni dokumenti iz kojih proizlazi da je Nova Ljubljanska banka tijekom 2017. godine pokrenula postupke priznanja i ovrhe slovenskih presuda u Republici Sloveniji, Republici Austriji, Republici Češkoj i Kraljevini Nizozemskoj i to na dužnikove dužnike, odnosno turističke agencije. U odnosu na navedene postupke Društvo je angažiralo odvjetnike te iskorištava sva pravna sredstva koja mu stoje na raspolaganju s ciljem obustave tih postupaka od kojih niti jedan do trenutka izdavanja ovog izvješća nije pravomoćno okončan. Iznimno, postupak priznanja i ovrhe u Kraljevini Nizozemskoj pravomoćno je okončan u korist Društva time što je viši sud po iscrpnim prigovorima i argumentima Društva ukinuo odluku nižeg suda kojim je, pak, bila potvrđena ovršnost slovenske presude i određena ovrha. Istovremeno, svojim poslovnim modelom, a u odnosima sa stranama turističkim agencijama, Društvo neometano upravlja i u cijelosti kontrolira poslovni segment prodaje, te Uprava procjenjuje da se pokrenuti postupci od strane Nove Ljubljanske banke, uzevši u obzir i jamstva Zagrebačke banke d.d. Zagreb u odnosu na društvo Plava laguna d.d. Poreč, neće negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje zacrtanih poslovnih ciljeva Društva.

Rezerviranja za ostale potencijalne obveze. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. Društvo ima rezerviranja za isplatu ostalih potencijalnih obveza u iznosu od 4.571 tis. kuna (2017.: 2,131 tisuće kuna).

BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Preuzete obveze iz kapitala. Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2018. godine iznose 54 mil kuna (2017.: 340 mil kuna).

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	550	1.018
Od 2 do 5 godina	911	702
Ukupno	<u>1.461</u>	<u>1.720</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.

BILJEŠKA 26 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	276.870	268.229
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14, 15)	212.544	165.182
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	-	14.526
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te kredita, neto	1.437	3.304
Rezerviranja po sudskim sporovima, neto	1.253	995
Prihodi od dividendi	(522)	(375)
Ostali dobiti – neto	(8.228)	4.351
Financijski rashodi – neto (bilješka 10)	6.081	6.710
Dobit pridruženog društva	(28.413)	(19.032)
Ostale nenovčane stavke	126	(5)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	375	1.637
- zalihe	323	138
- dobavljači i ostale obveze	(2.413)	24.975
Novac generiran poslovanjem	<u>459.433</u>	<u>470.635</u>

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. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom i njihovim ovisnim društvima, svojim ovisnim i pridruženim društvima i ostalim društvima pod kontrolom Vallum Foundation, Vaduz, Liechtenstein, zatim sa članovima Nadzornog odbora, članovima Uprave, članovima uže obitelji Uprave, zajednički kontroliranim društvima, društvima pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka” (MRS 24).

Dana 10. siječnja 2018. godine, kod SKDD je provedena promjena većinskog dioničara Društva, na način da je društvo Adriatic Investment Group registriran u Luksemburg upisano kao imatelj 84,24% redovnih dionica i 100% povlaštenih dionica Društva, umjesto dotadašnjeg Sutivan Investments Anstalt. Krajnje kontrolno društvo je ostalo nepromijenjeno.

Krajnje kontrolno društvo je Vallum Foundation, registrirano u Vaduzu, Liechtenstein.

Tijekom redovitog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s povezanim strankama. Povezane stranke su ovisna društva, 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 dioničarem matičnog društva:

Tijekom 2018. godine temeljem Odluke Glavne skupštine Društva isplaćena je dividenda većinskom vlasničkom društvu u bruto iznosu 203.618 tisuća kuna.

Također, ostvarena je transakcija s većinskim vlasničkim društvom u iznosu od 2 tisuće kuna, temeljem pružene usluge smještaja.

Tijekom 2018. Društvo Plava laguna d.d. primilo je dividendu od Pridruženog društva u iznosu od 62.390 tisuća kuna.

Na dan bilance nema potraživanja i obveza prema vlasničkom društvu.

Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru Grupe

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	10.788	13.256
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	2.677	3.576
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	2.674	3.238
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	4.751	5.231
	20.890	25.301
Naknada Nadzornom odboru	627	1.056
Ukupno	21.517	26.357

Ključni menadžment čini 24 osoba (2016.: 41 osoba). Nadzorni odbor se sastoji od 5 članova.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 28 – PRIPAJANJE

/i/ Pripajanje

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

Učinak pripajanja na bilancu Društva je kako slijedi:

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

BILJEŠKA 29 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon protoka poslovne godine nije bilo značajnijih poslovnih događaja koji bi mogli utjecati na rezultat poslovanja 2018 godine.

PLAVA LAGUNA D.D., POREČ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 30 - ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finacijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje 26. travnja 2019. godine

Za i u ime Uprave:

Neven Staver
Predsjednik

Marco Antonio Buzolic Buzolic
Član

Damir Mendica
Član

Dragan Pujas
Član

Danira Rančić
Član