

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

phone: 00385 52 410101  
fax: 00385 52 451044

www.plavalaguna.hr

e-mail: mail@plavalaguna.hr

Poreč, 31. siječnja, 2010.

**MEĐUZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA PERIOD 01.01.2009 DO 31.12.2009.  
- PLAVA LAGUNA d.d. -  
(prema privremenim podacima)**

Sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala (članak 410 stavak 1.) Uprava Društva objavljuje neconsolidirane nerevidirane financijske izvještaje za četvrto tromjesečje čime se zaokružuje poslovna 2009. godina. Bitnim se smatra napomenuti da su prezentirani izvještaji sačinjeni prema privremenim podacima, a uključuju i kategorije za koje se sa prihvatljivom stupnjem pouzdanosti ocjenjuje da će biti obuhvaćene u 2009. godini.

Poslovnu 2009. godinu karakteriziraju prilično nestabilne tržišne prilike s kojima se Društvo sučeljavalo u svim fazama odvijanja operativne aktivnosti od planiranja preko bitnog vremenskog pomaka u rezervacijama pa do konačne realizacije. Tako je u predsezoni tekuće godine zabilježen značajan pad u tržišnom segmentu grupa, a koji je potom u znatnoj mjeri determinirao smanjenje fizičkog prometa na godišnjem nivou. Prethodno se komentira izrazito obimnom aktivnošću mjerenom ostvarenim noćenjima na tržištu grupnih aranžmana tijekom predsezone 2008. godine. Nadalje, s osnove zatečene strukture prodaje iz prethodnih godina kompanija je bila izložena riziku koncentracije na tržišta koja su pokazala veliku elastičnost potražnje na globalne poremećaje. Navedeno se dijelom uspjelo ublažiti većom prodajom na tradicionalnim zapadno-europskim tržištima. Značajan iskorak učinjen je i u korištenju novih alata prodaje, prije sveza vlastite internet stranice kao i oglašavanje putem on-line posrednika, u cilju povećanja individualnog segmenta prodaje što je dalo značajne rezultate. Posljedično navedenim kretanjima poslovna 2009. godina za Društvo rezultira smanjenjem noćenja u hotelima i apartmanima za 9% te čak porastom noćenja u autokampovima za 3% uslijed izrazite potražnje u mjesecu kolovozu. Efekt pada grupnog kanala prodaje uz veću koncentraciju fizičkog prometa u mjesecima glavne sezone polučilo je porast prosječne neto cijene Društva, što pored ostalih utjecaja pozicionira poslovni prihod na cca 2% niži nivo od prethodne godine. Poslovni rashodi prema privremenim podacima iznose 356,4 mil kuna i bilježe smanjenje za 3,5%, što se, pored pada obujma u čvrstim objektima, tumači boljom efikasnošću materijalnih troškova kao i adekvatnim upravljanjem popunjenosti smještajnih objekata.

Značajno odstupanje u odnosu na 2008. godinu evidentirano je na pozicijama u okviru financijskih prihoda gdje je tijekom 2009. godine izostao prihod s osnove primljene dividende od podružnice koja je tijekom 2008., uslijed temeljite rekonstrukcije i kasnijeg otvaranja, zabilježila značajno smanjenje dobiti. Također tijekom prethodne godine Društvo je primilo dividendu u dionicama od nepovezanog društva u iznosu od 2,3 mil kuna što utječe na smanjenje ukupne kategorije u 2009. godini.

Financijski rashodi u ukupnom iznosu od 3,3 mil kuna iskazuju smanjenje za 16%, a što se komentira priznavanjem gubitaka temeljem ulaganja klasificiranih kao raspoloživa za prodaju u računu dobiti i gubitka za 2008. godinu.



Nastavno gore pojašnjenim kretanjima uz uvažavanje napomene navedene u početnom dijelu međuizvještaja, Društvo je iskazalo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 42,3 mil kuna, dok je ista prethodne godine, uz primljenu dividendu od povezanog društva u iznosu od 17,3 mil kuna, iznosila 61,7 mil kuna.

Bilanca kompanije veličine 1,402 mlrd kuna odražava financijsku stabilnost obzirom na veličinu i učešće dugotrajne materijalne imovine te s druge strane kapitala i rezervi uz potpuni izostanak financijskog duga kao oblika financiranja operativnog i investicijskog procesa.

Na području rizika Društvo ocjenjuje minimalnu izloženost kreditnom rizik obzirom da je s kupcima prema kojima postoje značajna dospjela potraživanja sklopljen sporazum o dinamici i načinu reguliranja dugovanja. Društvo je nadalje, izvršilo procjenu kreditne kvalitete preostalih potraživanja te je temeljem navedenog u trošak tekućeg razdoblja priznalo 217 tis kuna potraživanja s većim stupnjem neizvjesnosti u naplati.



UPRAVA:  
  
\_\_\_\_\_  
Neven Staver, direktor

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

Poreč, 31. siječnja 2010.


**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE  
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2009.  
- PLAVA LAGUNA d.d. -  
(prema privremenim podacima)**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju financijski izvještaji za četvrto tromjesečje 2009. godine sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja Društva.

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

Prezentirani financijski izvještaji sačinjeni su prema privremenim podacima, a uključuju i procijenjene kategorije koje će biti obuhvaćene u 2009. godini. Iz navedenog razloga, ova financijska izvješća mogu u manjoj mjeri odstupati od konačnih financijskih izvještaja za 2009. godinu.



**UPRAVA:**  
  
**Neven Staver, direktor**

**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.10.

do

31.12.2009.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**

Matični broj (MB): 03474760

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtna izdavatelj: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 874

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOČJANČIĆ SUZANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/451-044

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

Prezime i ime: STAVER NEVEN

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvešće uprave o stanju društva



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan

31.12.2009.

iznosi u tisućama kn

| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće<br>razdoblje |
|---|---------------|------------------------|---------------------|
| 1   | 2             | 3                      | 4                   |
| <b>AKTIVA</b>   |               |                        |                     |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>  | <b>001</b>    |                        |                     |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>  | <b>002</b>    | 1,344,287              | 1,291,756           |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA  | <b>003</b>    | 738                    | 424                 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA   | <b>004</b>    | 1,141,059              | 1,088,681           |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA  | <b>005</b>    | 202,490                | 202,651             |
| IV. POTRAŽIVANJA  | <b>006</b>    |                        |                     |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA   | <b>007</b>    |                        |                     |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>  | <b>008</b>    | 54,103                 | 108,196             |
| I. ZALIHE   | <b>009</b>    | 1,272                  | 1,242               |
| II. POTRAŽIVANJA  | <b>010</b>    | 4,028                  | 10,618              |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA  | <b>011</b>    | 18,613                 | 35,285              |
| IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI  | <b>012</b>    | 30,190                 | 61,051              |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>   | <b>013</b>    | 1,493                  | 1,733               |
| <b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>  | <b>014</b>    |                        |                     |
| <b>F) UKUPNO AKTIVA</b>   | <b>015</b>    | 1,399,883              | 1,401,685           |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>016</b>    | 3,400                  | 3,400               |
| <b>PASIVA</b>   |               |                        |                     |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE</b>   | <b>017</b>    | 1,355,310              | 1,350,655           |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL   | <b>018</b>    | 1,088,372              | 1,088,372           |
| II. KAPITALNE REZERVE   | <b>019</b>    |                        |                     |
| III. REZERVE IZ DOBITI  | <b>020</b>    | 50,045                 | 53,244              |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE  | <b>021</b>    | 54,869                 | 54,869              |
| V. ZADRŽANA DOBIT   | <b>022</b>    | 100,298                | 109,900             |
| VI. PRENESENI GUBITAK   | <b>023</b>    |                        |                     |
| VII. DOBIT POSLOVNE GODINE  | <b>024</b>    | 61,726                 | 44,270              |
| VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE   | <b>025</b>    |                        |                     |
| IX. MANJINSKI INTERES   | <b>026</b>    |                        |                     |
| <b>B) REZERVIRANJA</b>  | <b>027</b>    | 2,875                  | 2,875               |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>  | <b>028</b>    |                        |                     |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>  | <b>029</b>    | 41,403                 | 47,564              |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>  | <b>030</b>    | 295                    | 591                 |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA</b>   | <b>031</b>    | 1,399,883              | 1,401,685           |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>032</b>    | 3,400                  | 3,400               |
| <b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b> |               |                        |                     |
| <b>KAPITAL I REZERVE</b>  |               |                        |                     |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice   | <b>033</b>    |                        |                     |
| 2. Pripisano manjinskom interesu  | <b>034</b>    |                        |                     |

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.10.

do

31.12.2009.

iznosi u tisućama kn

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno razdoblje |             | Tekuće razdoblje |             |
|--|---------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
|  |               | Kumulativno         | Tromjesečje | Kumulativno      | Tromjesečje |
| 1  | 2             | 3                   | 4           | 5                | 6           |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>   | <b>035</b>    | 417,375             | 14,183      | 407,997          | 7,989       |
| 1. Prihodi od prodaje  | 036           | 412,379             | 12,944      | 403,301          | 7,080       |
| 2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga  | 037           | 642                 | 1           | 574              | 65          |
| 3. Ostali poslovni prihodi   | 038           | 4,354               | 1,238       | 4,122            | 844         |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI</b>  | <b>039</b>    | 369,207             | 53,598      | 356,363          | 53,272      |
| 1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje   | 040           |                     |             |                  |             |
| 2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje   | 041           |                     |             |                  |             |
| 3. Materijalni troškovi  | 042           | 121,417             | 10,586      | 114,981          | 13,874      |
| 4. Troškovi osoblja  | 043           | 109,622             | 24,060      | 103,157          | 23,665      |
| 5. Amortizacija  | 044           | 96,496              | 4,800       | 98,950           | 2,821       |
| 6. Ostali troškovi   | 045           | 38,474              | 11,660      | 34,826           | 8,984       |
| 7. Vrijednosno usklađivanje  | 046           | 1,193               | 1,193       | 217              | 200         |
| 8. Rezerviranja  | 047           | 1,161               | 1,161       | 3,482            | 3,482       |
| 9. Ostali poslovni rashodi   | 048           | 844                 | 138         | 750              | 246         |
| <b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>  | <b>049</b>    | 28,790              | 5,130       | 7,700            | 2,848       |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima                   | 050           | 17,273              |             |                  |             |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 051           | 8,524               | 2,760       | 7,053            | 2,800       |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa  | 052           | 2,675               | 2,317       | 457              |             |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi)  | 053           |                     |             |                  |             |
| 5. Ostali financijski prihodi  | 054           | 318                 | 53          | 190              | 48          |
| <b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>   | <b>055</b>    | 4,460               | 3,219       | 3,282            | 2,014       |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima   | 056           |                     |             |                  |             |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama            | 057           | 3,285               | 2,054       | 3,273            | 2,014       |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine  | 058           | 1,165               | 1,165       | 9                |             |
| 4. Ostali financijski rashodi  | 059           | 10                  |             |                  |             |
| <b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>  | <b>060</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>   | <b>061</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>   | <b>062</b>    | 446,165             | 19,313      | 415,697          | 10,837      |
| <b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>  | <b>063</b>    | 373,667             | 56,817      | 359,645          | 55,286      |
| <b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>  | <b>064</b>    | 72,498              |             | 56,052           |             |
| <b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>   | <b>065</b>    |                     | 37,504      |                  | 44,449      |
| <b>XI. POREZ NA DOBIT</b>  | <b>066</b>    | 10,772              | 6,310       | 11,782           | 5,843       |
| <b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>  | <b>067</b>    | 61,726              |             | 44,270           |             |
| <b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>   | <b>068</b>    |                     | 43,814      |                  | 50,292      |
| <b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>      |               |                     |             |                  |             |
| <b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>  | <b>069</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>  | <b>070</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>   | <b>071</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>   | <b>072</b>    |                     |             |                  |             |

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju

1.1.2009

do

31.12.2009

iznosi u tisućama kn

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće razdoblje |
|--|---------------|------------------------|------------------|
| 1  | 2             | 3                      | 4                |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                        |                  |
| 1. Dobit prije poreza  | <b>073</b>    | 72,498                 | 56,052           |
| 2. Amortizacija  | <b>074</b>    | 96,496                 | 98,950           |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza   | <b>075</b>    | 5,918                  | 5,866            |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | <b>076</b>    | 967                    |                  |
| 5. Smanjenje zaliha  | <b>077</b>    | 117                    | 29               |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka  | <b>078</b>    | 496                    | 409              |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>               | <b>079</b>    | 176,492                | 161,306          |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza   | <b>080</b>    |                        |                  |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja  | <b>081</b>    |                        | 6,589            |
| 3. Povećanje zaliha  | <b>082</b>    |                        |                  |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka  | <b>083</b>    | 11,731                 | 13,261           |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>              | <b>084</b>    | 11,731                 | 19,850           |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                | <b>085</b>    | 164,761                | 141,456          |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                | <b>086</b>    |                        |                  |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |               |                        |                  |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine     | <b>087</b>    | 151                    | 144              |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata                | <b>088</b>    |                        |                  |
| 3. Novčani primici od kamata   | <b>089</b>    | 4,611                  | 4,100            |
| 4. Novčani primici od dividendi  | <b>090</b>    | 19,948                 | 457              |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                           | <b>091</b>    | 24,785                 |                  |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>                  | <b>092</b>    | 49,495                 | 4,701            |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | <b>093</b>    | 124,322                | 46,402           |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | <b>094</b>    | 1,283                  | 10               |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | <b>095</b>    | 25,774                 | 21,380           |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>                    | <b>096</b>    | 151,379                | 67,792           |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>           | <b>097</b>    |                        |                  |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>           | <b>098</b>    | 101,884                | 63,091           |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                  |               |                        |                  |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | <b>099</b>    |                        |                  |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi    | <b>100</b>    | 19,885                 |                  |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | <b>101</b>    |                        |                  |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>                      | <b>102</b>    | 19,885                 |                  |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | <b>103</b>    | 35,424                 |                  |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi   | <b>104</b>    | 47,535                 | 47,504           |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam   | <b>105</b>    |                        |                  |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica                                     | <b>106</b>    |                        |                  |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                              | <b>107</b>    | 252                    |                  |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>                      | <b>108</b>    | 83,211                 | 47,504           |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>             | <b>109</b>    |                        |                  |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>             | <b>110</b>    | 63,326                 | 47,504           |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka   | <b>111</b>    |                        | 30,861           |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka   | <b>112</b>    | 449                    |                  |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | <b>113</b>    | 30,639                 | 30,190           |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata  | <b>114</b>    |                        | 30,861           |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata  | <b>115</b>    | 449                    |                  |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | <b>116</b>    | 30,190                 | 61,051           |

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od  do

iznosi u tisućama kn

| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje        | Povećanje | Smanjenje | Tekuće<br>razdoblje |
|---|---------------|-------------------------------|-----------|-----------|---------------------|
| 1   | 2             | 31.12.<br>prethodne<br>godine |           | 3         | 4                   |
| 1. Upisani kapital  | 117           | 1,088,372                     |           |           | 1,088,372           |
| 2. Kapitalne rezerve  | 118           |                               |           |           |                     |
| 3. Rezerve iz dobiti  | 119           | 44,828                        | 3,086     |           | 47,914              |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                           | 120           | 100,298                       | 9,602     |           | 109,900             |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                | 121           | 61,726                        | 44,270    | 61,726    | 44,270              |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine                  | 122           |                               |           |           |                     |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine                           | 123           |                               |           |           |                     |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju      | 124           | 5,217                         | 113       |           | 5,330               |
| 9. Ostala revalorizacija  | 125           | 54,869                        |           |           | 54,869              |
| 10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 126           |                               |           |           |                     |
| 11. Tekući i odgođeni porezi (dio)                                | 127           |                               |           |           |                     |
| 12. Zaštita novčanog tijeka                                       | 128           |                               |           |           |                     |
| 13. Promjene računovodstvenih politika                            | 129           |                               |           |           |                     |
| 14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja             | 130           |                               |           |           |                     |
| 15. Ostale promjene kapitala                                      | 131           |                               |           |           |                     |
| <b>16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>                | <b>132</b>    | 1,355,310                     | 57,071    | 61,726    | 1,350,655           |
| 16a. Pripisano imateljima kapitala matice                         | 133           |                               |           |           |                     |
| 16b. Pripisano manjinskom interesu                                | 134           |                               |           |           |                     |



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA  
za razdoblje 01.01. do 31.12.2009.**

**Bilješka 1. Opći podaci**

Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano za obavljanje hotelsko-ugostiteljskih usluga. Plava laguna d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Sjedište Plava laguna d.d. nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska. Na dan 31. prosinca 2009. godine dionice Društva kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

**Bilješka 2. Osnove sastavljanja**

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

Financijski izvještaji Društva za 4. tromjesečje 2009. godine su preliminarni i nerevidirani.

**BILJEŠKE UZ BILANCU**

**Bilješka 3. Nematerijalna imovina**

Na dan 31. prosinac 2009. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

| Opis                    | Nabavna vrijednost | Akumulirana amortizacija | Knjigovodstvena vrijednost | u 000 kn<br>Iznos amortizacije |
|-------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Softver                 | 3.678              | 3.419                    | 259                        | 215                            |
| Nematerij.imov. u prip. | 96                 | -                        | 96                         | -                              |
| Ostala nematerij. imov. | 2.673              | 2.603                    | 69                         | 161                            |
| <b>Ukupno</b>           | <b>6.446</b>       | <b>6.022</b>             | <b>424</b>                 | <b>376</b>                     |

**Bilješka 4. Materijalna imovina**

Na dan 31. prosinac 2009. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

| Opis                         | Nabavna vrijednost | Akumulirana amortizacija | Knjigovodstvena vrijednost | u 000 kn<br>Iznos amortizacije |
|------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Zemljište                    | 166.161            | -                        | 166.161                    | -                              |
| Građevinski objekti          | 1.833.440          | 962.324                  | 871.116                    | 81.797                         |
| Postrojenja i oprema         | 128.245            | 109.158                  | 19.087                     | 6.701                          |
| Alati, pog.inv., trans.sred. | 143.319            | 122.082                  | 21.237                     | 7.467                          |
| Materij. imovina u pripremi  | 1.788              | -                        | 1.788                      | -                              |
| Ostala materijalna imovina   | 28.070             | 18.778                   | 9.293                      | 2.609                          |
| <b>Ukupno</b>                | <b>2.301.023</b>   | <b>1.212.342</b>         | <b>1.088.681</b>           | <b>98.574</b>                  |

**Bilješka 5. Dugotrajna financijska imovina**

U okviru dugotrajne financijske imovine (202.651 tisuća kuna) iskazani su udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika u iznosu od 190.808 tisuća kuna i sudjelujući interesi u iznosu od 11.843 tisuća kuna.

U izvještajnom razdoblju društvo je evidentiralo ulaganje u Excelsa hoteli d.o.o. u iznosu od 20 tisuća kuna. Nije bilo novih ulaganja u sudjelujuće interese.

**Bilješka 6. Zalihe**

U odnosu na 31.12.2008. godine došlo je do smanjenja zaliha sirovina i materijala za 30 tisuća kuna.

**Bilješka 7. Potraživanja**

Na dan 31. prosinca 2009. godine struktura potraživanja je slijedeća:  
u 000 kn

|                                       | 31.12.2008.  | 31.12.2009.   |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca                | 2.024        | 7.678         |
| Potraživanja od povezanih društava    | -            | 2             |
| Potraživanja od zaposlenika           | 49           | 56            |
| Potraživanja od drž. i dr.institucija | 1.407        | 2.648         |
| Ostala potraživanja                   | 548          | 234           |
| <b>Ukupno</b>                         | <b>4.028</b> | <b>10.618</b> |

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja potraživanja od kupaca za 5.654 tisuća kuna. Vrijednosno usklađenje nenaplaćenih potraživanja od kupaca iznosi 200 tisuća kuna. U toku godine naplaćen je i dio potraživanja za koja je ispravak učinjen u ranijim godinama (445 tisuća kuna).

Potraživanja od države povećana su uslijed evidentiranja prava na povrat PDV-a po prijavi za mjesec prosinac.

Ostala potraživanja smanjena su uslijed naplate potraživanja od Croatia osiguranja za refundaciju šteta i naplate potraživanja po osnovi kamata.

**Bilješka 8. Kratkotrajna financijska imovina**

U izvještajnom razdoblju struktura kratkotrajne financijske imovine je slijedeća:  
u 000 kn

| Opis                          | 31.12.2008.   | 31.12.2009.   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Ulaganja u vrijednosne papire | 40            | -             |
| Dani zajmovi                  | 372           | 473           |
| Dani depoziti                 | 18.201.       | 34.812        |
| <b>Ukupno</b>                 | <b>18.613</b> | <b>35.285</b> |

**Bilješka 9. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi**

Na dan 31.12.2009. godine struktura ove imovine je slijedeća:

| Opis   | 31.12.2008.  | 31.12.2009.  |
|--|--------------|--------------|
| Unaprijed plaćeni troškovi   | 600          | 687          |
| Obračunati nefakturirani prihodi i odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV | 893          | 1.046        |
| <b>Ukupno</b>  | <b>1.493</b> | <b>1.733</b> |

**Bilješka 10. Temeljni (upisani) kapital**

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuća kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800 kuna, te 105.000 novih povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Sve dionice su u cijelosti uplaćene.

Uz redovnu dividendu, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2009. godine je kako slijedi:

| Dioničar                                     | Ukupan broj dionica | Ukupan nominalni iznos (u 000 kn) | Udio u temeljnom kapitalu % |
|--|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| <b>Vlasništvo nad redovnim dionicama:</b>    |                     |                                   |                             |
| Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein   | 438.899             | 790.018                           | 80,34                       |
| Deutsche Bank Trust Company Americas         | 23.939              | 43.090                            | 4,38                        |
| Vlastite dionice                             | 9.470               | 17.046                            | 1,73                        |
| Ostale pravne i fizičke osobe                | 74.010              | 133.218                           | 13,55                       |
|  | 546.318             | 983.372                           | 100,00                      |
| <b>Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:</b> |                     |                                   |                             |
| Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein   | 105.000             | 105.000                           | 100,00                      |
| Ukupno                                       |                     | 1.088.372                         |                             |

#### Bilješka 11. Rezerve iz dobiti

Temeljem odluke Skupštine od 28. kolovoza 2009. godine izdvojeno je iz dobiti ostvarene u prethodnoj godini za zakonske rezerve 3.086 tisuća kuna. Struktura rezervi iz dobiti na kraju izvještajnog razdoblja je slijedeća:

| Opis                        | u 000 kn      |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|
|                             | 31.12.2008.   | 31.12.2009.   |
| Zakonske rezerve            | 23.946        | 27.032        |
| Vlastite dionice i udjeli   | -11.897       | -11.897       |
| Rezerve za vlastite dionice | 11.897        | 11.897        |
| Ostale rezerve              | 26.099        | 26.212        |
| <b>Ukupno</b>               | <b>50.045</b> | <b>53.244</b> |

#### Bilješka 12. Revalorizacijske rezerve

Iznos od 54.869 tisuća kuna odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine.

#### Bilješka 13. Zadržana dobit

Temeljem odluke Skupštine od 28. kolovoza 2009. godine Društvo je iz dobiti ostvarene u 2008. godini izvršilo izdvajanje za zadržanu dobit u iznosu od 9.602 tisuće kuna. Na dan 31. prosinca 2009. godine zadržana dobit iznosi 109.900 tisuća kuna.

#### Bilješka 14. Dobit poslovne godine

Društvo je za 2009. godinu prema privremenim izvještajima iskazalo višak prihoda nad rashodima te ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 44.270 tisuća kuna, što je za 28% manje nego u prethodnoj godini.

**Bilješka 15. Kratkoročne obveze**

Na dan 31. prosinca 2009. godine struktura kratkoročnih obveza je slijedeća:

| Opis   | u 000 kn      |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 31.12.2008.   | 31.12.2009.   |
| Obveze prema povezanim poduzetnicima         | 158           | 132           |
| Obveze za predujmove                         | 3.220         | 4.784         |
| Obveze prema dobavljačima                    | 6.910         | 12.169        |
| Obveze po vrijednosnim papirima              | 40            | -             |
| Obveze prema zaposlenicima                   | 14.760        | 13.627        |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 12.797        | 10.757        |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu           | 1.116         | 1.411         |
| Ostale kratkoročne obveze                    | 2.402         | 4.684         |
| <b>Ukupno</b>                                | <b>41.403</b> | <b>47.564</b> |

U izvještajnom razdoblju došlo je do porasta kratkoročnih obveza s osnove povećanja obveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obveza.

**Bilješka 16. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja**

U ovoj poziciji obuhvaćeno je odgođeno priznavanje prihoda u iznosu od 294 tisuće kuna zbog neizvjesne naplate, unaprijed naplaćene najamnine u iznosu od 80 tisuća kuna i obračunati troškovi (ugovoreni popust kupcu) u iznosu od 217 tisuća kuna.

**BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA****Bilješka 17. Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od izvršenih hotelsko turističkih usluga i prihoda od poslovnog najma. Prihodi od prodaje kao najznačajnija kategorija prihoda (97% ukupnih prihoda) kumulativno bilježe pad od 2% uslijed manjeg fizičkog obima prometa (indeks 96).

**Bilješka 18. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga**

Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga su posljedica izrade sitnog inventara u vlastitoj režiji i korištenja osobnih automobila u vlasništvu Društva za privatne potrebe zaposlenika. Ovi prihodi kumulativno bilježe pad od 11%.

**Bilješka 19. Ostali poslovni prihodi**

u 000 kn

| Opis  | 01.01.-31.12.<br>2008. | 01.01.-31.12.<br>2009. | INDEKS<br>09/08 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|
| Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva        | 678                    | 1.161                  | 171             |
| Prihodi od prodaje dugotrajne imovine         | 151                    | 144                    | 95              |
| Prihodi od naplate otpisanih potraživanja     | 295                    | 445                    | 151             |
| Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja | 1.785                  | 1.445                  | 81              |
| Prihodi od ponudbene dokumentacije            | 78                     | 139                    | 178             |
| Prihodi od dotacija, pomoći i sl.             | 144                    | 74                     | 51              |
| Prihodi od naknadno odobrenih rabata          | 128                    | 58                     | 45              |
| Prihodi ranijih godina                        | 190                    | 176                    | 93              |
| Ostali prihodi                                | 904                    | 480                    | 53              |
|   | <b>4.354</b>           | <b>4.122</b>           | <b>95</b>       |

**Bilješka 20. Poslovni rashodi**

U izvještajnom razdoblju pad poslovnih rashoda od 3% uglavnom se tumači smanjenjem troškova osoblja za 6% i materijalnih troškova za 5%.

**Bilješka 21. Materijalni troškovi**

Materijalni troškovi obuhvaćaju troškove sirovine i materijala, troškove prodane robe i troškove usluga.  
u 000 kn

| Opis                           | 01.01.-31.12.<br>2008. | 01.01.-31.12.<br>2009. | INDEKS<br>09/08 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Troškovi sirovine i materijala | 70.750                 | 63.788                 | 90              |
| Troškovi prodane robe          | 93                     | 89                     | 96              |
| Troškovi usluga                | 50.574                 | 51.104                 | 101             |
|                                | <b>121.417</b>         | <b>114.981</b>         | <b>95</b>       |

**Bilješka 22. Troškovi osoblja**

u 000 kn

|   | 01.01.-31.12.<br>2008. | 01.01.-31.12.<br>2009. | INDEKS<br>09/08 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|
| Neto plaće  | 63.192                 | 58.215                 | 92              |
| Doprinosi iz plaće (za mirovinsko)                                | 18.488                 | 17.334                 | 94              |
| Doprinosi na plaće (za zdravstvo, zapošljavanje, ozljede na radu) | 16.078                 | 15.071                 | 94              |
| Porez i prirez iz plaća   | 11.865                 | 12.537                 | 106             |
|   | <b>109.622</b>         | <b>103.157</b>         | <b>94</b>       |

**Bilješka 23. Amortizacija**

Trošak amortizacije kumulativno je ostvaren na nešto višem nivou nego u istom razdoblju prethodne godine (indeks103).

**Bilješka 24. Ostali troškovi**

u 000 kn

|  | <b>01.01.-31.12.<br/>2008.</b> | <b>01.01.-31.12.<br/>2009.</b> | <b>INDEKS<br/>09/08</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine  | 11.506                         | 11.351                         | 99                      |
| Intelektualne usluge   | 5.199                          | 3.425                          | 65                      |
| Premije osiguranja   | 2.288                          | 2.421                          | 106                     |
| Reprezentacija i izuzimanja  | 698                            | 536                            | 77                      |
| Bankarske usluge   | 950                            | 1.045                          | 110                     |
| Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari, prigodno darivanje gostiju i sl.) | 11.241                         | 9.026                          | 80                      |
| Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)                           | 3.997                          | 4.226                          | 106                     |
| Troškovi stručnog obrazovanja  | 271                            | 221                            | 82                      |
| Ostalo   | 2.324                          | 2.575                          | 111                     |
|  | <b>38.474</b>                  | <b>34.826</b>                  | <b>91</b>               |

**Bilješka 25. Financijski prihodi**

Financijski prihodi bilježe pad od 73% zbog izostanka prihoda od dividende od povezanog društva temeljem udjela u dobiti 2008. godine (prethodne godine ostvarena u iznosu od 17.273 tisuća kuna) i manje ostvarene dividende od nepovezanih društava (u 2008. godini ostvarena je dividenda od nepovezanih društava u novcu i dionicama, dok je 2009. godine ostvarena samo u novcu), te manjih prihoda od kamata.

|   | <b>01.01.-31.12.<br/>2008.</b> | <b>01.01.-31.12.<br/>2009.</b> | <b>u 000 kn<br/>INDEKS<br/>09/08</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| Prihodi od kamata na novčane depozite                           | 4.394                          | 4.029                          | 92                                   |
| Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule)   | 216                            | 71                             | 33                                   |
| Pozitivne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti | 2.150                          | 1.440                          | 67                                   |
| Pozitivne tečajne razlike – ostalo                              | 1.748                          | 1.513                          | 87                                   |
| Dobici od prodaje dionica i poslovnih udjela                    | 14                             | -                              | -                                    |
| Dividende iz odnosa s povezanim poduzetnicima                   | 17.273                         | -                              | -                                    |
| Dio prihoda od sudjelujućih interesa                            | 2.675                          | 457                            | 17                                   |
| Ostali financijski prihodi                                      | 318                            | 190                            | 60                                   |
|   | <b>28.790</b>                  | <b>7.700</b>                   | <b>27</b>                            |

**Bilješka 26. Financijski rashodi**

|   | 01.01.-31.12.<br>2008. | 01.01.-31.12.<br>2009. | u 000 kn<br>INDEKS<br>09/08 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Rashodi od kamata   | 697                    | 2                      | -                           |
| Negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti | -                      | 1.801                  | -                           |
| Negativne tečajne razlike – ostalo                              | 1.719                  | 1.470                  | 86                          |
| Nerealizirani gubici financijske imovine                        | 1.165                  | 9                      | -                           |
| Gubici pri prodaji dionica                                      | 869                    | -                      | -                           |
| Ostali financijski rashodi                                      | 10                     | -                      | -                           |
|   | <b>4.460</b>           | <b>3.282</b>           | <b>74</b>                   |

**Bilješka 27. Dobit razdoblja**

Društvo je u izvještajnom razdoblju realiziralo neto dobit u iznosu od 44.270 tisuća kuna, što predstavlja smanjenje od 28 % u odnosu na prethodnu godinu.

**BILJEŠKE UZ IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA****Bilješka 28. Upisani kapital**

Upisani kapital društva iznosi 1.088.372 tisuća kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena upisanog kapitala.

**Bilješka 29. Rezerve iz dobiti**

Rezerve iz dobiti oblikuju se rasporedom dobiti pri usvajanju financijskih izvješća i tijekom godine prema zahtjevima poslovne politike Društva. U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja zakonskih rezervi za 3.086 tisuća kuna temeljem odluke o uporabi dobiti iz 2008. godine.

**Bilješka 30. Zadržana dobit ili preneseni gubitak**

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prethodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu. Dobit 2008. godine raspoređena je u dividendu, zakonske rezerve, a dio dobiti u iznosu od 9.602 tisuće kuna izdvojen je u zadržanu dobit.

**Bilješka 31. Dobit ili gubitak tekuće godine**

U izvještajnom razdoblju ostvarena dobit, nakon umanjenja za porez na dobit, iznosi 44.270 tisuća kuna.

**Bilješka 32. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju**

U izvještajnom razdoblju izvršena je revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju temeljem MRS-a 39 u ukupnom iznosu od 113 tisuća kn.

**Bilješka 33. Ostala revalorizacija**

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.