

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, 29. travnja 2010.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA PERIOD 01.01.2011. DO 31.03.2011.  
- GRUPA PLAVA LAGUNA -**

Aktivnosti Grupe u aktualnom tromjesečju uglavnom se sadržajno odnose na provedbu svih usvojenih dokumenata relevantnih za uspješnu pripremu i realizaciju turističke sezone u planiranim veličinama. Osobito su intenzivirane investicijske aktivnosti, a u prodajnom dijelu kontinuirano se prati i analizira tijek bookinga uz nastavak rada na unaprijeđenju pozicije kompanije na tržištu.

Poslovni rezultati Grupe za predmetno razdoblje ne determiniraju bitno razinu uspješnosti na godišnjem nivou obzirom da poslovni ciklus unutar godine karakterizira visoka sezonalnost sa uobičajeno niskim stupnjevima iskorištenosti kapaciteta u prvom i posljednjem tromjesečju u godini. Tako je u izvještajnom razdoblju realizirano 9.949 noćenja što čini indeks 53 u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i, istovremeno, udio u planiranom fizičkom obujmu na razini cijele godine od svega 0,4%. Poslovni prihodi generirani su u veličini od 10.638 tis kuna te bilježe indeks 72 u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje što nominalno iznosi 4.119 tis kuna. Smanjenje navedene prihodovne kategorije u korelaciji je sa padom fizičkog obujma prometa te, dodatno prethodne godine u Podružnici je izvršeno oprihodovanje rezerviranja za otpremnine u iznosu od 1,4 mil kuna isplaćene u predmetnom tromjesečju 2010., a čije rezerviranje je evidentirano koncem 2009. godine. S druge strane relevantan udio prihoda od opeativnog najma, koji je čak zabilježio porast kao posljedicu drugačije dinamike u odnosu na prethodnu godinu, utjecao je na usporavanje pada ukupne kategorije poslovnog prihoda.

Poslovni rashodi na razini Grupe utvrđeni su u visini od 29.720 tis kuna što je u odnosu na 34.774 tis evidentiranih u istom razdoblju 2010. godine pad od 15% ili nominalno 5.054 tis kuna. Pored već spomenute niže razine noćenja čime je determinirano silazno kretanje pojedinih komponenti materijalnih troškova i troškova rada pretežito varijabilnog karaktera, dodatno je zabilježeno smanjenje određenih troškovnih kategorija koje će se u narednim razdobljima kumulativno ujednačiti sa prethodnom godinom, budući da se radi o kasnijem tijeku odvijanja određenih procesa (marketinške aktivnosti, komunalne usluge i sl). Također u Podružnici je prethodne godine nastavljen poces restrukturiranja koji je rezultiralo isplatom otpremnina u iznosu 1.465 tis kuna prethodno rezerviranih, a što je polučilo snažniji pad rashodovne kategorije u 2011. godini.

Učinak financijske aktivnosti Grupe u aktualnom tromjesečju iznosi 541 tis kuna i manji je od prošlogodišnjeg za 994 tis kuna uglavnom zbog evidentiranih pozitivnih tečajnih razlika u Podružnici prethodne godine.

Slijedom navednih kretanja Društvo je u izvještajnom tromjesečju ostvarilo gubitak prije oporezivanja od 18.541 tis kuna što je na razini prethodne godine.



Konsolidirana bilanca Grupe na dan 31.03.2011. godine iznosi 1,537 mlrd kuna sa udjelom dužničkih izvora od svega 5% te veličinom vlastitog kapitala i rezervi u iznosu od 1,407 mlrd kuna te učešćem u ukupoj pasivi od 92%. Smanjenje bilance za 24,6 mil kuna refleksija je poslovanja Grupe u izvještajnom tromjesečju kojeg karakterizira najniži stupanj zaposlenosti kapaciteta u godini te se stoga financiranje operativnog, a i razvojnog procesa financira iz prethodno generirane štednje.

U analiziranom tromjesečju Matica je odobrila kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 5 mil kuna primjenom uvjeta koji su odraz tržišnih kretanja.

Grupa kontinuirano prati rizike poslovanja i podešava mjere i aktivnosti u skladu sa promjenama na tržištu. U aktualnom tromjesečju sklopljen je sporazum sa značajnim kupcem kojim je regulirana dinamika plaćanja dospjelih potraživanja iz prethodne godine.

Koncem mjeseca siječnja stupile su na snagu Uredbe kojima su definirani parametri i operacionalizirane su odredbe Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije. Matica je temeljem navedenog u zakonskom roku podnijela zahtjev za koncesiju nad zemljištem u autokampovima te na području hotela i apartmanskih naselja.

**UPRAVA:**

  
\_\_\_\_\_  
**Neven Staver, direktor**



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

Poreč, 29. travnja 2011.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE  
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA PRVO TROMJESEČJE 2011.  
- GRUPA PLAVA LAGUNA d.d. -**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju financijski izvještaji Grupe za prvo tromjesečje 2011. 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 matičnog društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Međuzvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja matičnog društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su matično društvo i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

**UPRAVA:**

  
**Neven Staver, direktor**



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.03.2011.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtna izdavaatelja: 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: 790

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

HOTELI CROATIA D.D.

CAVTAT

03303276

LAGUNA INVEST D.O.O.

POREČ

00617474

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/410-282

Adresa e-pošte: suzana.kocijancic@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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavaatelja.



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	1.428.150.394	1.435.368.980
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	872.042	893.265
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	711.717	711.023
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	95.700	117.765
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	64.625	64.477
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	1.414.699.039	1.421.781.747
1. Zemljište	<b>011</b>	210.336.761	210.336.761
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	1.097.088.899	1.092.585.555
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	22.882.599	22.850.436
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	31.036.159	31.000.570
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	409.787	12.454.994
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	8.861.535	8.847.429
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	44.083.299	43.706.002
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	12.579.313	12.693.968
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	641.963	756.618
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	11.765.194	11.765.194
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	172.156	172.156
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	131.161.512	100.499.322
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	3.718.184	4.185.982
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	3.714.440	4.181.616
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	3.744	4.366
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	11.214.365	15.741.012
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	7.657.036	12.204.359
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	109.944	123.800
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	2.216.769	1.726.631
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.230.616	1.686.222
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	83.184.185	77.173.922
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	83.184.185	77.173.922
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	<b>058</b>	33.044.778	3.398.406
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.057.796	942.591
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.561.369.702	1.536.810.893
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	3.400.080	3.400.080

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.427.443.540	1.406.709.525
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	1.088.372.400	1.088.372.400
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	95.247.734	95.247.734
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	37.984.195	37.984.195
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	11.896.874	11.896.874
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	11.896.874	11.896.874
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	57.263.539	57.263.539
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	107.509.691	167.161.333
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	107.509.691	167.161.333
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	59.651.642	-20.114.027
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	59.651.642	
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		20.114.027
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	21.793.068	21.173.080
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.537.151	2.537.151
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	2.537.151	2.537.151
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	62.918.686	62.898.529
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	62.918.686	62.898.529
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	66.301.240	63.103.943
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	14.734.595	13.808.714
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	2.756.288	15.589.526
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	15.892.003	13.785.280
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	14.294.027	7.251.702
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	12.832.471	6.938.801
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	1.042.671	950.793
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	4.749.185	4.779.127
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.169.085	1.561.745
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.561.369.702	1.536.810.893
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	3.400.080	3.400.080
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	1.405.650.472	1.385.536.445
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	21.793.068	21.173.080

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	14.756.501	14.756.501	10.637.749	10.637.749
1. Prihodi od prodaje	112	12.005.904	12.005.904	9.995.985	9.995.985
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.750.597	2.750.597	641.764	641.764
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	34.773.974	34.773.974	29.719.633	29.719.633
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	7.537.999	7.537.999	5.451.551	5.451.551
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.149.295	3.149.295	2.762.206	2.762.206
b) Troškovi prodane robe	118	2.232	2.232	1.051	1.051
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.386.472	4.386.472	2.688.294	2.688.294
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	14.157.510	14.157.510	12.931.823	12.931.823
a) Neto plaće i nadnice	121	7.399.503	7.399.503	7.068.045	7.068.045
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	4.687.252	4.687.252	3.970.413	3.970.413
c) Doprinosi na plaće	123	2.070.755	2.070.755	1.893.365	1.893.365
4. Amortizacija	124	4.733.852	4.733.852	5.091.419	5.091.419
5. Ostali troškovi	125	8.028.043	8.028.043	6.044.471	6.044.471
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.121	2.121	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.121	2.121		
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	314.449	314.449	200.369	200.369
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	2.230.058	2.230.058	1.113.620	1.113.620
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.192.215	2.192.215	983.318	983.318
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			114.655	114.655
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	37.843	37.843	15.647	15.647
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	694.809	694.809	573.123	573.123
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	54.013	54.013		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	640.796	640.796	573.123	573.123
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	16.986.559	16.986.559	11.751.369	11.751.369
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	35.468.783	35.468.783	30.292.756	30.292.756
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-18.482.224	-18.482.224	-18.541.387	-18.541.387
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	18.482.224	18.482.224	18.541.387	18.541.387
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	1.836.985	1.836.985	2.192.628	2.192.628
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-20.319.209	-20.319.209	-20.734.015	-20.734.015
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	20.319.209	20.319.209	20.734.015	20.734.015

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-19.825.695	-19.825.695	-20.114.027	-20.114.027
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-493.514	-493.514	-619.988	-619.988
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-20.319.209	-20.319.209	-20.734.015	-20.734.015
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-20.319.209	-20.319.209	-20.734.015	-20.734.015
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-19.825.695	-19.825.695	-20.114.027	-20.114.027
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-493.514	-493.514	-619.988	-619.988



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-18.482.224	-18.541.387
2. Amortizacija	002	4.733.852	5.091.419
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	7.290.786	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		1.115.205
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-6.457.586</b>	<b>-12.334.763</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		2.179.539
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	2.119.643	4.613.220
3. Povećanje zaliha	010	1.958.449	467.798
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	4.132.656	2.799.968
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>8.210.748</b>	<b>10.060.525</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>14.668.334</b>	<b>22.395.288</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	26.089	70.288
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.001.217	961.928
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	21.134.169	6.010.263
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>22.161.475</b>	<b>7.042.479</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	25.407.613	12.265.638
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	947.204	990.011
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>26.354.817</b>	<b>13.255.649</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>4.193.342</b>	<b>6.213.170</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	907.089	921.810
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		91.877
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	1.139.615	24.227
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>2.046.704</b>	<b>1.037.914</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>2.046.704</b>	<b>1.037.914</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	20.908.380	29.646.372
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	24.231.399	33.044.778
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	20.908.380	29.646.372
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	3.323.019	3.398.406

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 31.3.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.088.372.400	1.088.372.400
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	109.263.141	109.263.141
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	109.509.639	169.671.624
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	60.161.985	-20.734.015
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	5.267.370	5.267.370
9. Ostala revalorizacija	009	54.869.005	54.869.005
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.427.443.540	1.406.709.525
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	1.405.650.472	1.385.536.445
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	21.793.068	21.173.080

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## **PLAVA LAGUNA d.d.**

### **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 31.03.2011.**

#### **Bilješka 1. Opći podaci**

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

- Laguna Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za tehničke i poslovne usluge, u 100%-tnom vlasništvu,
- Hoteli Croatia dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 92,28%-tnom vlasništvu i
- Excelsa Hoteli, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge, u 52,55%-tnom vlasništvu.

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu. Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. ožujka 2011. godine dionice Matice i podružnice Hoteli Croatia d.d. Cavtat kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

#### **Bilješka 2. Osnove sastavljanja**

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Sve transakcije unutar Grupe eliminirane su pri konsolidaciji. Matica i podružnice primjenjuju iste računovodstvene politike.

## **BILJEŠKE UZ BILANCU**

#### **Bilješka 3. Nematerijalna i materijalna imovina**

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine za 7.104 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2010. godine. Povećanja na ovim stavkama imovine zabilježena su temeljem realiziranih kapitalnih ulaganja u iznosu od 12.067 tisuća kuna, dok je na umanjenje vrijednosti učinak imala evidentirana amortizacija u iznosu od 5.091 tisuća kuna, te rashod i prodaja razne neupotreblijive opreme i namještaja.

#### **Bilješka 4. Dugotrajna financijska imovina**

U okviru dugotrajne financijske imovine došlo je do povećanja pozicije udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika za 114.655 kuna temeljem iskazivanja udjela u tekućoj dobiti nekonsolidirane podružnice Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat u konsolidiranim financijskim izvještajima.

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih ulaganja u sudjelujuće interese i vrijednosne papire.

#### **Bilješka 5. Zalihe**

U odnosu na 31.12.2010. godine došlo je do povećanja zaliha sirovina i materijala za 468 tisuća kuna zbog otvaranja hotela za nadolazeću turističku sezonu.

#### **Bilješka 6. Potraživanja**

Potraživanja od kupaca povećana su za 4.547 tisuća kuna, pri čemu nije bilo novih ispravaka vrijednosti potraživanja.

U izvještajnom razdoblju smanjena su potraživanja od države i drugih institucija za 490 tisuća kuna, najvećim dijelom zbog povrata preplaćenog PDV-a. Ostala potraživanja povećana su uslijed danih predujmova dobavljačima.

**Bilješka 7. Dani zajmovi, depoziti i slično**

Smanjenje ove pozicije rezultat je smanjenja oročenih deviznih depozita kod banaka.

**Bilješka 8. Novac u banci i blagajni**

Novčana imovina obuhvaća stanje novca na računima i u blagajni u kunama i u inozemnim valutama, otvoreni u domaćim bankama.

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

Na dan 31.03.2011. godine struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.03.2011.
Unaprijed plaćeni troškovi (najamnina i drugo)	807.887	675.502
Obračunati nefakturirani prihodi	1.106.081	-1.759.591
Odgodeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	143.828	2.026.680
<b>Ukupno</b>	<b>2.057.796</b>	<b>942.591</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.

U izvještajnom razdoblju nije došlo do bitnih promjena u strukturi vlasništva kapitala.

**Bilješka 11. Rezerve iz dobiti**

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene u rezervama iz dobiti.

**Bilješka 12. Revalorizacijske rezerve**

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene u revalorizacijskim rezervama.

**Bilješka 13. Zadržana dobit**

U izvještajnom razdoblju zadržana dobit uvećana je za dobit ostvarenu u 2010. godini odnosno za iznos od 59.651.642 kuna, do donošenja odluke o uporabi dobiti.

**Bilješka 14. Gubitak poslovne godine**

Uvažavajući sezonski karakter poslovne aktivnosti, u izvještajnom razdoblju ostvaren je gubitak nakon oporezivanja, pripisan imateljima kapitala matice, u iznosu od 20.114.027 kuna.

**Bilješka 15. Rezerviranja**

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih rezerviranja.

**Bilješka 16. Dugoročne obveze**

Dugoročne obveze smanjenje su za 20 tisuća kuna uslijed evidentiranih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima u podružnici Hoteli Croatia d.d.

**Bilješka 17. Kratkoročne obveze**

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja kratkoročnih obveza s osnove smanjenja obveza prema zaposlenicima i obveza prema dobavljačima. Kategorija primljenih predujmova od kupaca povećana je za 12.833 tisuća kuna, koja će se narednom razdoblju zatvarati sa već evidentiranim ili novim potraživanjima.

**Bilješka 18. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja**

U izvještajnom razdoblju smanjena je kategorija obračunatih troškova za 607 tisuća kuna zbog primljenih računa dobavljača za obračunate troškove u iznosu od 378 tisuća kuna, te isplate obračunate jubilarne nagrade u podružnici u iznosu od 229 tisuća kuna.

**BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA****Bilješka 19. 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 (85% ukupnih prihoda) kumulativno bilježe pad od 17% uslijed manjeg fizičkog obima prometa (indeks 53).

**Bilješka 20. Ostali poslovni prihodi**

	<b>01.01.-31.03.</b> <b>2010.</b>	<b>01.01.-31.03.</b> <b>2011.</b>	<b>INDEKS</b> <b>11/10</b>
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	26.089	70.979	272
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	27.311	189.462	694
Prihodi od ponudbene dokumentacije	48.167	54.959	114
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	5.361	13.422	250
Prihodi ranijih godina	136.881	277.859	203
Ostali prihodi	2.506.788	35.083	-
	<b>2.750.597</b>	<b>641.764</b>	<b>23</b>

U okviru stavke ostali prihodi prethodne godine iskazan je prihod od ukidanja dugoročnih pričuva u iznosu od 1.465 tisuća kuna.

**Bilješka 21. Poslovni rashodi**

U izvještajnom razdoblju pad poslovnih rashoda od 15% uglavnom se tumači smanjenjem materijalnih troškova za 28%, troškova osoblja za 9% te ostalih troškova za 25%.

**Bilješka 22. Materijalni troškovi**

U izvještajnom razdoblju pad materijalnih troškova od 28% tumači se smanjenjem troškova usluga za 39% i troškova sirovina i materijala za 12%.

**Bilješka 23. Troškovi osoblja**

Na smanjenje troškova osoblja od 9% utjecalo je smanjenje odrađenih sati temeljem smanjenog broja noćenja, a ukidanje kriznog poreza i izmjene stopa poreza na dohodak rezultiralo je drugačijom strukturom u korist neto plaće.

**Bilješka 24. Amortizacija**

Trošak amortizacije kumulativno je ostvaren na višem nivou nego u istom razdoblju prethodne godine (indeks 108).

**Bilješka 25. Ostali troškovi**

	<b>01.01.-31.03. 2010.</b>	<b>01.01.-31.03. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi , članarine	2.796.942	2.592.825	93
Intelektualne i neproizvodne usluge	1.241.768	1.327.051	107
Premije osiguranja	669.536	659.212	98
Reprezentacija i izuzimanja	33.673	112.308	334
Bankarske usluge	202.193	190.723	94
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari, prigodno darivanje gostiju i sl.)	1.060.046	615.334	58
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres i sl.)	1.553.121	180.250	12
Troškovi stručnog obrazovanja	142.503	168.056	118
Ostalo	328.261	198.712	61
	<b>8.028.043</b>	<b>6.044.471</b>	<b>75</b>

**Bilješka 26. Financijski prihodi**

Financijski prihodi bilježe pad od 50% uslijed manje evidentiranih pozitivnih tečajnih razlika.

	<b>01.01.-31.03. 2010.</b>	<b>01.01.-31.03. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Prihodi od kamata na novčane depozite	958.678	872.244	91
Ostali prihodi od kamata (na zajmove, zatezne, s osnove valutne klauzule)	42.539	49.369	116
Pozitivne tečajne razlike – ostalo	1.189.470	61.705	5
Dio prihoda od pridruženih poduzetnika	-	114.655	-
Ostali financijski prihodi	39.371	15.647	40
	<b>2.230.058</b>	<b>1.113.620</b>	<b>50</b>

**Bilješka 27. Financijski rashodi**

	<b>01.01.-31.03. 2010.</b>	<b>01.01.-31.03. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Rashodi od kamata	633.482	567.701	90
Negativne tečajne razlike – ostalo	7.314	5.422	74
Udio u gubitku nekonsolidirane podružnice	54.013	-	-
	<b>694.809</b>	<b>573.123</b>	<b>82</b>

**Bilješka 28. Gubitak razdoblja**

Grupa je u izvještajnom razdoblju realizirala isti nivo gubitka prije oporezivanja kao prethodne godine.

## **BILJEŠKE UZ IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA**

### **Bilješka 29. Upisani kapital**

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

### **Bilješka 30. 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 nije bilo promjene rezervi.

### **Bilješka 31. Zadržana dobit ili preneseni gubitak**

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prehodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu. U izvještajnom razdoblju zadržana dobit uvećana je za dobit ostvarenu u 2010. godini u iznosu od 60.161.985 kuna.

### **Bilješka 32. Dobit ili gubitak tekuće godine**

U izvještajnom razdoblju ostvaren je gubitak koji, uvećan za plaćene predujmove poreza na dobit, iznosi 20.734.015 kuna.

### **Bilješka 33. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju**

U izvještajnom razdoblju nije bilo revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju.

### **Bilješka 34. Ostala revalorizacija**

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.