

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, 13. veljače, 2012.

**IZVJEŠTAJ UPRAVE ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2011. DO 31.12.2011.
- PLAVA LAGUNA d.d. -
(prema privremenim podacima)**

Sukladno odredbama članka 403. Zakona o tržištu kapitala Uprava Društva objavljuje nerevidirane nekonsolidirane financijske izvještaje za poslovnu 2011. godinu. 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 2011. godini.

Pozicioniranje poslovnih rezultata kompanije u 2011. godini na bitno višem nivou od ostvarenih u prethodnoj godini pozitivan je učinak konzistentne poslovne politike temeljene na uravnoteženom razvoju i stabilnim fundamentima. Ne umanjujući potonje, rastu je pogodovala i konjunktura domicilne turističke industrije čemu su izgledno uvjetovale globalne političke i ekonomske promjene u konkurentskim destinacijama.

Fizički pokazatelji uspješnosti Društva mjereni brojem ostvarenih noćenja ukazuju na porast od 6% u odnosu na proteklu 2010. godinu ili nominalno 140 tis noćenja. Uvidom u strukturu kapaciteta valja navesti da je realizirano povećanje u hotelima i apartmanima za 5%, dok je stopa fizičkog rasta u autokampovima značajnih 8%, uvelike osnaženog izuzetno povoljnim vremenskim prilikama tijekom mjeseca kolovoza i rujna. Apsolutno pozitivan učinak na sve oblike smještaja imao je kasniji raspored katoličkih blagdana na čemu je i zasnovan očekivani rast u mjesecu lipnju, koji neosporno ima prevladavajući utjecaj na ostvarenu razinu uspješnosti poslovne godine. Sva relevantna tradicionalna emitivna tržišta Društva zadržala su stabilnost u ukupnoj strukturi ostvarenih noćenja, sa značajnim udjelom njemačkog tržišta koji pruža stabilnost ukupnom poslovanju, ali i perspektivu daljnjeg rasta, sukladno makroekonomskim pokazateljima zemlje u cjelini.

Pored navedenih parametara fizičkog rasta Društva, prosječna neto cijena, kao slijedeća varijabla prihoda, zabilježila je porast od 1% u hotelima i apartmanima, te u autokampovima, što je očekivani efekt povećanja prodajnih cijena te insentiva ugrađenih u prodajnu politiku kompanije za sezonu 2011. Nadalje, dodatni impuls rastu prihoda, obzirom na valutnu strukturu prodaje, generiran je i prosječno višom razinom tečaja EUR/HRK tijekom promatrane godine.

Slijedom prethodno obrazloženih kretanja Društvo je prema preliminarnim podacima realiziralo 441,1 mil kuna poslovnih prihoda što čini porast od 7,5% ili nominalno 30,7 mil kuna. Istovremeno poslovni rashodi rasli su 3%, odnosno nominalno 10,6 mil kuna u odnosu na prethodnu godinu te su dosegli nivo od 364,1 mil kuna. U strukturi materijalnih troškova rast je poglavito polučten varijabilnim komponentama troškova uslijed porasta fizičkog obujma prometa, dok je porast kategorije ostalih troškova determiniran obračunatim troškovima koncesije za turističko zemljište.



Učinak financijskih pozicija Društva u tekućoj godini iznosi 11,4 mil kuna što predstavlja povećanje od prošlogodišnje razine za 1,9 mil kuna. Navedeno je uzrokovano rastom prihoda od kamata, kao i tečajnih razlika temeljem veće razine oročenih deviznih depozita tijekom poslovne 2011. godine generirano bitno poboljšanom operativnom aktivnošću kompanije.

Društvo je u predmetnoj godini realiziralo prihod od povezanog društva u iznosu od 644 tis kuna temeljem primljene dividende u iznosu od 403 tis kuna sukladno odluci Glavne skupštine Podružnice te kamata i tečajnih razlika u preostalom iznosu s osnove odobrenog kratkoročnog zajma.

U kontekstu gore pojašnjenih kretanja Društvo je u 2011. godini, prema privremenim podacima, ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 70,5 mil kuna što predstavlja porast od 16,7 mil kuna u odnosu na usporednu 2010. godinu.

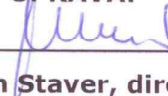
Ukupna imovina kompanije na dan 31.12.2011. iznosi 1,398 mld kuna i bilježi povećanje za 18,3 mil kuna u odnosu na stanje evidentirano 31.12.2010. godine. S aspekta pojavnih oblika bitne promjene se sadržajno odnose na smanjenje dugotrajne materijalne imovine temeljem amortizacije koja premašuje vrijednost izvršenih kapitalnih ulaganja tijekom 2011. godine za 39,0 mil kuna, te s druge strane povećanja depozita i novca za 60,4 mil kuna.

Društvo nema financijskog duga i sve obveze podmiruje sukladno ugovorenim rokovima.

U tekućoj godini odobren je kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 9,9 mil kuna koji je u potpunosti vraćen.

Naposljetku valja navesti da se kontinuirano prate rizici poslovanja i podešavaju mjere i aktivnosti sukladno navedenom.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



PLAVA LAGUNA dioničko društvo
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 13. veljače 2012.

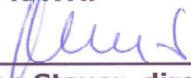
**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2011.
- PLAVA LAGUNA d.d. -
(privremeni nerevidirani izvještaji)**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju privremeni nerevidirani financijski izvještaji za 2011. godinu sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvješće Uprave 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 2011. godini. Iz navedenog razloga, ova financijska izvješća mogu u manjoj mjeri odstupati od konačnih financijskih izvještaja za 2011. godinu.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrta izdavateljca: PLAVA LAGUNA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 782

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unosi 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 izdavateljca


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.255.210.443	1.214.439.984
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	323.913	352.348
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	163.588	208.523
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	95.700	95.700
6. Ostala nematerijalna imovina	009	64.625	48.125
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.052.313.559	1.013.305.411
1. Zemljište	011	150.169.133	159.350.002
2. Građevinski objekti	012	816.310.015	774.099.217
3. Postrojenja i oprema	013	15.198.308	12.755.856
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	18.404.479	16.075.299
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	106.585	4.962.189
8. Ostala materijalna imovina	018	8.041.740	5.964.744
9. Ulaganje u nekretnine	019	44.083.299	40.098.104
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	202.572.971	200.782.225
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	190.807.777	190.807.777
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	11.765.194	9.974.448
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	122.965.563	183.298.320
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.476.486	2.344.137
1. Sirovine i materijal	036	2.473.924	2.341.141
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	2.562	2.996
5. Predumovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	8.351.008	8.404.949
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	404.295	
2. Potraživanja od kupaca	045	5.367.447	5.049.859
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	40.368	36.586
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.928.080	2.005.766
6. Ostala potraživanja	049	610.818	1.312.738
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	79.565.450	116.368.561
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		74
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	79.565.450	116.368.487
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	32.572.619	56.180.673
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.936.692	666.659
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.380.112.698	1.398.404.963
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.400.080	3.400.080

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.336.323.323	1.346.872.410
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.088.372.400	1.088.372.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	55.465.598	56.724.092
1. Zakonske rezerve	066	29.316.022	32.007.113
2. Rezerve za vlastite dionice	067	11.896.874	11.896.874
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	11.896.874	11.896.874
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	26.149.576	24.716.979
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	83.794.512	76.373.550
1. Zadržana dobit	073	83.794.512	76.373.550
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	53.821.808	70.533.363
1. Dobit poslovne godine	076	53.821.808	70.533.363
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.537.151	2.576.151
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	2.537.151	2.576.151
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	0	0
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	39.386.432	41.225.617
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	132.000	132.000
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	2.365.031	2.459.635
5. Obveze prema dobavljačima	098	11.466.001	9.730.245
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	12.450.114	13.276.840
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	10.865.400	13.844.082
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	962.157	883.041
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.145.729	899.774
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.865.792	7.730.785
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.380.112.698	1.398.404.963
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.400.080	3.400.080
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	410.416.223	11.479.543	441.085.993	10.959.762
1. Prihodi od prodaje	112	405.303.309	9.865.989	437.952.971	9.543.017
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.112.914	1.613.554	3.133.022	1.416.745
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	353.439.078	52.033.675	364.078.197	59.271.270
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	112.548.466	12.899.443	122.291.562	15.492.650
a) Troškovi sirovina i materijala	117	61.152.809	4.182.702	65.103.353	4.952.074
b) Troškovi prodane robe	118	69.309	1.668	71.381	1.392
c) Ostali vanjski troškovi	119	51.326.348	8.715.073	57.116.828	10.539.184
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	103.751.572	25.210.661	103.194.920	24.917.351
a) Neto plaće i nadnice	121	58.943.982	12.619.744	62.197.458	14.738.745
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	29.650.095	8.893.869	26.039.943	6.540.539
c) Doprinosi na plaće	123	15.157.495	3.697.048	14.957.519	3.638.067
4. Amortizacija	124	98.920.866	3.856.764	97.538.147	2.872.401
5. Ostali troškovi	125	36.947.260	9.399.795	39.997.056	15.261.183
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	566.712	564.591	461.000	461.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	566.712	564.591	461.000	461.000
7. Rezerviranja	129			117.138	117.138
8. Ostali poslovni rashodi	130	704.202	102.421	478.374	149.547
III. FINACIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.580.631	4.765.146	11.398.192	5.778.078
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	797.642	402.500	643.737	-22.642
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.064.746	4.334.288	10.113.385	5.782.942
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	366.564		387.238	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	351.679	28.358	253.832	17.778
IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	49.726	-268.159	5.328	-215.296
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	37.011			-22.643
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	12.715	-268.159	5.328	-192.653
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	419.996.854	16.244.689	452.484.185	16.737.840
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	353.488.804	51.765.516	364.083.525	59.055.974
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	66.508.050	-35.520.827	88.400.660	-42.318.134
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	66.508.050	0	88.400.660	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	35.520.827	0	42.318.134
XII. POREZ NA DOBIT	151	12.686.242	4.899.509	17.867.297	9.525.061
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	53.821.808	-40.420.336	70.533.363	-51.843.195
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	53.821.808	0	70.533.363	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	40.420.336	0	51.843.195

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	53.821.808	-40.420.336	70.533.363	-51.843.195
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-77.914	-77.914	-1.790.746	-2.059.072
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	-77.914	-77.914	-1.790.746	-2.059.072
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	-15.583	-15.583	-358.149	-411.814
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-62.331	-62.331	-1.432.597	-1.647.258
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	53.759.477	-40.482.667	69.100.766	-53.490.453
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	66.508.050	88.400.660
2. Amortizacija	002	98.920.866	97.538.147
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		1.957.301
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		132.349
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	165.428.916	188.028.457
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	1.546.036	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	307.704	456.441
3. Povećanje zaliha	010	1.226.566	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	15.350.934	12.164.868
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	18.431.240	12.621.309
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	146.997.676	175.407.148
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	90.648	180.329
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	4.202.464	4.924.661
4. Novčani primici od dividendi	018	366.564	1.192.238
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	65.555	1.790.746
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.725.231	8.087.974
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	62.426.930	58.738.763
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	10.528.192	42.517.510
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	72.955.122	101.256.273
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	68.229.891	93.168.299
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	68.915.192	58.630.795
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	68.915.192	58.630.795
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	68.915.192	58.630.795
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	9.852.593	23.608.054
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	22.720.026	32.572.619
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	9.852.593	23.608.054
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	32.572.619	56.180.673

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011.

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	50.198.228	52.889.319
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	83.794.512	76.373.550
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	53.821.808	70.533.363
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	5.267.370	3.834.773
9. Ostala revalorizacija	009	54.869.005	54.869.005
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.336.323.323	1.346.872.410
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

PLAVA LAGUNA d.d.

BILJEŠKE UZ PRIVREMENA NEREVIDIRANA GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 31.12.2011.

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 2011. 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 2011. godinu su **privremeni i nerevidirani**.

BILJEŠKE UZ BILANCU

Bilješka 3. Nematerijalna imovina

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Softver	6.542.671	6.237.052	208.523	97.095
Nematerij.imov. u prip.	95.700	-	95.700	-
Ostala nematerij. imov.	66.000	1.376	48.125	16.500
Ukupno	6.704.371	6.238.428	352.348	113.595

Bilješka 4. Materijalna imovina

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Zemljište	159.350.002	-	159.350.002	-
Građevinski objekti	1.836.854.854	1.062.755.637	774.099.217	79.776.026
Postrojenja i oprema	124.900.792	112.144.936	12.755.856	4.960.586
Alati, pog.inv., trans.sred.	140.199.805	124.124.506	16.075.299	5.961.780
Materij. imovina u pripremi	4.962.189	-	4.962.189	-
Ostala materijalna imovina	29.687.363	23.722.619	5.964.744	2.341.701
Ulaganja u nekretnine	107.397.351	67.299.247	40.098.104	4.384.459
Ukupno	2.403.352.356	1.390.046.945	1.013.305.411	97.424.552

Bilješka 5. Dugotrajna financijska imovina

U okviru dugotrajne financijske imovine iskazani su udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika u iznosu od 190.807.777 kuna i sudjelujući interesi u iznosu od 9.974.448 kuna.

Struktura udjela kod povezanih poduzetnika je slijedeća:

a) društva u kojima Plava laguna d.d. ima više od 50% kontrole (ovisna društva):

Udio	Iznos	% vlasništva
Laguna Invest d.o.o Poreč	75.789	100,00
Hoteli Croatia d.d. Cavtat	190.711.988	92,28
Ukupno	190.787.777	-

b) društva u kojima Plava laguna d.d. ima od 20 do 50% kontrole (pridružena društva):

Udio	Iznos	% glasova
Excelsa hoteli d.o.o Cavtat	20.000	33,33

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih ulaganja u povezana društva i sudjelujuće interese. Promjenu u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje čini vrijednosno usklađenje udjela na fer vrijednost sukladno zahtjevima MRS.

Bilješka 6. Zalihe

U izvještajnom razdoblju evidentiran je približno isti nivo zaliha kao prethodne godine.

Bilješka 7. Potraživanja

Na dan 31.prosinca 2011. godine struktura potraživanja je slijedeća:

	31.12.2010.	31.12.2011.
Potraživanja od povezanih poduzetnika	404.295	-
Potraživanja od kupaca	5.367.447	5.049.859
Potraživanja od zaposlenika	40.368	36.586
Potraživanja od drž. i dr.institucija	1.928.080	2.005.766
Ostala potraživanja	610.818	1.312.738
Ukupno	8.351.008	8.404.949

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja potraživanja od kupaca za 317.588 kuna. Vrijednosno usklađenje nenaplaćenih potraživanja od kupaca iznosi 434.254 kuna. U toku godine naplaćen je i dio potraživanja za koja je ispravak učinjen u ranijim godinama (278 tisuća kuna).

U izvještajnom razdoblju povećana su potraživanja od države i drugih institucija za 77.686 kuna, temeljem evidentiranih potraživanja od Turističke zajednice te potraživanja za preplaćeni PDV.

Ostala potraživanja povećana su uslijed evidentiranja potraživanja po osnovi kamata na novčane depozite.

Bilješka 8. Kratkotrajna financijska imovina

U izvještajnom razdoblju struktura kratkotrajne financijske imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	-	-
Dani zajmovi	252.807	204.676
Dani depoziti	79.312.643	116.163.885
Ukupno	79.565.450	116.368.561

U izvještajnom razdoblju odobren je kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 9,9 milijuna kuna. Podružnica je vratila zajam.

Bilješka 9. 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. Novac u kunama iskazuje se prema nominalnim vrijednostima, a novac u inozemnim valutama iskazuje se prema srednjem tečaju HNB na dan bilance.

Bilješka 10. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Na dan 31.12.2011. godine struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Unaprijed plaćeni troškovi (najamnina i drugo)	686.783	80.873
Obračunati nefakturirani prihodi	1.106.081	219.731
Odgodeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	143.828	366.055
Ukupno	1.936.692	666.659

Bilješka 11. 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 2011. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (u 000 kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
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
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000	100,00
Ukupno		1.088.372	

Bilješka 12. Rezerve iz dobiti

U izvještajnom razdoblju došlo do povećanja zakonskih rezervi u iznosu od 2.691.091 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti 2010. godine usvojene na Glavnoj skupštini 26. kolovoza 2011. Ostale rezerve umanjene su zbog vrijednosnog usklađenja udjela na fer vrijednost, temeljem zahtjeva MRS. Struktura rezervi iz dobiti na dan 31. prosinca 2011. je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Zakonske rezerve	29.316.022	32.007.113
Vlastite dionice i udjeli	-11.896.874	-11.896.874
Rezerve za vlastite dionice	11.896.874	11.896.874
Ostale rezerve	26.149.576	24.716.979
Ukupno	55.465.598	56.724.092

Bilješka 13. Revalorizacijske rezerve

Iznos od 54.869.005 kuna odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine.

Bilješka 14. Zadržana dobit

Temeljem odluke Glavne skupštine od 26. kolovoza 2011. zadržana dobit u iznosu od 7.420.962 kuna raspoređena je u dividendu.

Bilješka 15. Dobit poslovne godine

U izvještajnom razdoblju Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 70.533.363 kuna.

Bilješka 16. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju evidentirana su nova rezerviranja u iznosu od 39.000 kuna.

Bilješka 17. Kratkoročne obveze

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura kratkoročnih obveza je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Obveze prema povezanim poduzetnicima	132.000	132.000
Obveze za predujmove	2.365.031	2.459.635
Obveze prema dobavljačima	11.466.001	9.730.245
Obveze prema zaposlenicima	12.450.114	13.276.840
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	10.865.400	13.844.082
Obveze s osnove udjela u rezultatu	962.157	883.041
Ostale kratkoročne obveze	1.145.729	899.774
Ukupno	39.386.432	41.225.617

Značajnije promjene u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje jesu smanjenje obveza prema dobavljačima, te porast obveza za poreze i doprinose temeljem više obračunate razlike poreza na dobit po godišnjoj poreznoj prijavi.

Bilješka 18. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Obračunati troškovi	1.865.792	7.730.785
Odgođeno priznavanje prihoda	-	-
Ukupno	1.865.792	7.730.785

Na poziciji obračunatih troškova obuhvaćeni su troškovi potrošnog materijala, investicijskog održavanja i promidžbe za koje nisu zaprimljeni računi, te obračunata nefakturirana obveza za koncesiju za turističko zemljište.

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 (97% ukupnih prihoda) veći su 8% od prethodne godine, uz indeks fizičkog prometa 106.

Bilješka 20. Ostali poslovni prihodi

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	1.242	-	-
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	90.648	181.569	200
Prihodi od prodaje sitnog inventara	41.482	30.207	73
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	786.718	278.038	35
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.560.324	1.017.393	65
Prihodi od ponudbene dokumentacije	115.037	218.211	190
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	283.000	280.634	99
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	44.790	47.004	105
Prihodi ranijih godina	124.746	371.221	298
Ostali prihodi	2.064.927	708.745	34
	5.112.914	3.133.022	61

Bilješka 21. Poslovni rashodi

U izvještajnom razdoblju porast poslovnih rashoda od 3 % tumači se porastom materijalnih troškova za 9%. Ostale kategorije troškova u okviru poslovnih rashoda ne odstupaju značajno od prethodne godine.

Bilješka 22. Materijalni troškovi

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

Opis	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Troškovi sirovine i materijala	61.152.809	65.103.353	106
Troškovi prodane robe	69.309	71.381	103
Troškovi usluga	51.326.348	57.116.828	111
	112.548.466	122.291.562	109

Bilješka 23. Troškovi osoblja

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Neto plaće	58.943.982	60.184.037	102
Doprinosi iz plaće (za mirovinsko)	17.369.249	17.279.736	99
Doprinosi na plaće (za zdravstvo, zapošljavanje, ozljede na radu)	15.157.495	14.957.519	99
Porez i prirrez iz plaća	12.280.846	10.773.630	88
	103.751.572	103.194.920	99

Bilješka 24. Amortizacija

Trošak amortizacije ostvaren je približno na nivou prethodne godine (indeks 99).

Bilješka 25. Ostali troškovi

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine, koncesije	11.651.464	16.792.158	144
Neproizvodne usluge	4.636.390	2.823.244	61
Premije osiguranja	2.460.072	2.359.368	96
Reprezentacija i izuzimanja	389.624	419.303	108
Bankarske usluge	979.151	934.729	95
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari i sl.)	10.530.326	11.275.157	107
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	3.510.106	3.395.403	97
Troškovi stručnog obrazovanja	272.463	313.532	115
Ostalo	2.517.664	1.684.162	67
	36.947.260	39.997.056	108

Bilješka 26. Financijski prihodi

Financijski prihodi bilježe rast od 19% uslijed više evidentiranih pozitivnih tečajnih razlika i većih kamata na novčane depozite. Tečajne razlike su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Prihodi od dividendi iz odnosa s povezanim društvima	402.500	402.500	100
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim društvima	395.142	172.661	44
Prihodi od tečajnih razlika iz odnosa sa povezanim društvima	-	68.576	-
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.056.842	5.541.977	137
Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule, na zajmove)	89.300	236.862	265
Pozitivne tečajne razlike	3.918.604	4.344.546	111
Dio prihoda od sudjelujućih interesa	366.564	387.238	106
Ostali financijski prihodi	351.679	253.832	72
	9.580.631	11.398.192	119

Bilješka 27. Financijski rashodi

Tečajne razlike su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Rashodi od kamata	12.715	1.477	12
Negativne tečajne razlike iz odnosa s povezanim društvima	37.011	-	-
Ostali financijski rashodi	-	3.851	-
	49.726	5.328	11

Bilješka 28. Dobit razdoblja

Društvo je u 2011. godini realiziralo 31% veću neto dobit od prethodne godine.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA**Bilješka 29. Upisani kapital**

Upisani kapital društva iznosi 1.088.372.400 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 došlo je do povećanja zakonskih rezervi u iznosu od 2.691.091 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti 2010. godine usvojene na Glavnoj skupštini 26. kolovoza 2011. godine.

Bilješka 31. Zadržana dobit ili preneseni gubitak

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prethodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu.

Po odluci Glavne skupštine od 26. kolovoza 2011. godine zadržana dobit u iznosu od 7.420.962 kuna raspoređena je u dividendu.

Bilješka 32. Dobit ili gubitak tekuće godine

U izvještajnom razdoblju ostvarena je neto dobit u iznosu od 70.533.363 kuna. Dobit prethodne godine raspoređena je u zakonske rezerve i dividendu.

Bilješka 33. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju

U izvještajnom razdoblju izvršena je revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju temeljem MRS 39. Neto smanjenje rezervi iznosi 1.432.597 kuna.

Bilješka 34. Ostala revalorizacija

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.