

# PLAVA LAGUNA

HOTELS & TOURIST COMPANY  
d.d. za ugostiteljstvo i turizam  
52440 Poreč, R. Končara 12, Croatia  
T: +385 52 410 101, F: +385 52 451 044  
E-mail: mail@plavalaguna.hr  
biz.plavalaguna.hr

Poreč, 30. travanj 2015.

## MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2015. DO 31.03.2015.

### UVOD

Društvo sukladno Zakonu o tržištu kapitala objavljuje tromjesečne finacijske izvještaje na razini društva Plava laguna d.d. (dalje: Društvo) te na konsolidiranoj razini (dalje: Grupa).

Prilikom korištenja izvještaja na razini Grupe valja skrenuti pozornost na različite obuhvate u tekućoj u odnosu na usporedivo razdoblje prethodne godine, a u kontekstu značajnog poslovnog događaja kupnje 93,04% dionica društva Istraturist Umag d.d. realizirano u mjesecu studenom 2014. godine, temeljem kupoprodajnog ugovora sklopljenog sa prodavateljem Zagrebačka banka d.d. iz kolovoza 2014. godine. Nadalje, od 01.01.2014. u izvještajima za Grupu iskazuje se ulaganje u pridruženo društvo Jadranski luksuzni hoteli d.d. temeljem metode udjela obzirom na vlasnički udio Plave lagune od 32,48%. Podružnica Laguna Invest nije imala aktivnosti u izvještajnim razdobljima.

### NEKONSOLIDIRANA RAZINA POSLOVANJA

Operativne aktivnosti Društva u analiziranom tromjesečju usmjerene su na pripremu sezone, aktivnom praćenju tijekova i potražnje na emitivnim tržištima kao i praćenje bookinga u cilju modeliranja mjera koje će biti usmjerene ka optimizaciji prihoda. Istovremeno u tijeku je provođenje kapitalnog budžeta u kojem su značajna sredstva usmjerena u unaprijeđenje kvalitete u autokampovima, proširenjem te uređenjem novih parcela, kao i izgradnju novog bazena.

Smještajni segment poslovanja u tekućem tromjesečju karakterizira uobičajeno niska razina popunjenosti i poslovanje se uglavnom odvija putem grupnih aranžmana različitih interesnih skupina (sportske grupe, kongresi), te putem poslovno motiviranog dolaska u slučaju Grand Hotela Bonavia u Rijeci. Ostvarena razina fizičkog volumena prometa iznosi 24.011 noćenja što gotovo dvostruko premašuje prošlogodišnju razinu. Prosječna neto cijena zadržana je na razini prethodne godine, te uz prihode od najma i veza, čiji obuhvat u razdoblje uglavnom zadovoljava linearno

načelo u odnosu na godišnju razinu, rezultira poslovnim prihodom od 17,1 mil kuna. Navedno predstavlja nominalno povećanje od 5,0 mil kuna ili 42% u odnosu na usporedivo razdoblje prethodne godine.

Poslovni rashodi u predmetnom tromjesečju ostvareni su u iznosu od 27,3 mil kuna i bilježe povećanje za 2,8 mil kuna ili 11%. Navedeno je učinak porasta varijabilnih troškova uslijed većeg obima noćenja, kao i utjecaja ranije dinamike realizacije relativno fiksnih kategorija koje Društvo utvrđuje na godišnjem nivou (održavanje, troškovi marketinga) za 0,7 mil kuna. Pored navedenog, na rast rashoda u prvom tromjesečju evidentan je efekat makroekonomskih mjera koje su stupile na snagu od 01.04. prethodne godine (doprinosi na zdravstvo, cijene vodnih naknada) te povećanje komunalne naknade od 01.01.2015.

U strukturi financijskih kategorija Društvo je u izvještajnom razdoblju evidentiralo 10,1 mil troškova kamata na kredite u EUR valuti nominalne razine od 100 mil EUR, te istovremeno 1,5 mil kuna pozitivnih tečajnih razlika uglavnom temeljem istog. Na bazi oročenih deviznih depozita oprihodovano je 0,5 mil kamata za razliku od 0,9 mil realiziranih u prethodnoj godini na što je utjecalo pad prinosa. Navedeno je rezultiralo negativnim učinkom financijske aktivnosti u iznosu od 8,1 mil kuna u tekućem tromjesečju za razliku od prošlogodišnjeg spomenutog pozitivnog učinka od 0,9 mil kuna u uvjetima izostanka kreditne zaduženosti.

Slijedom pojašnjenih kretanja Društvo je u analiziranom periodu ostvarilo 18,3 mil kuna gubitka što je za 6,7 mil veći gubitak od usporedivog razdoblja prethodne godine, pri čemu valja ukazati na negativan utjecaj kreditnog zaduženja i općenito financijskih kategorija za čak 9,0 mil kuna.

Bilanca Društva na dan 31.03.2015. iznosi 2.367 mil kuna i bilježi smanjenje za 4,6 mil kuna u odnosu na stanje koncem 2014. poslovne godine. Značajnije promjene, pored obuhvata gubitka tekućeg razdoblja u kapitalu, evidentirane su na poziciji obveza za primljene predujmove u smjeru porasta za 17,9 mil kuna, što je u skladu sa prodajnom politikom Društva. Unatoč prethodnom priljevu, akumulirana štednja predstavljala je izvor financiranja dospjelih obveza prema dobavljačima, zaposlenima te poreza i dopinosa u svezi plaće, što je rezultirao smanjenjem pozicije depozita za 12,6 mil kuna. Porast na poziciji odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja u većoj mjeri je posljedica obračunatih, a nedospjelih kamata na kredite.

Osnovni strateški cilj Društva je očuvanje financijske stabilnosti, što se potvrđuje kroz bilančne strukture gdje kratkotrajna imovina dvostruko premašuje istovrsne obveze.

## **KONSOLIDIRANA RAZINA POSLOVANJA**

Obilježja operativne aktivnosti Podružnice obzirom na djelatnost, strukturu smještajnih kapaciteta te sezonalnost u većoj mjeri odgovaraju obilježjima i dinamici

Matice, pa tako važi i karakteristika o relativno niskoj popunjenosti u predmetnom tromjesečju. Doprinos Podružnice poslovnom prihodu za period I-III 2015. iznosi 16,8 mil kuna što čini sveukupno 33,9 mil kuna na razini Grupe.

Poslovni rashodi Grupe ostvareni su na razini od 79,5 mil kuna u okviru kojih se 52,2 mil kuna odnosi na Podružnicu. Relativno veća razina rashoda u odnosu na Maticu, unatoč sličnim razinama prihoda, dijelom je učinak računovodstvene politike amortizacije u svezi unutargodišnje dinamike kao i ostalih javnih davanja te ostalih troškovnih kategorija utvrđenih na godišnjoj razini, a obuhvaćenih u razdoblje proporcionalim načelom.

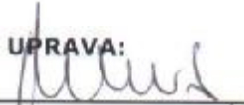
Financijske kategorije Podružnice sadržajno obuhvaćaju rashodovne kamate u iznosu od 4,3 mil kuna te bankarske naknade u iznosu od 0,5 mil kuna, dok su negativne tečajne razlike s osnove kredita u iznosu od 26,9 mil nadoknađene nerealiziranim dobicima na bazi ugovorenih derivativa po istim kreditima u iznosu od 29,4 mil kuna. Učinak financijske aktivnosti Podružnice je negativan i iznosi 2,3 mil kuna, što sveukupno rezultira negativnim efektom Grupe u iznosu od 10,4 mil kuna.

U konsolidiranom računu dobiti i gubitka, Društvo iskazuje udio u gubitku pridruženog društva Jadranski luksuzni hoteli d.d. za predmetni period u iznosu od 12,5 mil kuna, što je približno na razini prošlogodišnjeg.

Slijedom pojašnjenih kretanja konsolidirani gubitak Grupe iznosi 68,6 mil kuna. Usporedba s prethodnom godinom zbog gore navedene objave činjenice o novoj Podružnici sa sličnim obilježjima glede sezonalnosti te, s druge strane, drugačijeg unutargodišnjeg obuhvata pojedinih troškovnih pozicija, nije relevantna s aspekta ocjene uspješnosti.

Bilanca Grupe na dan 31.03.2015. bilježi vrijednost od 2.915 mil kuna. Kratkoročne obveze uravnotežene su s kratkotrajnom imovinom gdje stabilnost i sigurnost novčanom tijeku Grupe pruža financijska imovina Matice.

Društvo i Grupa permanentno prate rizike kojima su izloženi temeljem specifičnosti djelatnosti koju obavljaju i primjenjuju adekvatne mjere i politike u cilju optimiziranja rezultata.

UPRAVA:  
  
Neven Štaver, direktor



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

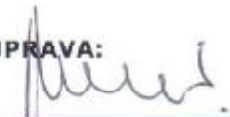
Poreč, 30. travnja 2015.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE  
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA PRVO TROMJESEČJE 2015.  
- 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 za prvo tromjesečje 2015. godine sastavljeni u skladu 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.

UPRAVA:

  
Neven Staver, direktor



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.03.2015.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtka izdavateljica: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@lagunaporec.com

Internet adresa: www.lagunaporec.com

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 686

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSF):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/410-224

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

Prezime i ime: STAVER NEVEN

(osoba ovlaštena 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. Međuzvještaj posloводства.
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2015.

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>	2.169.926.872	2.173.355.285
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	762.192	749.738
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	567.530	556.431
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	95.700	95.700
6. Ostala nematerijalna imovina	009	98.962	97.607
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	1.055.983.858	1.059.074.018
1. Zemljište	011	167.702.235	167.702.235
2. Građevinski objekti	012	803.212.625	802.614.471
3. Postrojenja i oprema	013	17.493.170	17.417.123
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	26.411.573	26.278.541
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	983.047	5.057.747
8. Ostala materijalna imovina	018	5.215.750	5.237.087
9. Ulaganje u nekretnine	019	34.965.458	34.766.814
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	1.113.180.822	1.113.531.529
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.106.862.428	1.106.862.428
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	6.318.394	6.669.101
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		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	200.103.218	188.443.835
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	2.524.182	2.855.996
1. Sirovine i materijal	036	2.513.470	2.840.451
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	10.712	15.545
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	28.601.188	30.430.343
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	872.148	6.657.755
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	55.543	91.767
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	20.174.588	22.518.757
6. Ostala potraživanja	049	7.498.909	1.162.064
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	163.955.491	151.362.891
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		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	163.955.491	151.362.891
7. Ostala financijska imovina	057	0	
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	5.022.357	3.794.605
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	1.375.179	5.036.238
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	2.371.405.269	2.366.835.358
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	3.420.970	3.422.105

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.521.763.198	1.503.762.293
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	1.263.194.160	1.263.194.160
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	58.646.109	58.926.675
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	38.999.151	38.999.151
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	11.484.818	11.484.818
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	11.484.818	11.484.818
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	19.646.958	19.927.524
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	111.304.734	199.922.929
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	111.304.734	199.922.929
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	88.618.195	-18.281.471
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	88.618.195	
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		18.281.471
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	3.768.166	3.739.166
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		0
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	3.768.166	3.739.166
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	766.147.100	764.459.600
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	383.073.550	382.229.800
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	383.073.550	382.229.800
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>	60.565.950	63.143.386
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	130.600	130.600
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	10.118.760	27.981.887
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	17.608.140	12.514.203
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>	13.347.485	8.170.663
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	8.940.114	6.379.977
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>	5.365.575	5.365.575
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	5.055.276	2.600.481
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	19.160.855	31.730.913
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	2.371.405.269	2.366.835.358
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	3.420.970	3.422.105
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

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>	12.047.249	12.047.249	17.086.690	17.086.690
1. Prihodi od prodaje	112	11.460.264	11.460.264	16.287.755	16.287.755
2. Ostali poslovni prihodi	113	586.985	586.985	798.935	798.935
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	24.542.384	24.542.384	27.303.430	27.303.430
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	5.607.256	5.607.256	7.159.482	7.159.482
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.380.521	3.380.521	4.419.748	4.419.748
b) Troškovi prodane robe	118	1.374	1.374	4.529	4.529
c) Ostali vanjski troškovi	119	2.225.361	2.225.361	2.735.205	2.735.205
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	11.528.280	11.528.280	12.244.264	12.244.264
a) Neto plaće i nadnice	121	6.206.856	6.206.856	6.924.618	6.924.618
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.818.541	3.818.541	3.532.133	3.532.133
c) Doprinosi na plaće	123	1.502.883	1.502.883	1.787.513	1.787.513
4. Amortizacija	124	2.765.041	2.765.041	2.553.108	2.553.108
5. Ostali troškovi	125	4.493.649	4.493.649	5.073.676	5.073.676
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	139	139	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	139	139	0	0
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	148.019	148.019	272.900	272.900
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	915.112	915.112	2.313.714	2.313.714
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132			843.750	843.750
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	892.335	892.335	1.421.890	1.421.890
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	22.777	22.777	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136			48.074	48.074
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	3.805	3.805	10.378.445	10.378.445
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			5.279.049	5.279.049
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	3.805	3.805	5.099.396	5.099.396
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0		
<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>	12.962.361	12.962.361	19.400.404	19.400.404
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	24.546.189	24.546.189	37.681.875	37.681.875
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-11.583.828	-11.583.828	-18.281.471	-18.281.471
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149				
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	11.583.828	11.583.828	18.281.471	18.281.471
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-11.583.828	-11.583.828	-18.281.471	-18.281.471
1. Dobit razdoblja (149-151)	153				
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	11.583.828	11.583.828	18.281.471	18.281.471



<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>						
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>						
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155					
2. Pripisana manjinskom interesu	156					
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>						
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-11.583.828</b>	<b>-11.583.828</b>	<b>-18.281.471</b>	<b>-18.281.471</b>	
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>-101.501</b>	<b>-101.501</b>	<b>350.707</b>	<b>350.707</b>	
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	-101.501	-101.501	350.707	350.707	
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					
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	<b>-20.300</b>	<b>-20.300</b>	<b>70.141</b>	<b>70.141</b>	
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>-81.201</b>	<b>-81.201</b>	<b>280.566</b>	<b>280.566</b>	
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-11.665.029</b>	<b>-11.665.029</b>	<b>-18.000.905</b>	<b>-18.000.905</b>	
<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					
2. Pripisana manjinskom interesu	170					

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

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	-11.583.828	-18.281.471
2. Amortizacija	002	2.765.041	2.553.108
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	9.805.257	2.548.436
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		12.850.624
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	986.470	-329.303
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	7.313.672	1.829.155
3. Povećanje zaliha	010	72.359	331.814
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.271.677	3.661.059
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	8.657.708	5.822.028
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	0	0
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	7.671.238	6.151.331
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	105.064	4.390
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	880.925	506.878
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	26.253.409	12.592.600
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	27.239.398	13.103.868
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	15.597.981	5.635.204
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	880.925	857.585
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	16.478.906	6.492.789
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	10.760.492	6.611.079
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	0	0
<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>	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		1.687.500
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	0	1.687.500
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	0	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	0	1.687.500
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	3.089.254	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	1.227.752
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.893.553	5.022.357
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	3.089.254	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		1.227.752
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.982.807	3.794.605

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2015. do 31.3.2015.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.263.194.160	1.263.194.160
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	57.823.365	57.823.365
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	111.304.734	199.922.929
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	88.618.195	-18.281.471
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	822.744	1.103.310
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.521.763.198	1.503.762.293
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		
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

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA  
za razdoblje 01.01. do 31.03.2015.**

**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. ožujka 2015. 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).

**BILJEŠKE UZ BILANCU**

**Bilješka 3. Nematerijalna i materijalna imovina**

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine za 3.078 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2014. godine. Povećanje na stavkama materijalne imovine zabilježeno je temeljem realiziranih kapitalnih ulaganja u iznosu od 5.631 tisuća kuna, dok je na smanjenje vrijednosti učinak imala evidentirana amortizacija u iznosu od 2.553 tisuća kuna, te prodaja i rashod neupotreblijive imovine.

**Bilješka 4. Dugotrajna financijska imovina**

U izvještajnom razdoblju povećani su sudjelujući interesi za 350.707 kuna temeljem svođenja na fer vrijednost.

Struktura dugotrajne financijske imovine na dan bilance je slijedeća:

Opis	Naziv društva	Iznos udjela	% vlasništva
a) Udjeli kod povezanih poduzetnika	Istraturist Umag d.d. Umag	916.054.651	93,04
	Laguna Invest d.o.o. Poreč	75.789	100,00
	Jadranski luksuzni hoteli d.d. Dubrovnik	190.731.988	32,48
b) Sudjelujući interesi	Ostala društva	6.669.101	-
Ukupno	Ukupno	1.113.531.529	-

**Bilješka 5. Zalihe**

U odnosu na 31.12.2014. godine došlo je do povećanja zaliha sirovina i materijala za 332 tisuće kuna, uglavnom zbog otvaranja hotela za nadolazeću turističku sezonu.

**Bilješka 6. Potraživanja**

Potraživanja od kupaca povećana su za 5.786 tisuća kuna, pri čemu nije bilo novih ispravaka vrijednosti potraživanja, a naplaćen je i dio potraživanja iz 2014. godine u iznosu od 95 tisuća kuna koje je vrijednosno usklađeno u prethodnoj godini zbog otežane naplate.

Povećana su potraživanja od države i drugih institucija za 2.344 tisuća kuna, najvećim dijelom zbog plaćenih akontacija poreza na dobit.

Ostala potraživanja smanjena su za 6.337 tisuća kuna, a najvećim dijelom radi naplate potraživanja temeljem kupoprodajnog ugovora o stjecanju podružnice Istraturist Umag d.d. od prodavatelja Zagrebačke banke d.d.

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

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja oročenih depozita u iznosu od 12.593 tisuća kuna.

#### **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**

Povećanje na ovoj poziciji evidentirano je radi plaćenih obveza PDV-a na primljene predujmove i unaprijed fakturirane prihode.

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

Temeljni kapital Društva iznosi 1.263.194.160 kuna i podijeljen je na 546.318 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti, te 105.000 povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Sve dionice su u cijelosti uplaćene.

#### **Bilješka 11. Rezerve iz dobiti**

U izvještajnom razdoblju bilo je promjena na poziciji ostalih rezervi, temeljem svođenja financijske imovine na fer vrijednost. Ostale pozicije rezervi nisu se mijenjale.

#### **Bilješka 12. Zadržana dobit**

U izvještajnom razdoblju zadržana dobit uvećana je za dobit ostvarenu u 2014. godini odnosno za iznos od 88. 618.195 kuna, do donošenja odluke o uporabi dobiti.

#### **Bilješka 13. Gubitak poslovne godine**

Uvažavajući sezonski karakter poslovne aktivnosti, u izvještajnom razdoblju ostvaren je gubitak koji iznosi 18.281.471 kuna.

#### **Bilješka 14. Rezerviranja**

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih rezerviranja. Primljeni su računi dobavljača u iznosu od 29 tisuća za ranije izvršena rezerviranja.

#### **Bilješka 15. Dugoročne obveze prema povezanim poduzetnicima**

U 2014. godini Društvo je primilo dugoročni zajam od vlasnika u iznosu od 50 milijuna EUR, u svrhu kupnje dionica društva Istraturist Umag d.d. Na dan bilance obveze su svedene na srednji tečaj HNB i iznose 382.229.800 kuna.

#### **Bilješka 16. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama**

U 2014. godini Društvo je primilo dugoročni devizni kredit od Privredne banke Zagreb u iznosu od 50 milijuna EUR, u svrhu financiranja kupnje dionica društva Istraturist Umag d.d. Na dan bilance obveze su svedene na srednji tečaj HNB i iznose 382.229.800 kuna.

**Bilješka 17. Kratkoročne obveze**

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja kratkoročnih obveza za 2.577 tisuća kuna uglavnom radi povećanja obveza za primljene predujmove od kupaca.

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

Na dan bilance stanje pozicije odgođenog plaćanja troškova sastoji se od slijedećih stavki:

Opis	Iznos
Obračunata nefakturirana koncesija za turističko zemljište	12.717.714
Obračunate kamate i naknade na kredite	12.571.380
Ostali obračunati troškovi	3.058.709
Prihodi budućeg razdoblja	3.383.110
<b>Ukupno</b>	<b>31.730.913</b>

**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 (84% ukupnih prihoda) kumulativno bilježe rast od 42% uslijed većeg fizičkog obima prometa (indeks 199).

**Bilješka 20. Ostali poslovni prihodi**

	01.01.-31.03. 2014.	01.01.-31.03. 2015.	INDEKS 15/14
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	106.448	4.390	4
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	66.180	95.260	144
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	104.095	98.576	95
Prihodi od ponudbene dokumentacije	89.280	57.360	64
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	37.199	669	2
Prihodi ranijih godina	118.888	388.624	327
Ostali prihodi	64.895	154.056	237
	<b>586.985</b>	<b>798.935</b>	<b>136</b>

**Bilješka 21. Poslovni rashodi**

U izvještajnom razdoblju povećanje poslovnih rashoda od 11% tumači se povećanjem materijalnih troškova za 28%, troškova osoblja za 6% i ostalih troškova za 13%.

**Bilješka 22. Materijalni troškovi**

U izvještajnom razdoblju povećanje materijalnih troškova od 28% tumači se povećanjem troškova sirovina i materijala za 31% i troškova usluga za 23%.

**Bilješka 23. Troškovi osoblja**

Na povećanje troškova osoblja od 6% u većoj mjeri utjecalo je povećanje odrađenih sati temeljem većeg broja noćenja.

**Bilješka 24. Amortizacija**

Trošak amortizacije ostvaren je na nižem nivou nego u istom razdoblju prethodne godine (indeks 92).

**Bilješka 25. Ostali troškovi**

	<b>01.01.-31.03. 2014.</b>	<b>01.01.-31.03. 2015.</b>	<b>INDEKS 15/14</b>
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	1.980.266	2.236.349	113
Intelektualne usluge	336.057	311.914	93
Premije osiguranja	591.537	555.951	94
Reprezentacija i izuzimanja	25.566	55.515	217
Bankarske usluge	196.899	232.711	118
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari, prigodno darivanje gostiju i sl.)	920.556	1.094.634	119
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres i sl.)	62.380	104.055	167
Troškovi stručnog obrazovanja	123.226	102.881	83
Ostalo	257.162	379.666	148
	<b>4.493.649</b>	<b>5.073.676</b>	<b>113</b>

**Bilješka 26. Financijski prihodi**

	<b>01.01.-31.03. 2014.</b>	<b>01.01.-31.03. 2015.</b>	<b>INDEKS 15/14</b>
Prihodi od kamata na novčane depozite	879.332	506.878	58
Ostali prihodi od kamata (na zajmove, zatezne, s osnove valutne klauzule)	10.233	16.965	166
Pozitivne tečajne razlike iz odnosa sa povezanim poduzetnicima	-	843.750	-
Pozitivne tečajne razlike - neto	2.770	898.047	-
Ostali financijski prihodi	22.777	48.074	211
	<b>915.112</b>	<b>2.313.714</b>	<b>253</b>

**Bilješka 27. Financijski rashodi**

	<b>01.01.-31.03. 2014.</b>	<b>01.01.-31.03. 2015.</b>	<b>INDEKS 15/14</b>
Rashodi od kamata iz odnosa sa povezanim društvima	-	5.279.049	-
Rashodi od kamata	488	4.860.797	-
Negativne tečajne razlike - neto	3.317	238.599	-
	<b>3.805</b>	<b>10.378.445</b>	<b>-</b>

**Bilješka 28. Gubitak razdoblja**

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 58% veći gubitak od istog razdoblja prethodne godine. Gubitak razdoblja iznosi 18.281.471 kuna.