

HOTELS & TOURIST COMPANY

d.d. za ugostiteljstvo i turizam
52440 POREČ, Croatia
R. Končara 12phone: 00385 52 410101
fax: 00385 52 451044
www.plavalaguna.hr
e-mail: mail@plavalaguna.hr

Poreč, 31. listopada, 2009.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA PERIOD 01.01.2009 DO 30.09.2009.
- PLAVA LAGUNA d.d. -**

Osnovno obilježje poslovne aktivnosti kompanije u 2009. godini predstavlja bitan pomak u rezervacijama smještajnih kapaciteta, što je osobito došlo do izražaja u tekućem tromjesečju, a svoj uzrok djelomično nalazi u globalnoj gospodarskoj situaciji. Predsezonske mjesece karakterizirao je značajan pad fizičkog obima prometa u tržišnom segmentu grupa u odnosu na prethodnu godinu što je uz izostanak potražnje na istočnim tržištima determiniralo ukupno silazno kretanje hotela i apartmana za 18% u razdoblju I – VI 2009 s aspekta fizičkih pokazatelja.

Tekuće tromjesečje gdje je koncentrirana glavnina operativnog poslovanja Društva odvijalo se približno na prošlogodišnjim veličinama te je time doprinijelo poboljšanju cjelokupnog turističkog prometa pa je tako sagledavajući period I-IX indeks noćenja u čvrstim objektima evidentiran na razini od 91. Osobiti potencijal pokazali su autokampovi obzirom na rast prodaje u mjesecu kolovozu te je sukladno tome za spomenuti oblik kapaciteta ostvaren porast noćenja u kumulativnom izvještajnom periodu za 3%.

Nastavno na fizičke pokazatelje uz realizaciju veće prosječne neto cijene poslovni prihodi kompanije zabilježili su nivo od 400,0 mil kuna što čini smanjenje od 1% u odnosu na proteklu godinu.

Istovremeno poslovni rashodi ostvareni u veličini od 303,1 mi kuna iskazuju smanjenje za 4% što je, pored pada volumena, rezultat mjera i aktivnosti poduzetih u cilju racionalizacije poslovanja sukladno očekivanjima negativnih stopa rasta u prvoj polovici godine.

Smanjenje u okviru financijskih prihoda tumači se izostankom prihoda s osnove dividende od podružnice koja je tijekom 2008., uslijed temeljite rekonstrukcije i kasnijeg otvaranja, zabilježila značajno smanjenje dobiti.

Sukladno gore pojašnjenim kretanjima uz naglasak na važnost tekućeg tromjesečja i njegovog utjecaja na ukupni godišnji nivo poslovnih rezultata, Društvo je za razdoblje I – IX 2009. godine generiralo 100,5 mil kuna dobiti prije oporezivanja. Na pozicioniranje navedene kategorije na 9% nižoj razini od prethodne godine značajno je utjecao već pojašnjeni poslovni događaj u okviru financijske aktivnosti.

Bilanca kompanije veličine 1,606 mlrd kuna odražava financijsku stabilnost obzirom na veličinu i učešće dugotrajne materijalne imovine te s druge strane kapitala i rezervi uz potpuni izostanak financijskog duga kao oblika financiranja operativnog i investicijskog procesa.

Osobita pažnja usmjerena je na praćenje i analizu naplate od kupaca u kontekstu aktualnih makroekonomskih uvjeta. Intenzivirane su aktivnosti na sustavu ažurnijeg praćenja i izvješćivanja sa svrhom pravovremenog reagiranja i poduzimanja adekvatnih akcija uz ishodovanje instrumenata osiguranja plaćanja kod kupaca koji ne podmiruju usluge kroz predujmove.


Slobodna novčana sredstava plasiraju se u oročene devizne depozite uz prinos ugovoren u obliku fiksne kamatne stope koji nije podložan kretanju referentnih



kamatnih stopa na međunarodnom tržištu za vrijeme trajanja ugovora, stoga kamatni rizik nije relevantan za kompaniju.

Naposljetku valja navesti da Društvo tijekom predmetnog perioda nije imalo aktivnosti glede započetih sudskih sporova kao ni ostalih pravnih pitanja.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



PLAVA LAGUNA dioničko društvo
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 31. listopada 2009.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-30.09.2009.
- 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 treće tromjesečje 2009. godine sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja Društva.

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

UPRAVA:



Neven Staver, direktor

*Ramp
S. Kocijanec*



PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.07.

do

30.09.2009.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03474760

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtka izdavatelj: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 1.061
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/451-044

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. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

PLAVA LAGUNA
d.d. za ugostiteljstvo i turizam
POREČ 67

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan

30.09.2009.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2008.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	1,344,287	1,292,234
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	738	451
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	1,141,059	1,089,273
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	202,490	202,510
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	54,103	295,562
I. ZALIHE	009	1,272	1,880
II. POTRAŽIVANJA	010	4,028	139,436
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	18,613	152,385
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	30,190	1,861
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	1,493	2,644
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1,399,883	1,590,440
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	3,400	3,400
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	1,355,310	1,400,834
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	1,088,372	1,088,372
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	50,045	53,131
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	54,869	54,869
V. ZADRŽANA DOBIT	022	100,298	109,900
VI. PRENEŠENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	61,726	94,562
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	2,875	2,875
C) DUGOROČNE OBVEZE	028		
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	41,403	186,036
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	295	695
F) UKUPNO – PASIVA	031	1,399,883	1,590,440
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	3,400	3,400
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.07.

do

30.09.2009.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	403,193	276,122	400,008	280,123
1. Prihodi od prodaje	036	399,436	275,274	396,221	279,030
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	641	28	509	224
3. Ostali poslovni prihodi	038	3,116	820	3,278	869
II. POSLOVNI RASHODI	039	315,611	181,165	303,091	175,948
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	110,831	61,273	101,107	56,219
4. Troškovi osoblja	043	85,563	43,047	79,492	40,354
5. Amortizacija	044	91,696	64,081	96,129	66,846
6. Ostali troškovi	045	26,815	12,734	25,842	12,435
7. Vrijednosno usklađivanje	046			17	17
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	706	30	504	77
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	23,660	21,373	4,852	3,144
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	17,273	17,273		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	5,764	3,988	4,253	3,023
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	358	358	457	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054	265	112	142	121
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	1,240	673	1,268	683
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	1,230	673	1,259	683
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058			9	
4. Ostali financijski rashodi	059	10			
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	426,853	297,495	404,860	283,267
VIII. UKUPNI RASHODI	063	316,851	181,838	304,359	176,631
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	110,002	115,657	100,501	106,636
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	4,462	1,451	5,939	2,693
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	105,540	114,206	94,562	103,943
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2009 do 30.9.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	110,002	100,501
2. Amortizacija	074	91,696	96,129
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	166,243	144,633
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		
5. Smanjenje zaliha	077		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		400
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	367,941	341,663
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	140,864	135,407
3. Povećanje zaliha	082	414	609
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	6,523	8,780
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	147,801	144,796
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	220,140	196,867
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	155	121
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	3,273	2,429
4. Novčani primici od dividendi	090	17,631	457
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	21,059	3,007
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	95,427	44,177
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	1,283	10
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	109,821	136,668
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	206,531	180,855
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	185,472	177,848
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102		
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	15,752	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	47,514	47,348
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	63,266	47,348
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	63,266	47,348
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	28,598	28,329
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	30,639	30,190
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	28,598	28,329
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	2,041	1,861

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2009 do 30.9.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	1,088,372			1,088,372
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	44,828	3,086		47,914
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	100,298	9,602		109,900
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	61,726	94,562	61,726	94,562
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124	5,217			5,217
9. Ostala revalorizacija	125	54,869			54,869
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	1,355,310	107,250	61,726	1,400,834
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

PLAVA LAGUNA d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 30.09.2009.

Bilješka 1. Opći podaci

Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano za obavljanje hotelsko-ugostiteljskih usluga. Plava laguna d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Sjedište Plava laguna d.d. nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska. Na dan 30. rujna 2009. godine dionice Društva kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

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

BILJEŠKE UZ BILANCU

Bilješka 3. Nematerijalna imovina

Na dan 30. rujna 2009. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	u 000 kn Iznos amortizacije
Softver	3.617	3.405	212	201
Nematerij.imov. u prip.	156	-	156	-
Ostala nematerij. imov.	2.673	2.590	83	149
Ukupno	6.446	6.345	451	350

Bilješka 4. Materijalna imovina

Na dan 30. rujna 2009. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	u 000 kn Iznos amortizacije
Zemljište	166.161	-	166.161	-
Građevinski objekti	1.828.319	960.245	868.074	79.675
Postrojenja i oprema	128.256	109.082	19.174	6.360
Alati, pog.inv., trans.sred.	143.717	122.500	21.217	7.216
Materij. imovina u pripremi	5.895	-	5.895	-
Ostala materijalna imovina	27.448	18.696	8.752	2.528
Ukupno	2.299.796	1.210.523	1.089.273	95.779

Bilješka 5. Dugotrajna financijska imovina

U okviru dugotrajne financijske imovine iskazani su udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika u iznosu od 190.808 tisuća kuna i sudjelujući interesi u iznosu od 11.702 tisuća kuna.

Struktura udjela kod povezanih poduzetnika je slijedeća:

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

Udio	Iznos	% vlasništva
Laguna Invest d.o.o Poreč	76	100,00
Hoteli Croatia d.d. Cavtat	190.712	92,28
Ukupno	190.788	-

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	33,33

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

Bilješka 6. Zalihe

U odnosu na 31.12.2008. godine došlo je do povećanja zaliha sirovina i materijala za 608 tisuća kuna zbog povećanja obujma poslovne aktivnosti.

Bilješka 7. Potraživanja

Na dan 30.09.2009. godine struktura potraživanja je slijedeća:

	31.12.2008.	30.09.2009.
		u 000 kn
Potraživanja od kupaca	2.024	138.075
Potraživanja od zaposlenika	49	363
Potraživanja od drž. i dr.institucija	1.407	148
Ostala potraživanja	548	850
Ukupno	4.028	139.436

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja potraživanja od kupaca za 136.051 tisuća kuna, pri čemu nije bilo novih ispravaka vrijednosti potraživanja, a naplaćen je i dio potraživanja iz 2008. godine u iznosu od 445 tisuća kuna, koje je vrijednosno usklađeno u prethodnoj godini zbog otežane naplate. Dio evidentiranih potraživanja već je naplaćen, a bilančno će se zatvoriti do kraja poslovne godine sa primljenim predujmima.

U izvještajnom razdoblju smanjena su potraživanja od države i drugih institucija za 1.259 tisuća kuna, najvećim dijelom zbog povrata preplaćenog PDV-a. Ostala potraživanja povećana su uslijed danih predujmova dobavljačima.

Bilješka 8. Kratkotrajna financijska imovina

U izvještajnom razdoblju struktura kratkotrajne financijske imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2008.	30.09.2009.
		u 000 kn
Ulaganja u vrijednosne papire	40	-
Dani zajmovi	372	294
Dani depoziti	18.201	152.091
Ukupno	18.613	152.385

Povećanje obujma poslovne aktivnosti reflektiralo se u povećanju kategorije oročenih kunskih i deviznih depozita u bankama, dok je pozicija danih zajmova smanjena uslijed naplate istih.

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.

Bilješka 10. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Na dan 30.09.2009. godine struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2008.	u 000 kn
		30.09.2009.
Unaprijed plaćeni troškovi	600	947
Obračunati nefakturirani prihodi i odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	893	1.697
Ukupno	1.493	2.644

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 30. rujna 2009. 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

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

Opis	31.12.2008.	u 000 kn
		30.09.2009.
Zakonske rezerve	23.946	27.032
Vlastite dionice i udjeli	-11.897	-11.897
Rezerve za vlastite dionice	11.897	11.897
Ostale rezerve	26.099	26.099
Ukupno	50.045	53.131

Bilješka 13. Revalorizacijske rezerve

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

Bilješka 14. Zadržana dobit

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja zadržane dobiti za 61.726 tisuća kuna temeljem odluke o uporabi dobiti iz 2008. godine, usvojene na Skupštini 28. kolovoza 2009. godine. Na kraju izvještajnog razdoblja zadržana dobit iznosi 109.900 tisuća kuna.

Bilješka 15. Dobit poslovne godine

U izvještajnom razdoblju ostvarena dobit, nakon umanjenja za plaćene predujmove poreza na dobit, iznosi 94.562 tisuća kuna.

Bilješka 16. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih rezerviranja.

Bilješka 17. Kratkoročne obveze

Na dan 30. rujna 2009. godine struktura kratkoročnih obveza je slijedeća:

Opis	31.12.2008.	u 000 kn
		30.09.2009.
Obveze prema povezanim poduzetnicima	158	133
Obveze za predujmove	3.220	115.932
Obveze prema dobavljačima	6.910	35.092
Obveze po vrijednosnim papirima	40	-
Obveze prema zaposlenicima	14.760	17.992
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	12.797	11.790
Obveze s osnove udjela u rezultatu	1.116	2.805
Ostale kratkoročne obveze	2.402	2.292
Ukupno	41.403	186.036

U izvještajnom razdoblju došlo je do porasta kratkoročnih obveza s osnove povećanja obveza za primljene predujmove od kupaca i obveza prema dobavljačima. Dio obveza za predujmove će se smanjiti do kraja poslovne godine uslijed zatvaranja već evidentiranih potraživanja od kupaca.

Bilješka 18. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

U ovoj poziciji obuhvaćeno je odgođeno priznavanje prihoda u iznosu od 295 tisuće kuna zbog neizvjesne naplate i obračunati troškovi (ugovoreni popust kupcu) u iznosu od 400 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 (98% ukupnih prihoda) kumulativno bilježe pad od 1% uslijed manjeg fizičkog obima prometa (indeks 96).

Bilješka 20. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga

Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga su posljedica izrade sitnog inventara u vlastitoj režiji i korištenja proizvoda u vlasništvu Društva (osobnih automobila), za privatne potrebe zaposlenika. Ovi prihodi kumulativno bilježe pad od 21%.

Bilješka 21. Ostali poslovni prihodi

u 000 kn

Opis	01.01.-30.09. 2008.	01.01.-30.09. 2009.	INDEKS 09/08
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	678	1.161	171
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	155	121	78
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	173	445	257
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.263	1.134	90
Prihodi od ponudbene dokumentacije	42	62	148
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	24	52	217
Prihodi ranijih godina	190	176	93
Ostali prihodi	591	127	21
	3.116	3.278	105

Bilješka 22. Poslovni rashodi

U izvještajnom razdoblju pad poslovnih rashoda od 4% uglavnom se tumači smanjenjem materijalnih troškova za 9% i troškova osoblja za 7%.

Bilješka 23. Materijalni troškovi

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

u 000 kn

Opis	01.01.-30.09. 2008.	01.01.-30.09. 2009.	INDEKS 09/08
Troškovi sirovine i materijala	66.161	58.787	89
Troškovi prodane robe	92	87	95
Troškovi usluga	44.578	42.233	95
	110.831	101.107	91

Bilješka 24. Troškovi osoblja

u 000 kn

	01.01.-30.09. 2008.	01.01.-30.09. 2009.	INDEKS 09/08
Neto plaće	49.585	45.367	91
Doprinosi iz plaće (za mirovinsko)	14.502	13.465	93
Doprinosi na plaće (za zdravstvo, zapošljavanje, ozljede na radu)	12.548	11.604	92
Porez i prirez iz plaća, poseban porez na plaće	8.928	9.056	101
	85.563	79.492	93

Bilješka 25. Amortizacija

Trošak amortizacije kumulativno je ostvaren na nešto višem nivou nego u istom razdoblju prethodne godine (indeks105).

Bilješka 26. Ostali troškovi

u 000 kn

	01.01.-30.09. 2008.	01.01.-30.09. 2009.	INDEKS 09/08
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	8.287	8.195	99
Intelektualne usluge	2.641	2.777	105
Premije osiguranja	1.806	1.904	105
Reprezentacija i izuzimanja	505	407	81
Bankarske usluge	820	875	107
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari, prigodno darivanje gostiju i sl.)	10.332	8.414	81
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	306	891	291
Troškovi stručnog obrazovanja	208	158	76
Ostalo	1.910	2.221	116
	26.815	25.842	96

Bilješka 27. Financijski prihodi

Financijski prihodi bilježe pad od 79% zbog izostanka prihoda od dividende od povezanog društva temeljem udjela u dobiti 2008. godine (prethodne godine ostvarena u iznosu od 17.273 tisuća kuna), te manje razine slobodnih novčanih sredstava koje se sukladno poslovnoj politici plasiraju u novčane depozite.

u 000 kn

	01.01.-30.09. 2008.	01.01.-30.09. 2009.	INDEKS 09/08
Prihodi od kamata na novčane depozite	3.091	2.371	77
Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule)	182	58	32
Pozitivne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	1.694	1.115	66
Pozitivne tečajne razlike – ostalo	797	709	89
Dividende iz odnosa s povezanim poduzetnicima	17.273	-	-
Dio prihoda od pridruženih poduzetnika	358	457	128
Ostali financijski prihodi	265	142	54
	23.660	4.852	21

Bilješka 28. Financijski rashodi

	01.01.-30.09. 2008.	01.01.-30.09. 2009.	u 000 kn INDEKS 09/08
Rashodi od kamata	697	1	-
Negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	-	1.032	-
Negativne tečajne razlike – ostalo	533	226	42
Nerealizirani gubici financijske imovine	-	9	-
Ostali financijski rashodi	10	-	-
	1.240	1.268	102

Bilješka 29. Dobit razdoblja

Društvo je u izvještajnom razdoblju realiziralo neto dobit u iznosu od 94.562 tisuće kuna, što predstavlja smanjenje od 10% u odnosu na prethodnu godinu.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA**Bilješka 30. Upisani kapital**

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

Bilješka 31. Rezerve iz dobiti

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

Bilješka 32. 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 došlo je do smanjenja zadržane dobiti za 61.726 tisuća kuna, a temeljem usvajanja odluke o rasporedu dobiti iz 2008. godine na Skupštini održanoj 28. kolovoza 2009. godine.

Bilješka 33. Dobit ili gubitak tekuće godine

U izvještajnom razdoblju ostvarena dobit, nakon umanjenja za plaćene predujmove poreza na dobit, iznosi 94.562 tisuća kuna.

Bilješka 34. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju

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

Bilješka 35. Ostala revalorizacija

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.