

**Nerevidirani financijski izvještaji
Grupe Plava Laguna d.d.
za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025.**

Sadržaj:

- Izvještaj posloводства
- Izjava odgovorne osobe za sastavljanje financijskih izvještaja
- Tromjesečni financijski izvještaji (TFI-POD)
 - Opći podaci izdavatelja
 - Bilanca stanja na dan 31.12.2025.
 - Račun dobiti i gubitka u razdoblju 01.01.2025. do 31.12.2025.
 - Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju 01.01.2025. do 31.12.2025.
 - Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.2025. do 31.12.2025.
 - Bilješke uz financijski izvještaj



IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 01.01.2025. DO 31.12.2025.

Društvo sukladno Zakonu o tržištu kapitala objavljuje nerevidirane financijske izvještaje na razini društva Plava laguna d.d. (dalje: Društvo) te na konsolidiranoj razini (dalje: Grupa) za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025. godine.

Grupu čine Matično društvo Plava laguna d.d. te ovisna društva ISTRA DMC d.o.o. Umag, Travel d.o.o. Poreč, Istraturist j.d.o.o. Umag, te Hotel Croatia d.d. Cavtat. U nastavku se navode obrazloženja i komentari na kretanje poslovnih rezultata Grupe u cjelini.

REZULTATI POSLOVANJA

Grupa je u 2025. godini, ostvarila planirane razine ključnih performansi, čime je potvrđena stabilnost poslovanja i zadržana tržišna pozicija. U odnosu na proteklu godinu zabilježen je porast poslovnih prihoda od 5,8%, ponajprije zahvaljujući povećanju prosječnih cijena smještaja uz nepromijenjen fizički volumen, dok su poslovni rashodi porasli uglavnom pod utjecajem inflatornih pritisaka i rasta troškova rada. Operativna dobit (EBITDA) zabilježila je rast od 4,4% u odnosu na prethodnu godinu, uz zadržavanje visoke EBITDA marže od 40%.

U poslovnoj godini Grupa je realizirala značajna kapitalna ulaganja koja dostižu 90 milijuna eura usmjerena na podizanje kvalitete smještajnih kapaciteta u okviru sastavnica portfelja, uređenje prateće infrastrukture te kreiranju i unaprjeđenju dodatne ponude za goste u cilju daljnje jačanje konkurentne pozicije na tržištu. Strategija razvoja proizvoda bila je vođena stvaranjem dodatne vrijednosti za goste, principima održivosti i dugoročne profitabilnosti, a ostvareni rezultati potvrđuju dosljednost i učinkovitost takvog pristupa.

Za društvo Plava laguna d.d., jedan od ključnih projekata u protekloj godini bila je sveobuhvatna rekonstrukcija bivšeg Hotela Coral u destinaciji Umag, koji danas posluje pod imenom Hotel Pelegrin. Investicija vrijedna 20,5 milijuna eura obuhvatila je modernizaciju smještajnih jedinica, unapređenje zajedničkih prostora te cjelovito redefiniranje hotelskog identiteta i ponude. Novi koncept temelji se na spoju suvremenog dizajna i lokalne tradicije, stvarajući autentičan ambijent i podižući standarde udobnosti, funkcionalnosti i estetike na višu razinu.

U kampu Camping Bijela Uvala nastavljen je investicijski ciklus usmjeren na podizanje kvalitete boravka gostiju. U središnjem dijelu kampa dovršen je novi kompleks koji uključuje infinity bazen sa sunčalištem i restoranom te prateći sanitarni čvor. Rekonstruirana je i zona dječjih i zabavnih sadržaja, čime je zaokružena funkcionalna i sadržajno bogata cjelina namijenjena svim dobnim skupinama.



PLAVA LAGUNA

U kampu Camping Zelena Laguna uređene su parcele prema konceptu luksuzne i superior tipologije, provedena su infrastrukturna unaprjeđenja kroz obnovu sanitarnih čvorova, a temeljito je preuređen i otvoren novi restoran, čime je dodatno podignuta razina kvalitete i diferencijacije ponude.

Značajan iskorak ostvaren je i u kampu Camping Savudrija, gdje je izgrađen novi bazenski kompleks s pratećom ugostiteljskom ponudom, dječjim sadržajima i multifunkcionalnom sportskom zonom. Ova investicija bitno unapređuje strukturu i cjelovitost ponude što, uz prirodne performanse i mikrolokaciju, značajno povećava atraktivnost kampa.

Tijekom godine dovršena je i izgradnja nove upravne zgrade Društva, projektirane u skladu s najsuvremenijim arhitektonskim i funkcionalnim standardima radnog okruženja. Realizacija ovog projekta predstavlja važnu organizacijsku i razvojnu prekretnicu u višedesetljetnom rastu i transformaciji Društva.

Podružnica Hotel Croatia d.d. uspješno je zaključila drugu fazu rekonstrukcije smještajnih jedinica, te je u posljednjem tromjesečju pokrenuta posljednja, treća faza uređenja 166 jedinica kojom će za zaokružiti ukupna investicija uređenja 480 soba.

Plava Laguna d.d. i u narednom razdoblju ostaje usmjerena na sustavna ulaganja s ciljem osiguravanja visoke razine usluge, jačanja tržišne prepoznatljivosti te razvoja održivog i inovativnog turističkog proizvoda utemeljenog na kvaliteti i tradiciji. U zadnjem kvartalu 2025. godine započete su planirane investicije koje dosežu 120 milijuna eura usmjerene na daljnje podizanje kvalitete portfelja i jačanje tržišne pozicije.

U Hotelu Garden Istra provodi se sveobuhvatna adaptacija i redizajn ključnih hotelskih cjelina s ciljem unaprjeđenja razine usluge, funkcionalnosti prostora i ukupnog doživljaja gostiju usmjerenog ka jačanju *family* branda. Projekt obuhvaća obnovu smještajnih jedinica i pripadajućih hodnika, modernizaciju recepcije i lobby prostora, uključujući igraonicu te lobby bar s terasom. Glavni restorani i wellness zona bit će estetski osvježeni i tehnološki unaprijeđeni, dok će vanjski sadržaji, poglavito namijenjeni djeci, biti obogaćeni suvremenim atrakcijama.

Istodobno su započela ulaganja u Turističko naselje Savudrija, gdje je planirana izgradnja hotela visoke kategorije te sedam garden suiteova. Dovršetak projekta predviđen je za proljeće 2027. godine. Riječ je o velikoj i strateški iznimno važnoj investiciji koja će značajno unaprijediti pozicioniranje destinacije i u potpunosti transformirati tržišnu percepciju Savudrije, uz visoka očekivanja u pogledu dugoročnih poslovnih učinaka.

U 2025. godini Grupa je ostvarila 5,4 milijun noćenja, što je na razini ostvarenja iz prethodne godine. Promatrano po kanalima prodaje, segment grupa nastavio je s trendom rasta, uz pozitivne učinke na iskorištenosti kapaciteta u predsezoni i posezoni. Direktni kanal prodaje i dalje je najznačajniji prodajni kanal, s pozitivnim učinkom na ukupne rezultate. Struktura gostiju ostaje stabilna, pri čemu su najbrojniji bili gosti iz Njemačke, Austrije i Slovenije.



PLAVA LAGUNA

Ukupni poslovni prihodi Grupe ostvareni su na razini od 253,2 milijuna eura, što predstavlja povećanje od 13,8 milijuna eura odnosno 5,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Povećanje poslovnih prihoda primarno je rezultat rasta prihoda od smještaja, potaknutog povećanjem prosječne cijene smještaja u svim segmentima ponude, uključujući objekte, a posebice u kampove u koje su realizirana značajnija kapitalna ulaganja.

Poslovni rashodi Grupe, isključujući troškove amortizacije, iznosili su 159,8 milijuna eura, te bilježe rast od 12,1 milijuna eura. Porast ostalih poslovnih rashoda u iznosu od 3 milijuna eura odnosi se na provedeno umanjeње vrijednosti dugotrajne imovine, u skladu s planiranim značajnim kapitalnim ulaganjima i rekonstrukcijama.

Rast poslovnih rashoda polučen operativnim poslovanjem (izuzimajući navedeno umanjeње vrijednosti dugotrajne imovine) iznosi 9,1 milijuna eura što rezultira povećanjem od 6,2% prvenstveno kao posljedica inflatornih kretanja cijena usluga, sirovina i materijala. U strukturi rashoda, značajan porast bilježi trošak rada od 10% ili 5,8 milijuna eura kao rezultat povećanja plaća i materijalnih prava zaposlenika, u cilju usklađivanja sa tržišnim uvjetima te s druge strane, zadržavanja stabilnog radnog okruženja.

Prilagođena operativna dobit EBITDA prepravljena za jednokratne pozicije ostvarena je u iznosu od 96,8 milijuna eura i viša je za 4,4% odnosno 4,1 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu. EBITDA marža zadržana je na visokoj razini od 40%, što pokazuje na stabilnu operativnu efikasnost unatoč inflatornim pritiscima i rastu troškova rada.

Grupa je zabilježila negativan rezultat financijskih aktivnosti u iznosu od 3,6 milijuna eura, što predstavlja smanjenje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine prvenstveno kao posljedica niže ostvarenih prihoda od kamata na depozite te smanjenih prihoda od prinosa novčanih fondova, a sukladno s kretanjima na tržištu novca. Istodobno je zabilježen porast rashoda financiranja zbog korištenih dugoročnih kredita tijekom ove godine za financiranja kapitalnih ulaganja.

Prema nerevidiranim rezultatima Grupa je utvrdila neto porezni prihod u iznosu od 3,2 milijuna eura temeljenog na korištenju poreznih poticaja. Društvo je temeljem Zakona o poticanju ulaganja podnijelo prijavu i steklo statusa nositelja potpore za projekt ulaganja u periodu od 2022. do 2025. godine. Temeljem realiziranih ulaganja do 31.10.2025. stečeno je pravo za porezni poticaj u visini od 20,4 milijuna eura, od čega je iskorišteno ukupno 14 milijuna eura (2025. 7,0 milijuna eura, 2024. 7 milijuna eura), a preostali iznos je u 2025. godini priznat kao odgođena porezna imovina.

U promatranom razdoblju, prema nerevidiranim rezultatima, Grupa bilježi neto dobit u visini od 56,7 milijun eura što je za 1% više od prethodne godine.

Na dan 31. 12. 2025. godine, ukupna imovina Grupe iznosi 601,3 milijuna eura, dok obveze po kreditima iznose 111,3 milijuna eura. Istodobno, Grupa raspolaže s 95,9 milijuna eura novčanih sredstava i ekvivalenata.



PLAVA LAGUNA

Važniji događaji

Društvo Plava laguna d.d. sklopilo je sa Privrednom bankom d.d. Zagreb ugovor o dugoročnom kreditu u iznosu od 35 milijuna eura za financiranje kapitalnih ulaganja.

Društvo Plava laguna d.d. isplatilo je dividendu u iznosu od 39,2 milijuna eura, temeljem odluke Glavne Skupštine o uporabi dobiti ostvarene u 2024. godini.

Tijekom mjeseca rujna Društvo je započelo projekt temeljite rekonstrukcije Turističkog naselja Savudrija kojim se planira potpuno rušenje postojećih objekata apartmana bungalova te izgradnja modernog turističkog resorta kapaciteta 245 smještajnih jedinica usmjerenog obiteljskom segmentu potražnje. Završetak projekta planiran je za drugo tromjesečje 2027. godine.

U listopadu započeta je sveobuhvatna adaptacija i redizajn ključnih hotelskih cjelina u Hotelu Garden Istra s ciljem unapređenja ukupnog doživljaja gostiju usmjerenih ka aktivnom odmoru, te jačanju family brenda.

Financijski instrumenti i upravljanje financijskim rizikom

Društvo i Grupa izloženi su raznim financijskim rizicima, koji proizlaze iz specifičnosti sektora u kojem posluju. Aktivno se upravlja kreditnim rizikom, odnosno rizikom naplate potraživanja i ostale financijske imovine, kroz adekvatne prodajne politike te politike upravljanja novčanim tokovima.

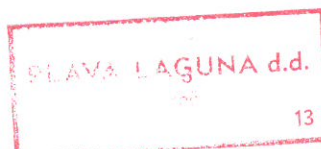
Na dan 31. prosinca 2025. godine, izvršena je procjena kvalitete potraživanja, pri čemu je, sukladno konzervativnom računovodstvenom pristupu, evidentiran ispravak vrijednosti u poslovnim knjigama.

Društvo i Grupa dodatno su izloženi makroekonomskim rizicima, proizašlim iz globalnih tržišnih kretanja. Kako bi se minimizirali operativni i financijski rizici, kontinuirano se provode adekvatne mjere s ciljem očuvanja financijske stabilnosti i neometanog poslovanja.

UPRAVA:

Dragan Pujas, Predsjednik Uprave

Danira Rančić, Član Uprave





PLAVA LAGUNA

IZJAVA ODGOVORNE OSOBE ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2025. – GRUPA PLAVA LAGUNA d.d.

Temeljem čl. 468. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18) izjavljujem da su prema mojem saznanju tromjesečni financijski izvještaji za 4. tromjesečje 2025. godine i nerevidirani godišnji izvještaji za 2025. 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 Grupe.

Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Grupe, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Grupa izložena.

Prezentirani financijski izvještaji sačinjeni su prema privremenim podacima, a uključuju i procijenjene kategorije koje će biti obuhvaćene u 2025. godini. Iz navedenog razloga, ova financijska izvješća mogu u manjoj mjeri odstupati od konačnih financijskih izvještaja za 2025. godinu.

UPRAVA:

Dragan Pujas, Predsjednik Uprave

Danira Rančić, Član Uprave



Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2025.

do

31.12.2025.

Godina:

2025

Kvartal:

4

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 03474780

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS): 040020834Osobni identifikacijski
broj (OIB): 57444289760

LEI: 7478000010W8OJ3ZWL79

Šifra
ustanove: 433

Tvrtka izdavatelj: PLAVA LAGUNA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.com

Internet adresa: www.plavalaguna.com

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja): 1622

Konsolidirani izvještaj: KD (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

TRAVEL D.O.O.

RADE KONČARA 12, POREČ

0617474

ISTRA DMC D.O.O.

JADRANSKA 66, UMAG

03530124

ISTRATURIST J.D.O.O.

JADRANSKA 66, UMAG

130073888

HOTEL CROATIA D.D.

FRANKOPANSKA 10, CAVTAT

05463076

Knjigovodstveni servis: Ne (Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: ROVIS MARGERITA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052-410-225

Adresa e-pošte: margerita.rovis@plavalaguna.com

Revizorsko društvo:
(tvrtka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2025.

u eurima

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	433.227.616	493.394.381
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	74.257.168	76.664.771
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	72.410.699	74.849.472
3. Goodwill	006	1.656.430	1.656.430
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	190.039	158.869
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	357.397.016	409.027.426
1. Zemljište	011	46.492.014	46.492.014
2. Građevinski objekti	012	261.306.916	306.369.051
3. Postrojenja i oprema	013	4.941.933	6.234.668
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.604.806	15.913.691
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	24.517.526	23.259.653
8. Ostala materijalna imovina	018	6.069.404	5.843.526
9. Ulaganje u nekretnine	019	4.464.417	4.914.823
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	469.890	559.169
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	469.890	559.169
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	1.103.542	7.143.015
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	106.038.440	107.866.849
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.136.839	1.186.434
1. Sirovine i materijal	039	1.049.774	1.101.622
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	87.065	84.812
5. Predumovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	13.508.585	10.729.503
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.874.870	2.579.757
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	19.118	3.576
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.519.749	4.649.143
6. Ostala potraživanja	052	4.094.848	3.497.027
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	90.694.019	95.492.284
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	31.794.778	26.902.189
9. Ostala financijska imovina	062	58.899.241	68.590.095
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	698.997	458.628
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	539.266.056	601.261.230
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	4.799	3.220

Obveznik:PLAVA LAGUNA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	339.082.235	356.637.680
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	191.646.191	191.646.191
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	16.181.333	16.161.927
1. Zakonske rezerve	071	7.037.143	7.037.143
2. Rezerve za vlastite dionice	072	97.790	97.790
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-97.790	-97.790
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	9.144.190	9.124.784
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	243.132	323.852
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	243.132	323.852
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	74.869.420	91.767.589
1. Zadržana dobit	084	74.869.420	91.767.589
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	56.142.159	56.738.121
1. Dobit poslovne godine	087	56.142.159	56.738.121
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	2.001.347	1.974.016
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	891.447	913.216
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	1.109.900	1.060.800
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	134.339.440	171.255.742
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	55.012.003	89.071.236
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	74.364.966	77.419.739
11. Odgođena porezna obveza	108	4.962.471	4.764.767
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	63.843.034	71.393.792
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	18.664.686	22.201.709
7. Obveze za predujmove	116	5.754.990	4.215.404
8. Obveze prema dobavljačima	117	11.049.347	14.321.869
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	5.791.434	6.407.789
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.205.423	3.507.069
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	1.374.765	1.680.191
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	17.002.389	19.059.761
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	539.266.056	601.261.230
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	4.799	3.220

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2025 do 31.12.2025.

u eurima

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	239.403.627	13.334.221	253.251.245	15.495.856
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	238.627.580	12.868.597	251.914.255	14.664.271
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	776.047	465.624	1.336.990	831.585
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	181.405.214	35.970.342	196.111.822	43.133.590
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	70.321.502	7.457.728	73.657.791	8.983.862
a) Troškovi sirovina i materijala	010	36.984.297	3.551.124	38.384.523	3.692.928
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	33.337.205	3.906.604	35.273.268	5.290.934
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	57.710.184	12.569.077	63.484.417	13.767.457
a) Neto plaće i nadnice	014	39.241.219	7.309.138	44.586.746	9.752.938
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	11.892.302	3.904.014	11.594.867	2.530.179
c) Doprinosi na plaće	016	6.576.663	1.355.925	7.302.804	1.484.340
4. Amortizacija	017	33.728.654	9.417.283	36.280.359	11.283.889
5. Ostali troškovi	018	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	157.821	151.647	150.808	145.033
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	157.821	151.647	150.808	145.033
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	15.136	15.136	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	15.136	15.136	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	19.471.917	6.359.471	22.538.447	8.953.349
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	6.652.283	1.104.937	2.391.948	572.130
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	303.444	35.842	129.945	4.780
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	2.352.060	513.695	960.559	265.044
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	90.936	122.979	32.707	2.710
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	3.905.843	432.421	1.268.737	299.596
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	4.929.573	1.089.629	6.040.358	1.582.868
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	4.890.807	1.062.769	5.792.792	1.557.825
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0	0	216.476	9.568
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	38.766	26.860	31.090	15.475
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	246.055.910	14.439.158	255.643.193	16.067.986
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	186.334.787	37.059.971	202.152.180	44.716.458
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	59.721.123	-22.620.813	53.491.013	-28.648.472
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	59.721.123	0	53.491.013	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	-22.620.813	0	-28.648.472
XII. POREZ NA DOBIT	058	3.578.964	3.578.964	-3.247.108	-3.247.108
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	56.142.159	-26.199.777	56.738.121	-25.401.364
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	56.142.159	0	56.738.121	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	-26.199.777	0	-25.401.364

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	56.142.159	-26.199.777	56.738.121	-25.401.364
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	56.142.159	-26.199.777	56.738.121	-25.401.364
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	56.142.159	-26.199.777	56.738.121	-25.401.364
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	83.498	-396.074	79.033	-3.843
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	83.498	-396.074	79.033	-3.843
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	53.251	-426.321	98.439	15.563
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	30.247	30.247	-19.406	-19.406
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	9.585	-76.738	17.719	2.801
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	73.913	-319.336	61.314	-6.644
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	56.216.072	-26.519.113	56.799.435	-25.408.008
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	56.216.072	-26.519.113	56.799.435	-25.408.008
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	56.216.072	-26.519.113	56.799.435	-25.408.008
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2025 do 31.12.2025.

u eurima

Obveznik: PLAVA LAGUNA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	59.721.123	53.491.013
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	33.859.607	41.325.178
a) Amortizacija	003	33.728.654	36.280.359
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-39.958	-175.761
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	-4.123.871	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-124.471	-1.213.347
e) Rashodi od kamata	007	1.435.179	2.018.537
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-90.936	183.770
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	3.075.010	4.231.620
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	93.580.730	94.816.191
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-13.783.971	7.433.408
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-11.820.300	9.467.874
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-2.507.758	-161.858
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-125.195	-49.595
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	669.282	-1.823.013
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	79.796.759	102.249.599
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.743.900	-1.476.807
5. Plaćeni porez na dobit	019	-14.808.706	11.800
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	61.244.153	100.784.592
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	39.958	353.428
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	2.734.056	0
3. Novčani primici od kamata	023	2.101.062	788.623
4. Novčani primici od dividendi	024	124.471	22.908
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	91.487	13.198
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	25.804.656	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	30.895.690	1.178.157
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-40.724.033	-90.049.642
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	-4.976.142
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-40.724.033	-95.025.784
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-9.828.343	-93.847.627
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	7.223.556	57.543.254
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	7.223.556	57.543.254
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-19.292.648	-20.470.237
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-39.243.990	-38.938.565
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-711.984	-5.311.786
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-59.248.622	-64.720.588
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-52.025.066	-7.177.334
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-609.256	-240.369
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	1.308.253	698.997
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	698.997	458.628

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2025 do 31.12.2025

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekomercijalni) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u imovništvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (19+19)		
Prethodno razdoblje																					
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	191.646.191	0	7.037.143	97.790	97.790	0	9.113.943	0	1.572.715	0	0	0	0	114.113.410	0	323.483.402	0	323.483.402		
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	191.646.191	0	7.037.143	97.790	97.790	0	9.113.943	0	1.572.715	0	0	0	0	114.113.410	0	323.483.402	0	323.483.402		
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56.142.159	56.142.159	0	56.142.159		
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	43.666	0	0	0	0	0	0	43.666	0	43.666		
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u imovništvo	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12. Aktuarski dobričigobici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	30.247	0	0	0	0	0	0	0	30.247	0	30.247		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-39.243.990	0	-39.243.990	0	-39.243.990		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.373.249	0	0	0	0	0	0	-1.373.249	0	-1.373.249		
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	191.646.191	0	7.037.143	97.790	97.790	0	9.144.190	0	243.132	0	0	0	0	74.869.420	56.142.159	339.082.235	0	339.082.235		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE(AOP 06 do 14)	25	0	0	0	0	0	0	30.247	0	43.666	0	0	0	0	0	0	73.913	0	73.913		
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA(AOP 05+25)	26	0	0	0	0	0	0	30.247	0	43.666	0	0	0	0	0	56.142.159	56.216.072	0	56.216.072		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU(AOP 15 do 23)	27	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.373.249	0	0	0	0	-39.243.990	0	-40.617.239	0	-40.617.239		
Tekuće razdoblje																					
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	191.646.191	0	7.037.143	97.790	97.790	0	9.144.190	0	243.132	0	0	0	0	131.011.579	0	339.082.235	0	339.082.235		
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	191.646.191	0	7.037.143	97.790	97.790	0	9.144.190	0	243.132	0	0	0	0	131.011.579	0	339.082.235	0	339.082.235		
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56.738.121	56.738.121	0	56.738.121		
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	80.720	0	0	0	0	0	0	80.720	0	80.720		
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u imovništvo	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	-19.406	0	0	0	0	0	0	0	0	-19.406	0	-19.406		
12. Aktuarski dobričigobici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	191.646.191	0	7.037.143	97.790	97.790	0	9.124.794	0	523.852	0	0	0	0	91.767.989	56.738.121	356.637.680	0	356.637.680		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE(AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	-19.406	0	80.720	0	0	0	0	0	0	61.314	0	61.314		
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA(AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	-19.406	0	80.720	0	0	0	0	0	56.738.121	56.799.435	0	56.799.435		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU(AOP 42 do 50)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-39.243.990	0	-39.243.990	0	-39.243.990		

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025.

- GRUPA PLAVA LAGUNA -

Bilješka 1. Opći podaci

- Plava laguna d.d., Poreč, Rade Končara 12, Hrvatska
- dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, osnovano u Republici Hrvatskoj
- većinski vlasnik Društva je društvo Adriatic Investment Group, Luksemburg
- na dan 31. prosinca 2025. godine dionice Društva kotiraju na redovnom tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi
- OIB 57444289760, MB 03474780
- Društvo ima u vlasništvu sljedeće podružnice:
 - TRAVEL d.o.o., Rade Končara 12, Poreč (100% vlasništva)
 - ISTRATURIST j.d.o.o. , Jadranska 66, Umag (100% vlasništva)
 - ISTRA D.M.C. d.o.o., Jadranska 66, Umag (100% vlasništva)
 - Hotel Croatia d.d., Frankopanska 10, Cavtat (100,00% vlasništva).

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije (EU MSFI).

Financijski izvještaji iskazani su u valuti EUR.

Bilješka 3. Računovodstvene politike

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno razdoblje primijenjene su iste računovodstvene politike kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima.

Bilješka 4. Pristup financijskim izvještajima

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu, kao i tromjesečni financijski izvještaji za 2025. godinu, dostupni su na službenim stranicama Zagrebačke burze, HANFA-e i na korporativnim stanicama Plave lagune biz.plavalaguna.com.

Bilješka 5. Prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja

U nastavku je prikazan prosječan broj zaposlenih na osnovu sati rada.

Opis	01.01.-31.12.2024.	01.01.-31.12.2025.	Indeks 25/24
Stalni radnici	1.072	1.052	98
Sezonci	1.277	1.312	103
Ukupno	2.349	2.364	101

Bilješka 6. Imovina s pravom korištenja i obveze za najam

Grupa ima u najmu poslovne prostore i zemljišta koja se temeljem MSFI 16 Najmovi prikazuju kao imovina s pravom korištenja, te pripadajuće obveze. Dana 17. veljače 2024. godine stupile su na snagu uredbe koje uređuju zakup turističkog zemljišta na kojem su izgrađeni hoteli, turistička naselja i kampovi, a koje prethodno nije bilo procijenjeno niti uključeno u temeljni kapital trgovačkih društava. Uzimajući u obzir početnu jediničnu cijenu zakupa od 2,0 EUR/m² za kampove te 3,0 EUR/m² za hotele i turistička naselja, diskontnu stopu od 5,14% te revidirane površine zemljišta koje će biti predmet zakupa, Društvo i Grupa su na dan 1. siječnja 2024. godine izvršili procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI-ju 16 u ukupnom iznosu od 70 milijuna eura. S obzirom na to da je Uredbom određeno kako godišnji iznos zakupa za svaki pojedini turistički objekt ne smije premašiti 4% prihoda ostvarenog u prethodnoj godini, Grupa i Društvo su na dan 1. siječnja 2025. godine proveli novu procjenu imovine i obveza s pravom korištenja te povećali njihovu vrijednost za dodatnih 4 milijuna eura.

U nastavku je prikazana promjena navedenih pozicija u izvještajnom razdoblju, te učinak u troškovima s usporednim razdobljem.

Opis	31.12.2024.	31.12.2025.	INDEKS
Imovina s pravom korištenja (ukupno)	71.646.291	74.267.299	104
Obveze za najam:			
Kratkoročne	825.041	852.298	103
Dugoročne	71.771.771	75.526.543	105
Ukupno	72.596.812	76.378.841	105
Troškovi	01.01.-31.12. 2024.	01.01.-31.12. 2025.	INDEKS
Amortizacija	1.712.797	2.015.584	118
Kamate	3.477.934	3.842.417	110
Ukupno	5.190.731	5.858.001	113

Bilješka 7. Odgođena porezna imovina i obveze

U izvještajnom razdoblju evidentirana je promjena odgođene porezne imovine po osnovi prava na korištenje poreznih poticaja temeljem izvršenih ulaganja za društvo Plava laguna d.d.

Opis	31.12.2024.	31.12.2025.	INDEKS
Odgođena porezna imovina	1.103.542	7.143.015	-
Odgođena porezna obveza	4.962.471	4.764.767	96

Bilješka 8. Posudbe

U izvještajnom razdoblju primljene su posudbe u iznosu od 57,5 milijuna EUR. Otplaćene su kamate u iznosu od 1,3 mil EUR i posudbe u iznosu od 20,4 mil EUR.

Opis	31.12.2024.	31.12.2025.	INDEKS 25/24
Dugoročno:			
Posudbe od banaka	55.012.003	89.071.236	162
Kratkoročno:			
Posudbe od banaka	18.513.888	21.633.962	117
Obračunate kamate i naknade od banaka	150.797	567.747	376
Ukupno kratkoročno	18.664.686	22.201.709	119
Ukupno posudbe	73.676.689	111.272.945	151

Bilješka 9. Poslovni prihodi i rashodi

U izvještajnom razdoblju kumulativno ostvaren je porast prihoda od prodaje za 13,3 milijuna EUR (indeks 106). Prihodi od prodaje čine 99% ukupnog prihoda. Poslovni rashodi veći su za 14,7 milijuna EUR (indeks 108), udio u ukupnim rashodima je 97%. Unutar kategorije poslovnih rashoda najviše su porasli troškovi osoblja (indeks 110) i materijalni troškovi (indeks 105).

Bilješka 10. Financijski prihodi i rashodi

Opis	01.01.-31.12.2025.	01.01.-31.12.2025.	INDEKS 25/24
Financijski prihodi:			
Prihodi od ost. ulaganja i zajmova	303.444	129.945	43
Ostali prihodi od kamata	2.352.060	960.559	41
Tečajne razlike	90.936	32.707	36
Ostali financ.prihodi-i naknade	3.905.843	1.268.737	32
Ukupno	6.652.283	2.391.948	36
Financijski rashodi:			
Kamate	1.412.872	1.950.375	138
Kamate po ugovorima o najmu	3.477.935	3.842.417	110
Tečajne razlike	-	216.476	-
Nerealizirani gubici financ.imovine	-	-	-
Ostali financ.rashodi-naknade	38.766	31.090	80
Ukupno	4.929.573	6.040.358	123
Neto financijski prihodi/rash.	1.722.710	-3.648.410	-

Bilješka 12. Informacije po poslovnim segmentima (MSFI 8 Poslovni segmenti)

Društvo prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi te ostali poslovni segmenti. Ostali segmenti obuhvaćaju usluge marina, usluge najamnina i ostale slične usluge.

31.12.2025.	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ukupno poslovni segmenti	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni poslovni prihodi	194.307.152	60.195.165	254.502.317	8.332.178	262.834.496
EBITDA	63.413.158	31.839.525	95.252.683	1.559.437	96.812.120
Amortizacija	26.139.647	9.103.337	35.242.984	1.037.375	36.280.359
Porez na dobit					-3.247.108
Ukupno imovina	216.974.734	94.520.257	311.494.991	10.215.008	321.709.999
Ukupno obveze	5.919.610	2.016.036	7.935.646	207.163	8.142.809

31.12.2024.	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ukupno poslovni segmenti	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni poslovni prihodi	186.209.486	54.588.808	240.798.294	7.320.148	248.118.442
EBITDA	62.426.062	29.027.773	91.453.835	1.292.428	92.746.263
Amortizacija	25.118.883	7.587.147	32.706.030	1.022.624	33.728.654
Porez na dobit					3.578.964
Ukupno imovina 31.12.2024.	242.209.901	71.640.048	313.849.949	10.442.151	324.292.100
Ukupno obveze 31.12.2024.	4.284.657	1.517.105	5.801.762	103.831	5.905.593

Usklađenje dobiti prije poreza:	31.12.2024.	31.12.2025.
Ukupni poslovni prihodi po poslovnim segmentima	240.798.294	254.502.317
Ukupni poslovni prihodi po ostalim segmentima	7.320.148	8.332.179
Inter-segmentalni prihodi	-8.714.816	-9.583.251
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	239.403.627	253.251.245
EBITDA po poslovnim segmentima	91.453.835	95.252.683
EBITDA po ostalim segmentima	1.292.428	1.559.437
EBITDA	92.746.263	96.812.120

Imovina i obveze po segmentima

Opis	31.12.2024.	31.12.2024.	31.12.2025.	31.12.2025.
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po poslovnim segmentima	313.849.949	5.801.781	311.494.991	7.935.646
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	10.442.151	103.831	10.215.008	207.163
Nealocirano:	214.973.956	194.278.229	279.551.231	236.480.741
Financijska imovina	59.369.131		69.149.264	
Dani krediti i depoziti	31.794.778		26.902.189	
Novac i novčani ekvivalenti	698.997		458.628	
Odgođena porezna imovina	1.103.542		7.143.015	
Rezerviranje		2.129.011		2.116.778
Posudbe i obveze za najam		148.866.696		189.544.982
Odgođena porezna obveza		4.962.471		4.764.767
Ostale obveze	122.007.508	38.320.051	175.898.135	40.054.214
Ukupno	539.266.056	200.183.821	601.261.230	244.623.550

Bilješka 13. Značajni događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma bilance nije bilo značajnih poslovnih događaja.