

**Nerevidirani financijski izvještaji
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 FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2025. – 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 Društva.

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

Prezentirani financijski izvještaji sačinjeni su prema privremenim podacima, a uključuju i procijenjene kategorije koje će biti obuhvaćene u 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

PLAVA LAGUNA d.d.
Poreč

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):	040020834		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	57444289760	LEI:	7478000010W8O13ZWL79
Šifra ustanove:	433		

Tvrtka izdavateljca: 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): 1476

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

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

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): Sjedište: MB:

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	426.848.207	484.619.345
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	74.256.652	76.662.705
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	72.410.183	74.847.406
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	304.118.363	353.345.898
1. Zemljište	011	37.635.852	37.635.852
2. Građevinski objekti	012	223.346.408	268.213.840
3. Postrojenja i oprema	013	3.850.342	4.267.325
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.457.312	11.606.507
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	21.376.777	20.937.533
8. Ostala materijalna imovina	018	5.987.255	5.770.017
9. Ulaganje u nekretnine	019	4.464.417	4.914.824
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	47.391.600	47.490.039
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	47.006.970	47.006.970
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	384.630	483.069
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. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	036	1.081.592	7.120.703
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	86.709.097	85.014.851
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	942.814	1.006.530
1. Sirovine i materijal	039	876.781	939.718
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	66.033	66.812
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	10.770.148	6.731.395
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	41.830	36.793
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.622.038	1.998.995
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	19.058	3.588
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.337.106	3.604.541
6. Ostala potraživanja	052	1.750.116	1.087.478
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	74.839.043	76.993.324
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	22.715.913	18.350.111
9. Ostala financijska imovina	062	52.123.130	58.643.213
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	157.092	283.602
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	513.557.304	569.634.196
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	326.481.994	345.485.502
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 finansijske 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 (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	61.162.603	79.167.348
1. Zadržana dobit	084	61.162.603	79.167.348
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	57.248.735	58.186.184
1. Dobit poslovne godine	087	57.248.735	58.186.184
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.892.220	1.868.390
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	782.320	807.590
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	124.852.874	155.303.161
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 sudjeljujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjeljujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	103	49.393.710	76.825.000
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	1.094.198	1.058.422
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	60.330.216	66.977.143
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	19.935	8.178
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjeljujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjeljujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	115	17.862.073	20.842.747
7. Obveze za predujmove	116	5.480.899	3.569.498
8. Obveze prema dobavljačima	117	10.183.380	13.345.980
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	5.433.070	6.157.674
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	3.271.242	3.158.493
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	1.334.101	1.639.535
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	16.745.516	18.255.038
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	513.557.304	569.634.196
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	4.799	3.220

RACUN 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	214.518.511	10.391.194	226.775.602	12.076.982
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	429.988	302.358	494.028	269.750
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	213.701.444	9.957.970	225.346.702	11.343.680
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	387.079	130.866	934.872	463.552
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	160.770.375	30.280.058	174.085.641	37.147.300
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	64.063.947	6.620.465	67.112.795	7.985.995
a) Troškovi sirovina i materijala	010	33.655.483	3.101.227	35.099.527	3.312.642
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	30.408.464	3.519.238	32.013.268	4.673.353
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	51.811.977	11.092.634	57.148.291	12.206.629
a) Neto plaće i nadnice	014	35.178.872	6.988.390	39.203.323	8.427.562
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	10.740.345	2.908.911	11.382.947	2.476.986
c) Doprinosi na plaće	016	5.892.760	1.195.333	6.562.021	1.302.081
4. Amortizacija	017	30.574.696	7.810.428	32.869.991	9.661.156
5. Ostali troškovi	018	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	155.790	149.616	131.927	126.152
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	155.790	149.616	131.927	126.152
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	14.148.829	4.591.779	16.822.637	7.167.368
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	10.957.586	842.597	7.021.016	480.226
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	5.000.000	0	5.025.303	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	299.162	35.842	125.450	285
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	1.709.485	323.441	601.526	175.850
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	43.096	50.893	0	0
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	304.091
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	4.765.475	1.033.611	5.597.837	1.477.679
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	4.732.854	1.012.896	5.475.732	1.463.699
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0	0	92.912	402
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	32.621	20.715	29.193	13.578
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	225.476.097	11.233.791	233.796.618	12.557.208
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	165.535.850	31.313.669	179.683.478	38.624.979
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	59.940.247	-20.079.878	54.113.140	-26.067.771
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	59.940.247	0	54.113.140	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	-20.079.878	0	-26.067.771
XII. POREZ NA DOBIT	058	2.691.512	2.691.512	-4.073.044	-4.073.044
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	57.248.735	-22.771.390	58.186.184	-21.994.727
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	57.248.735	0	58.186.184	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	-22.771.390	0	-21.994.727

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	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0
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	57.248.735	-22.771.390	58.186.184	-21.994.727
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	57.322.648	-23.090.726	58.247.498	-22.001.371
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0	0	0
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	59.940.247	54.113.140
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	25.576.281	32.167.872
a) Amortizacija	003	30.574.696	32.869.991
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	-3.869.800	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-5.120.189	-6.981.247
e) Rashodi od kamata	007	1.271.081	1.701.477
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-43.096	92.912
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	2.803.547	4.660.500
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	85.516.528	86.281.012
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-11.821.097	7.815.691
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-11.980.029	8.647.253
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-383.307	441.240
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-96.924	-63.716
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	639.163	-1.209.086
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	73.695.431	94.096.703
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.579.803	-1.240.692
5. Plaćeni porez na dobit	019	-14.175.044	1.579.929
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	55.940.584	94.435.940
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	1.712.558	602.272
4. Novčani primici od dividendi	024	5.120.189	5.043.716
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	91.487	13.199
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	25.419.720	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	35.117.968	6.012.615
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-33.063.550	-83.708.564
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	-2.251.863
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-33.063.550	-85.960.427
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	2.054.418	-79.947.812
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	0	49.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	49.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-18.490.034	-19.111.275
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-39.243.990	-38.938.556
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-711.984	-5.311.787
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	-58.446.008	-63.361.618
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-58.446.008	-14.361.618
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	-451.006	126.510
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	608.098	157.092
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	157.092	283.602

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	Marginalni (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	Per 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	100.406.593	0	309.776.585	0	309.776.585		
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	100.406.593	0	309.776.585	0	309.776.585		
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57.248.735	57.248.735	0	57.248.735		
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	61.162.603	57.248.735	326.481.994	0	326.481.994		
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	0	30.247	0	43.666	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	0	30.247	0	43.666	0	0	0	0	57.248.735	57.322.648	0	57.322.648		
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	118.411.338	0	326.481.994	0	326.481.994		
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	118.411.338	0	326.481.994	0	326.481.994		
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58.186.184	58.186.184	0	58.186.184		
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12. Aktuarski dobričigobici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	-19.406	0	0	0	0	0	0	-19.406	0	-19.406		
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	79.167.348	58.186.184	345.485.932	0	345.485.932		
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	0	-19.406	0	80.720	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	0	-19.406	0	80.720	0	0	0	0	58.186.184	58.247.498	0	58.247.498		
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.

- 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% vlasništva).

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva 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	949	928	98
Sezonci	1.168	1.195	102
Ukupno	2.117	2.123	100

Bilješka 6. Ulaganja u ovisna društva

Podružnice	Zemlja	Vlasništvo (%) 31.12.2025.	Iznos ulaganja
Travel d.o.o., Poreč	Hrvatska	100,00	10.059
Istra DMC d.o.o., Umag	Hrvatska	100,00	4.911
Istraturist j.d.o.o., Umag	Hrvatska	100,00	1
Hotel Croatia d.d., Dubrovnik	Hrvatska	100,00	46.991.999
Ukupno			47.006.970

Bilješka 7. Imovina s pravom korištenja i obveze za najam

Društvo 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
	01.01.-31.12. 2024.	01.01.-31.12. 2025.	INDEKS
Troškovi			
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 8. Odgođena porezna imovina i obveze

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

Opis	31.12.2024.	31.12.2025.	INDEKS
Odgođena porezna imovina	1.081.592	7.120.703	-
Odgođena porezna obveza	1.094.198	1.058.422	97

Bilješka 9. Posudbe

U izvještajnom razdoblju primljene su posudbe u iznosu od 49 milijuna EUR. Otplaćene su kamate u iznosu od 1,1 milijuna EUR i posudbe u iznosu od 19,1 mil EUR.

Opis	31.12.2024.	31.12.2025.	INDEKS 25/24
Dugoročno:			
Posudbe od banaka	49.393.710	76.825.000	156
Kratkoročno:			
Posudbe od banaka	17.711.276	20.275.000	114
Obračunate kamate i naknade od banaka	150.797	567.747	376
Ukupno kratkoročno	17.862.073	20.842.747	117
Ukupno posudbe	67.255.783	97.667.747	145

Bilješka 10. Prihodi od prodaje

U izvještajnom razdoblju kumulativno ostvaren je porast prihoda od prodaje za 11,7 milijuna EUR (indeks 105). Prihodi od prodaje čine 97% ukupnog prihoda.

Bilješka 11. Ostali poslovni prihodi

Opis	01.01.-31.12. 2024.	01.01.-31.12. 2025.	INDEKS 25/24
Dobit/gub. od prodaje dug. imov.	-6.632	353.428	-
Prihodi od naplate šteta od osigur.	231.273	166.589	72
Ostalo	150.170	414.855	276
Ukupno	374.811	934.872	249

Bilješka 12. Troškovi sirovina i materijala

Opis	01.01.-31.12. 2024.	01.01.-31.12. 2025.	INDEKS 25/24
Utrošene sirovine i materijal	18.308.102	19.202.709	105
Utrošena energija	8.013.390	7.827.802	98
Utrošena voda	5.770.937	6.160.903	107
Ostalo	1.563.054	1.908.113	122
Ukupno	33.655.483	35.099.527	104

Bilješka 13. Ostali vanjski troškovi

Opis	01.01.-31.12. 2024.	01.01.-31.12. 2025.	INDEKS 25/24
Usluge održavanja	5.824.548	5.758.392	99
Reklama i propaganda	1.677.033	2.071.496	124
Komunalne usluge	2.897.398	2.954.738	102
Usluge pranja i čišćenja	3.887.755	4.161.001	107
Provizije agencija	8.537.115	8.772.768	103
Ostale usluge	7.584.615	8.294.873	109
Ukupno	30.408.464	32.013.268	105

Bilješka 14 . Ostali poslovni rashodi

pis	01.01.-31.12. 2024.	01.01.-31.12. 2025.	INDEKS 25/24
Komunal. i sl.naknade, porezi i dopr.	3.793.560	3.757.366	99
Koncesije i zakup turist.zemljišta	2.964.813	2.867.716	97
Profesionalne usluge	1.889.932	1.952.185	103
Premije osiguranja	653.609	663.563	102
Bank.sluge i članar. udruženjima	1.022.746	999.039	98
Pretplata na RTV	281.281	290.967	103
Troškovi sponzorstva	584.100	603.540	103
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine	1.180.463	4.261.987	361
Ostalo	1.778.325	1.426.274	80
Ukupno	14.148.829	16.822.637	119

Bilješka 15. Financijski prihodi i rashodi

Opis	01.01.-31.12. 2024.	01.01.-31.12. 2025.	INDEKS 25/24
Financijski prihodi:			
Prihodi od ulaganja u dionice poduzetnika unutar grupe	5.000.000	5.025.303	101

Prih. od ostalih ulaganja i zajmova	299.162	125.450	42
Tečajne razlike	43.096	0	-
Ostali prihodi s osnove kamata	1.709.485	601.526	35
Ostali financ.prihodi-naknade	3.905.843	1.268.737	32
Ukupno	10.957.586	7.021.016	64
Financijski rashodi:			
Kamate	1.254.919	1.633.315	130
Kamate po ugovorima o najmu	3.477.935	3.842.417	110
Tečajne razlike	0	92.912	-
Ostali financ.rashodi-i naknade	32.621	29.193	89
Ukupno	4.765.475	5.597.837	117
Neto financijski prihodi i rash.	6.192.111	1.423.179	23

Bilješka 16. 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	17.025.872	60.487.169	233.513.041	2.845.812	236.358.853
EBITDA	56.176.158	31.839.525	88.015.683	516.886	88.532.569
Amortizacija	22.732.776	9.103.337	31.836.113	1.033.878	32.869.991
Porez na dobit					-4.073.044
Ukupno imovina	196.046.303	94.520.257	290.566.560	11.370.899	301.937.459
Ukupno obveze	5.033.889	2.016.036	7.049.925	116.995	7.166.920

31.12.2024.	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ukupno poslovni segmenti	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni poslovni prihodi	165.664.857	54.800.498	220.465.355	2.767.972	223.233.327
EBITDA	55.121.062	29.027.773	84.148.835	606.407	84.755.242
Amortizacija	21.970.284	7.587.147	29.557.431	1.017.265	30.574.696
Porez na dobit					2.691.512
Ukupno imovina 31.12.2024.	188.587.252	71.640.048	260.227.300	10.338.773	270.566.073
Ukupno obveze 31.12.2024.	3.501.667	1.517.104	5.018.771	20.854	5.039.625

Usklađenje dobiti prije poreza:	31.12.2024.	31.12.2025.
Ukupni poslovni prihodi po poslovnim segmentima	220.465.355	233.513.041
Ukupni poslovni prihodi po ostalim segmentima	2.767.972	2.845.812
Inter-segmentalni prihodi	-8.714.816	-9.583.251
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	214.518.511	226.775.602
EBITDA po poslovnim segmentima	84.148.835	88.015.683
EBITDA po ostalim segmentima	606.407	516.886
EBITDA	84.755.242	88.532.569

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	260.27.300	5.018.771	290.566.560	7.049.925
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	10.338.773	20.854	11.370.899	116.995
Nealocirano:	242.991.231	182.035.685	267.696.737	216.981.774
Financijska imovina	52.507.760		59.126.282	
Dani krediti i depoziti	22.715.913		18.350.111	
Novac i novčani ekvivalenti	157.092		283.602	
Udio u pridruženom društvu	47.006.970		47.006.970	
Odgođena porezna imovina	1.081.592		7.120.703	
Rezerviranje		2.003.524		1.988.188
Posudbe i obveze za najam		142.445.790		98.831.609
Odgođena porezna obveza		1.094.198		1.058.422
Ostale obveze	119.521.904	36.492.173	135.809.069	115.103.555
Ukupno	513.557.304	187.075.310	569.634.196	224.148.694

Bilješka 17. Značajni događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma bilance nije bilo značajnih poslovnih događaja.