

**ISTRATURIST UMAG d.d.**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2015.**

<b>Sadržaj</b>	<b>Stranice</b>
Godišnje izvješće	1
Izjava o odgovornosti Uprave	5
Izvješće neovisnog revizora	6
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Izvještaj o financijskom položaju	9
Izvještaj o promjenama kapitala	10
Izvještaj o novčanom tijeku	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12

# **Istraturist Umag d.d.**

## **Godišnje izvješće Uprave**

Uprava Društva predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje o poslovanju za 2015. godinu. Izvješće obuhvaća financijski pregled, pregled poslovanja te revidirane financijske izvještaje Društva.

### **Opis i pregled poslovanja**

Istraturist Umag d.d. ("Istraturist") je hrvatska kompanija s više od 50 godina tradicije u turizmu. Društvo upravlja sa 15 smještajnih objekata smještenih na području sjeverozapadne Istre, većinom na području Umaga, u kojima dnevno može smjestiti preko 23 tisuće gostiju. Pored toga, Društvo upravlja s ugostiteljstvom, trgovinama i drugim objektima za sport i rekreaciju u funkciji turizma.

Od 1990. godine Društvo je ponosni nositelj licencije za ATP turnir, jedne od najvećih sportsko turističkih manifestacija u Hrvatskoj.

Društvo je jedini osnivač trgovačkog društva ISTRA D.M.C. d.o.o. kojem su povjereni poslovi organizacije gore navedenog Turnira, koji se u 2015. godini održao po 26. put. Turnir se održava uz kontinuiranu podršku partnera i sponzora.

Od 1998. godine partner Društva u upravljanju poslovnim objektima te funkcijama prodaje, marketinga i operacija bila je Sol Melia Hrvatska d.o.o., hrvatska podružnica Melia Hotels International, jedne od vodećih hotelskih kompanija u svijetu koja upravlja s više od 350 hotela u 30 zemalja. Ugovor o uslugama sa Sol Melia Hrvatska d.o.o. sporazumno je raskinut dana 31.12.2015. godine, za što se Društvo obvezalo platiti odštetu u iznosu od 2.25 milijuna EUR (17,2 milijuna kuna) kako je prikazano u bilješki 7. i 9..

Društvo je jedan od sudionika u marketinškom projektu klastera sjeverozapadne Istre koji postoji još od 2011. godine, a čiji je cilj suradnja u upravljanju i promociji destinacijom sjeverozapadne Istre. U tom smislu pokrenuto je niz projekata razvoja destinacijskih turističkih proizvoda i evenata s ciljem produljenja turističke sezone kao što su tenis, nogomet, gourmet, wellness, razvoj evenata i sl.

Od kolovoza 2014. godine, kada je od Zagrebačke banke d.d. preuzela 93,04 % dionica, Plava laguna d.d. je većinski dioničar Društva.

### **Rezultat poslovanja**

U 2015. godini Grupa Istraturist ostvarila je dobre rezultate poslovanja što je prvenstveno rezultat povećanja obujma poslovanja i operativne efikasnosti poslovanja. Neto dobit Grupe Istraturist za 2015. godinu iznosi 84,9 milijuna kuna.

Ukupni poslovni prihodi Grupe Istraturist iznose 470 milijuna kuna što je za 4,8% ili 21,7 milijuna kuna više u odnosu na prošlu godinu. Rast poslovnih prihoda prvenstveno je rezultat rasta prihoda od prodaje uslijed povećanja obujma poslovanja.

Prihodi od prodaje ostvareni u iznosu od 465,9 milijuna kuna viši su od prethodne godine za 6,9% ili 29,9 milijuna kuna radi ostvarenog rasta broja noćenja za 12% ili 212 tisuća noćenja. Ostali prihodi ostvareni u iznosu od 4,1 milijuna kuna smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 8,2 milijuna kuna obzirom da su u 2014. godini naplaćena prethodno ispravljena potraživanja u iznosu od 4,3 milijuna kuna, te prihodi iz prethodnog razdoblja.

Troškovi poslovanja Grupe Istraturist ostvareni su u iznosu od 403,4 milijuna kuna, u odnosu na 2014. godinu povećani su za 26,3 milijuna kuna uglavnom radi evidentiranja izvanrednih troškova odštete za prestanak menadžerskog ugovora u iznosu od 2.25 milijuna EUR (17,2 milijuna kuna), dok ostali troškovi poslovanja bilježe rast od 2,4%.

# **Istraturist Umag d.d.**

## **Godišnje izvješće Uprave (nastavak)**

### **Rezultat poslovanja (nastavak)**

Ostali dobiti /(gubici) – neto ostvareni u iznosu od 18,5 milijuna kuna odnose se na evidentiranu fer vrijednost po derivativnim financijskim instrumentima (IRSwap i CCIRSwap) ugovorenim u cilju upravljanja kamatnim i valutnim rizikom.

Dobit iz poslovanja ostvarena je u iznosu od 85,2 milijuna kuna i viša je za 20,2% ili 14,3 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Neto financijski rashodi iznose 28,8 milijuna kuna i viši su u odnosu na prethodnu godinu za 7,2 milijuna kuna zbog više evidentiranih negativnih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima.

Porez na dobit uključuje obvezu poreza u iznosu od 1 milijun kuna, te evidentiranu odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 29,6 milijuna kuna (detaljnije opisano pod bilješkama 12. i 15.). Društvo Istraturist je u 2015. godini iskoristilo pravo korištenja poreznih poticaja na investicije, i to u iznosu od 10,6 milijuna kuna. Evidentirana odgođena porezna imovina uključuje saldo poreznih poticaja na dan 31.12.2015. godine koje Društvo ima pravo koristiti do 2023. godine.

Neto dobit Grupe Istraturist ostvarena je u iznosu od 84,9 milijuna kuna i povećana je za 36,5 milijuna kuna ili 75,3% u odnosu na 2014. godinu.

### **Imovina**

Ukupna vrijednost imovine Grupe Istraturist na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 1.410,6 milijuna kuna i povećana je za 1,2% u odnosu na 31. prosinac 2014. godine. Kapital i rezerve iznose 980,4 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu 2014. godinu povećani su za iznos ostvarene neto dobiti tekuće godine od 84,9 milijuna kuna.

Ukupne obveze Grupe Istraturist iznose 430,2 milijuna kuna i smanjene su za 68,3 milijuna kuna ili 13,7% u odnosu na kraj prethodne godine radi smanjenja ukupnih obveza po kreditima.

### **Izloženost rizicima**

Najznačajniji rizici Grupe Istraturist su valutni i kamatni rizici, vezani uz prihode koji se ostvaruju na inozemnom tržištu i uz dugoročne kredite koji su izraženi u valuti EUR i CHF. Za zaštitu od navedenih rizika Društvo koristi raspoložive instrumente zaštite.

### **Društveno odgovorno poslovanje**

Društvo u svom djelovanju i poslovanju, a u interesu svojih dioničara, u mjeri u kojoj je po mišljenju Društva svrhovito, nastoji dobrovoljno postupati u skladu sa primjenjivim odredbama Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d., iako za primjenom kodeksa korporativnog upravljanja nema zakonske obveze. Pored toga, Društvo u svom poslovanju postupa u skladu s Indeksom društveno odgovornog poslovanja Hrvatske Gospodarske Komore, za što je i dobilo priznanje u 2014. godini.

U Društvu je organizirana Direkcija interne kontrole i revizije, a Nadzorni odbor Društva je temeljem Zakona o trgovačkim društvima ovlašten imenovati posebne stručnjake da u skladu s njegovim nalozom izvrše unutarnji nadzor u Društvu.

Podaci o značajnim imateljima dionica sadržani su u bilješci 19. Godišnjeg financijskog izvještaja, uz napomenu da u Društvu ne postoje ograničenja prava glasa.

Članove Uprave Društva imenuje Nadzorni odbor na vrijeme od najviše 5 godina, s time da mogu ponovno biti imenovani, a Uprava se može sastojati od najmanje 1 do najviše 5 članova.

# **Istraturist Umag d.d.**

## **Godišnje izvješće Uprave (*nastavak*)**

**Glavna skupština Društva**, koju čine svi dioničari Društva i koja hijerarhijski predstavlja najviše tijelo, bira 4 (četiri) člana Nadzornog odbora na vrijeme od 4 godine, s time da mogu biti ponovno birani, a 1 (jednog) člana Nadzornog odbora imaju pravo imenovati radnici kao svoga predstavnika. Statut Društva može se mijenjati sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Članovi Uprave i Nadzornog odbora mogu stjecati dionice Društva u skladu sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima i odgovarajućim internim odlukama.

### **Struktura upravljanja**

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Društvo ima Nadzorni odbor i Upravu, koji djeluju kao dva posebna organa. Članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva dužni su obnašati svoje dužnosti pažnjom savjesnih gospodarstvenika djelujući pri tome u skladu sa pozitivnim propisima, interesima Društva, dioničara, zaposlenika i vjerovnika.

Glavna skupština odlučuje o ključnim pitanjima (upotreba dobiti, izbor članova Nadzornog odbora, usvajanje Statuta, usvajanje financijskog izvješća, davanje razrješnice Upravi i Nadzornom odboru, uvrštenje i povlačenje uvrštenja dionica na uređeno tržište, statusne promjene).

Na Glavnoj skupštini održanoj dana 29.10.2015. godine usvojen je potpuno novi tekst Statuta Društva usklađen sa korporativnom praksom Grupe Plava laguna d.d..

### **Izvješće o odnosima s povezanim osobama**

Društvo je u 2015. godini sa Plavom lagunom d.d., kao vladajućim društvom u smislu čl. 475 ZTD-a, sklopilo slijedeće ugovore:

- ugovor o kratkoročnom zajmu u iznosu glavnice od 2 milijuna EUR u svrhe podmirenja troškova redovnog poslovanja, a koji, u 2015. godini, nije iskorišten;
- ugovor o snošenju troškova pravnog savjetovanja kojima je Društvo preuzelo obvezu snositi 50.000,00 kn (sa uključenim PDV-om) troškova odvjetničkih usluga u predmetu prijedloga izmjena i dopuna Zakona o pomorskom dobru i morskim lukama.

### **Važniji poslovni događaji koji su se pojavili nakon protoka poslovne godine**

Kako je navedeno u uvodnom dijelu ovog Izvješća, Društvo i Sol Melia Hrvatska d.o.o. su dana 31.12.2015. godine raskinuli Ugovor o uslugama sklopljen 03.06.1998. godine.

Društvo je 01.01.2016. godine s trgovačkim društvom Melia Hotels International potpisalo Ugovor o franšizi kojim se suradnja koja je započela 1998. godine nastavlja u drugom obliku, odnosno kao korištenje međunarodno prepoznatljivih brandova, prvenstveno "Sol" i "Melia" uz mogućnost daljnjeg korištenja prodajnih kanala Grupe Melia Hotels International.

### **Očekivani razvoj Društva u budućnosti**

Pored planiranog rasta prihoda u 2016. godini iz osnovne djelatnosti, Društvo vjeruje da će planiranim ulaganjima u 2016. godini te primjenom politike cijena usvojene sredinom 2015. godine, osigurati i rast volumena poslovanja, odnosno porast noćenja.

# **Istraturist Umag d.d.**

## **Godišnje izvješće Uprave (*nastavak*)**

### **Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja te obavijesti o zaštiti okoliša**

Društvo u 2015. godini nije provodilo nikakva istraživanja.

Društvo ima posebnu službu kojoj je povjereno obavljanje poslove brige o zaštiti okoliša, kao i odgovarajuće interne akte kojima je uređeno pitanje zaštite okoliša. Društvo posebice vodi brigu da i njegovi poslovni partneri (u pravilu dobavljači) poštuju postojeću politiku zaštite okoliša.

### **Obavijesti o stjecanju vlastitih dionica**

Tijekom 2015. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

### **Postojanje podružnica Društva**

Društvo nije osnovalo podružnice.

### **Ljudski resursi**

Grupa Istraturist je 31. prosinca 2015. godine imala 367 radnika zaposlenih na stalnim radnim mjestima, a u periodu najintenzivnijeg odvijanja djelatnosti (svibanj/rujan) angažirano je 1.200 sezonskih radnika. Prosječno, godišnje, na bazi sati rada, Grupa zapošljava 930 radnika.

Na kraju, želio bih zahvaliti poslovnim partnerima i dioničarima Društva na povjerenju koje su nam ukazali. Zahvaljujem članovima Nadzornog odbora na podršci i suradnji. Posebno zahvaljujem zaposlenicima koji su svojim predanim radom, izvrsnošću i profesionalnošću doprinijeli uspješnim rezultatima.

**Ronald Korotaj**  
Direktor

**26. travnja 2016. godine**  
Jadranska 66  
52470 Umag  
Hrvatska



# Istraturist Umag d.d.

## Odgovornost za financijske izvještaje

---

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Istraturist Umag d.d. i Istraturist Grupe ("Društvo i Grupa") za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Pri izradi konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima; te
- da se konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo i Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Izdavanje Godišnjeg izvješća Uprave na stranicama 1 do 4 i financijskih izvještaja na stranicama 8 do 47 je odobrila Uprava 26. travnja 2016. godine.

Uprava i Nadzorni odbor Društva prepustili su Glavnoj skupštini Društva usvajanje ovih financijskih izvještaja. Dan održavanja Glavne skupštine biti će određen u pozivu za Glavnu skupštinu koji će biti objavljen u Narodnim novinama Republike Hrvatske te na internetskim stranicama [biz.istraturist.hr](http://biz.istraturist.hr).

Uprava:  
Ronald Korotaj, Direktor

Istraturist Umag d.d.  
Jadranska 66  
52470 Umag  
Hrvatska



26. travnja 2016. godine

## ***Izješće neovisnog revizora***

**Dioničarima i Upravi društva Istraturist Umag d.d.**

### **Izješće o financijskim izvještajima**

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Istraturist Umag d.d. („Društvo“) i konsolidiranih financijskih izvještaja društva Istraturist Umag d.d. i njegovog ovisnog društva Istra D.M.C. d.o.o. („Grupa“) koji obuhvaćaju nekonsolidiranu i konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2015. godine te nekonsolidirane i konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

### **Odgovornost Uprave za nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

### **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.



### **Poseban naglasak**

Skrećemo pozornost na bilješku 24 uz ovu nekonsolidiranu i konsolidiranu bilancu koja opisuje neizvjesnost vezanu za postupke koje se vode između Nove Ljubljanske banke d.d. i društva Istraturist Umag d.d.. Naše mišljenje nije kvalificirano u pogledu navedenoga.


Skrećemo pozornost i na bilješku 5 uz ove nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje koja opisuje potencijalne obveze Društva glede vlasništva zemljišta neprocijenjenog u postupku pretvorbe i privatizacije. Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje u budućnosti po okončanju postupaka dobivanja koncesija i utvrđivanja prava vlasništva sukladno i temeljem odredbi Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije, koji je stupio na snagu dana 1. kolovoza 2010. godine.

### **Izješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

Pročitali smo priloženo Godišnje izvješće Društva i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. na stranicama 1 do 4. Potvrdili smo da su podaci, sadržani u Godišnjem izvješću koji opisuju informacije također prikazane i u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, u skladu s nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o.*

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 29. travnja 2016.

  
Siniša Dušić  
Član Uprave

  
PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>3</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Hlisa knaza Bj. Perjavskog 31

  
Marija Mihaljević  
Ovlašteni revizor

**Istraturist Umag d.d.****IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
		<b>2015.</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Prihodi od prodaje	6	465.923	436.059	449.246	411.693
Ostali prihodi		4.109	12.266	3.664	11.080
Trošak materijala i usluga	7	(170.096)	(165.592)	(162.155)	(152.036)
Trošak osoblja	8	(120.750)	(119.174)	(119.767)	(117.527)
Amortizacija	13,14	(66.111)	(64.697)	(63.048)	(61.735)
Ostali poslovni rashodi	9	(46.454)	(27.670)	(45.820)	(26.046)
Ostali dobiti/(gubici) - neto	10	18.533	(328)	18.533	(328)
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>85.154</b>	<b>70.864</b>	<b>80.653</b>	<b>65.101</b>
Financijski prihodi		521	236	1.043	1.084
Financijski rashodi		(29.324)	(21.792)	(28.723)	(20.706)
<b>Neto financijski rashodi</b>	11	<b>(28.803)</b>	<b>(21.556)</b>	<b>(27.680)</b>	<b>(19.622)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>56.351</b>	<b>49.308</b>	<b>52.973</b>	<b>45.479</b>
Porez na dobit	12	28.548	(871)	29.550	-
<b>Dobit za godinu</b>		<b>84.899</b>	<b>48.437</b>	<b>82.523</b>	<b>45.479</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>84.899</b>	<b>48.437</b>	<b>82.523</b>	<b>45.479</b>

## Istraturist Umag d.d.

## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Grupa Istraturist Umag 31.12.2015.	31.12.2014.	Istraturist Umag d.d. 31.12.2015.	31.12.2014.
<b>IMOVINA</b>					
<b>Dugotrajna imovina</b>					
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.304.246	1.338.474	1.283.896	1.315.113
Nematerijalna imovina	14	6.564	7.360	6.454	7.350
Zajmovi i depoziti		90	104	2.221	3.921
Ulaganja u podružnice		-	-	37	37
Odgodena porezna imovina	15	32.275	2.725	32.083	2.533
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>1.343.175</b>	<b>1.348.663</b>	<b>1.324.691</b>	<b>1.328.954</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>					
Zalihe		1.869	2.241	1.862	2.234
Kupci i ostala potraživanja	17	6.194	8.680	5.630	8.113
Zajmovi i depoziti	16	34.838	13.995	37.381	17.535
Financijska imovina	18	15.457	13.344	15.457	13.344
Novac i novčani ekvivalenti		9.100	7.082	8.786	6.417
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>67.458</b>	<b>45.342</b>	<b>69.116</b>	<b>47.643</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>1.410.633</b>	<b>1.394.005</b>	<b>1.393.807</b>	<b>1.376.597</b>
<b>DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE</b>					
<b>Dionička glavnica</b>					
Dionički kapital	19	467.500	467.500	467.500	467.500
Zakonske rezerve	19	23.375	23.375	23.375	23.375
Zadržana dobit		489.571	404.672	484.726	402.203
<b>Ukupno dionička glavnica</b>		<b>980.446</b>	<b>895.547</b>	<b>975.601</b>	<b>893.078</b>
<b>Obveze</b>					
<b>Dugoročne obveze</b>					
Obveze po kreditima	20	271.995	352.292	265.667	342.398
Obveze prema povezanim poduzećima		-	-	-	392
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>271.995</b>	<b>352.292</b>	<b>265.667</b>	<b>342.790</b>
<b>Tekuće obveze</b>					
Obveze po kreditima	20	93.446	86.224	89.909	82.868
Dobavljači i ostale obveze	21	63.425	49.814	61.309	47.778
Derivativni financijski instrumenti	22	-	9.062	-	9.062
Obveza za porez na dobit		-	45	-	-
Rezerviranja		1.321	1.021	1.321	1.021
<b>Ukupno tekuće obveze</b>		<b>158.192</b>	<b>146.166</b>	<b>152.539</b>	<b>140.729</b>
<b>Ukupne obveze</b>		<b>430.187</b>	<b>498.458</b>	<b>418.206</b>	<b>483.519</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>1.410.633</b>	<b>1.394.005</b>	<b>1.393.807</b>	<b>1.376.597</b>

Istraturist Umag d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Dionički kapital</b>	<b>Zakonske rezerve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Grupa</b>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>356.235</b>	<b>847.110</b>
Dobit za godinu	-	-	48.437	48.437
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	48.437	48.437
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>404.672</b>	<b>895.547</b>
Dobit za godinu	-	-	84.899	84.899
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	84.899	84.899
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>489.571</b>	<b>980.446</b>
<i>U tisućama kuna</i>				
<b>Matično društvo</b>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>356.724</b>	<b>847.599</b>
Dobit za godinu	-	-	45.479	45.479
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	45.479	45.479
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>402.203</b>	<b>893.078</b>
Dobit za godinu	-	-	82.523	82.523
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	82.523	82.523
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>484.726</b>	<b>975.601</b>

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Društvo		
	Bilješka	Istraturist Umag 2015.	Istraturist Umag 2014.	Istraturist Umag d.d. 2015.	Istraturist Umag d.d. 2014.
<i>Novčani tok od poslovnih aktivnosti:</i>					
					-
Dobit prije oporezivanja		56.351	49.308	52.973	45.479
<i>Usklađivanja:</i>					
Amortizacija		66.111	64.697	63.048	61.735
Neto knjig.vrijednost prodane i rashodovane dug. imovine i dobiti od prodane dug.imovine		933	464	928	282
Financijski rashodi - neto		28.803	21.556	27.680	19.622
Ostali dobiti/(gubici) - neto		(18.533)	328	(18.533)	328
Umanjenje vrijednosti potraživanja		171	205	171	205
		(32)	(2.508)	(32)	(2.503)
Prihod od naplate prethodno ispravljenih potraživanja		-	(681)	-	(681)
Prihod od umanjnja obaveza		-	(275)	-	(275)
Rezerviranja		-	612	-	743
Ostalo		-		-	
		<b>133.804</b>	<b>133.706</b>	<b>126.235</b>	<b>124.935</b>
<i>Promjene:</i>					
Kupci i ostala potraživanja		2.414	26.730	2.426	25.376
Dobavljači i ostale obveze		13.911	(21.693)	13.831	(21.329)
Zalihe		36	(89)	36	(104)
Novac ostvaren poslovanjem		<b>150.165</b>	<b>138.654</b>	<b>142.528</b>	<b>128.878</b>
Porez na dobit		(1.047)	(1.234)	-	-
Plaćene kamate		(12.478)	(16.094)	(11.858)	(15.359)
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>		<b>136.640</b>	<b>121.326</b>	<b>130.670</b>	<b>113.519</b>
<i>Investicijske aktivnosti:</i>					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(30.979)	(94.139)	(30.937)	(88.789)
Nabava nematerijalne imovine		(663)	(3.790)	(548)	(3.790)
Primici od prodaje postrojenja i opreme		-	340	-	340
Naplaćene kamate		426	127	948	1.002
Dani depoziti		(20.849)	-	(20.849)	-
Naplaćeni dani zajmovi		20	-	2.703	3.177
Primici/(izdaci) od trgovanja s financijskom imovinom		7.322	(3.254)	7.322	(3.268)
<b>Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima</b>		<b>(44.723)</b>	<b>(100.716)</b>	<b>(41.361)</b>	<b>(91.328)</b>
<i>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</i>					
Primici po kreditima		-	89.999	-	85.137
Otplate kredita		(89.899)	(111.627)	(86.940)	(108.748)
<b>Neto novac iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(89.899)</b>	<b>(21.628)</b>	<b>(86.940)</b>	<b>(23.611)</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>2.018</b>	<b>(1.018)</b>	<b>2.369</b>	<b>(1.420)</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		7.082	8.100	6.417	7.837
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>		<b>9.100</b>	<b>7.082</b>	<b>8.786</b>	<b>6.417</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI**

Grupu Istraturist („Grupa“) sačinjavaju Istraturist Umag d.d. („Matično društvo“ ili „Društvo“), dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam i putnička agencija i njegovo društvo kći ISTRRA D.M.C. d.o.o., društvo s ograničenom odgovornošću registrirano za obavljanje djelatnosti turističke agencije, inženjering, izgradnju i korištenje sportskih objekata, čije je poslovanje uglavnom usmjereno na organiziranje godišnjeg ATP tenis turnira u Umagu te pratećih zabavnih događanja. Društvo je jedini osnivač ISTRRA D.M.C. d.o.o..

Po zakonima Republike Hrvatske i uz odobrenje Hrvatskog fonda za privatizaciju, Matično društvo je pretvoreno iz državnog vlasništva u dioničko društvo u travnju 1994. godine. Matično društvo i njegovo društvo kći registrirani su pri Trgovačkom sudu u Pazinu. Sjedište Društva je u Umagu, Jadranska 66.

Na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine, većinsko vlasničko društvo Društva je Plava laguna d.d., Poreč.

Upravu Društva čini Ronald Korotaj, koji u funkciji Direktora Društva samostalno i pojedinačno zastupa Društvo i vodi sve poslove Društva.

Nadzorni odbor Društva je tijekom 2015. godine djelovao u sastavu koji čine 4 (četiri) člana izabrana odlukom Glavne skupštine: Davor Luksic Lederer, predsjednik; Neven Staver, zamjenik predsjednika; Patricio Tomas Balmaceda Tafra, član; José Ignacio Bulnes León, član te jedan član koji tu funkciju obnaša kao imenovani predstavnik radnika (Tomislav Sokač).

Revizorski odbor je pomoćno tijelo Nadzornog odbora. Tijekom 2015. godine Revizorski odbor Društva činili su slijedeći članovi: Davor Luksic Lederer, predsjednik, Danira Rančić, član, Suzana Kocijančić, član.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 2 - OSNOVE PRIPREME**

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji Grupe i Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije (MSFI) primjenom metode povijesnog troška, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, te derivativnih financijskih obveza koji su iskazani po fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nemonetarna imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku, umanjenom za odgovarajuće umanjenje vrijednosti, tamo gdje je potrebno.

U konsolidiranim izvještajima, podružnica – koja predstavlja Društvo nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – je u potpunosti konsolidirana.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za bilancu stanja prikazana su u bilješci 5.

Unatoč činjenici da su tekuće obveze veće od tekuće imovine, Uprava smatra da je pretpostavka neograničenosti poslovanja i dalje prikladna te da ne postoje rizici likvidnosti za Grupu zbog toga što kratkoročni krediti dopijevaju u drugoj polovici godine i trećem kvartalu, u razdoblju priljeva novca kao posljedica ljetne turističke sezone.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

**a) Konsolidacija**

Priloženi konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom, tj. njegova ovisna društva, uključujući strukturirane subjekte. Kontrola je postignuta ako:

- Društvo ima prevlast u subjektu,
- Društvo je izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu, i
- Sposobno je temeljem svoje prevlasti utjecati na svoj prinos.

Društvo ponovno procjenjuje da li ima kontrolu ako činjenice i okolnosti ukazuju na to da je došlo do promjene jednog ili više od triju gore navedenih elemenata kontrole.

Kad Društvo u nekom subjektu ima manje od većine glasačkih prava, ima prevlast u njemu ako su njegova glasačka prava dostatna jer mu u praksi omogućuju jednoglasno usmjeravanje bitnih aktivnosti subjekta. Društvo u procjenjivanju da li su njegova glasačka prava u subjektu dostatna da bi imalo prevlast razmatra sve bitne činjenice i okolnosti, uključujući:

- udjel svojih glasačkih prava u odnosu na veličinu i podjelu glasačkih prava drugih osoba s pravom glasa,
- potencijalna glasačka prava ulagatelja, drugih osoba s pravom glasa ili drugih osoba,
- prava iz drugih ugovornih odnosa, i
- sve dodatne činjenice i okolnosti koje ukazuju na to da Društvo ima ili nema sadašnju mogućnost voditi relevantne poslove u vrijeme u koje je potrebno donijeti takve odluke, što uključuje kako se glasovalo na prethodnim skupštinama dioničara.

Ovisno društvo konsolidira se, odnosno prestaje se konsolidirati od trenutka u kojem Društvo stekne, odnosno izgubi kontrolu nad njim. Prihodi i rashodi ovisnih društava stečenih ili otuđenih tijekom godine uključuju se u konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti od datuma na koji je Društvo steklo kontrolu do datuma na koji Društvo izgubi kontrolu nad ovisnim društvom.

Dobit ili gubitak te svaka komponenta ostale sveobuhvatne dobiti razdvajaju se na dio koji pripada vlasnicima matice (Društva) i dio koji pripada vlasnicima nekontrolirajućih udjela. Ukupna sveobuhvatna dobit ovisnih društava se pripisuje vlasnicima društva i vlasnicima nekontrolirajućih udjela, čak i ako time dolazi do negativnog salda nekontrolirajućih udjela.

U financijskim izvještajima ovisnih društava po potrebi su provedena usklađenja radi usuglašavanja njihovih računovodstvenih politika s drugim članovima Grupe.

Prilikom konsolidacije, imovina, obveze, kapital, prihodi i rashodi te novčani tokovi iz transakcija među članovima Grupe, eliminiraju se u cijelosti.



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**b) Strane valute**

*(i) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva i Grupe.

*(ii) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

Transakcije u stranim valutama plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim valutama plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u dobiti ili gubitku.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u dobiti ili gubitku u okviru neto financijskih rashoda.

**c) Financijski instrumenti**

*(i) Nederivativni financijski instrumenti*

Grupa iskazuje kredite, potraživanja i depozite na datum kad su nastali. Sva ostala financijska imovina (uključujući imovinu čija je fer vrijednost određena kroz račun dobiti ili gubitka) se priznaje na dan trgovanja kad Grupa postane podložna ugovornim odredbama instrumenta.

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kad njene ugovorne obveze na novčani tok isteknu ili kad prenese prava na novčani tok od financijske imovine u transakciji u kojoj su svi potencijalni rizici i nagrade od vlasništva preneseni. Sva prava u prenesenoj financijskoj imovini koja su nastala ili su zadržana od strane Grupe se iskazuju kao zasebna imovina ili obaveza. Financijska imovina i obveze se poništavaju te se neto vrijednost prikazuje u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) isključivo kada Grupa ima zakonsko pravo netirati te vrijednosti, te ih planira podmiriti u neto iznosu ili simultano realizirati imovinu i podmiriti obveze. Grupa ima sljedeću nederivativnu financijsku imovinu: financijsku imovinu po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, kredite i potraživanja.

*(ii) Derivativni financijski instrumenti*

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore i swap ugovore (zamjena varijabilne kamatne stope fiksnom) u stranoj valuti. Derivativni financijski instrumenti se priznaju u bilanci po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela, ako je to primjenjivo. Svi derivativi se iskazuju u bilanci kao imovina kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Ovi derivativi ne zadovoljavaju uvjete računovodstva zaštite i zbog toga se tretiraju kao derivativi koji se drže radi trgovanja. Dobici i gubici nastali po prognoziranoj transakciji priznaju se u dobiti ili gubitku u istom razdoblju u kojem prognozirana transakcija utječe na dobit ili gubitak.

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*nastavak*)**

**c) Financijski instrumenti (*nastavak*)**

*(iii) Krediti i potraživanja*

Kredit i potraživanja su financijska imovina s inicijalno fiksnim ili odredivim otplatama koja ne kotira na aktivnom tržištu. Takva imovina se priznaje po fer vrijednosti uvećanoj za sve direktne pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog vrednovanja, kredit i potraživanja se vrednuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope umanjeno za troškove umanjenja vrijednosti. Kredit i potraživanja čine potraživanja od kupaca i ostala potraživanja te zajmovi i depoziti.

*(iv) Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku*

Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku klasificira se kao stečena radi trgovanja ili je označena kao takva po početnom priznavanju. Imovina se klasificira po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku samo ako Grupa i Društvo upravlja tom imovinom i odlučuje o kupnji ili prodaji na osnovu fer vrijednosti imovine u skladu sa Grupnom strategijom upravljanja rizikom ili investicijama. Po početnom priznavanju direktni zavisni troškovi priznaju se u dobiti ili gubitku. Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku vrednovana je po fer vrijednosti, a promjene u fer vrijednosti koje uključuju dividende priznaju se u dobiti ili gubitku.

*(v) Ostale obveze*

Ostale obveze čine nederivativni financijski instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku koristeći efektivnu kamatnu stopu.

**d) Nekretnine, postrojenja i oprema**

*Priznavanje i mjerenje*

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova te obnove lokacije na kojoj se nalaze te kapitalizirane troškove posudbe.

Kada pojedine stavke nekretnina, postrojenja i opreme imaju različiti vijek trajanja, prikazuju se kao zasebne stavke nekretnina, postrojenja i opreme.

*Naknadni troškovi*

Naknadni izdaci nastali zamjenom dijela nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane unutar tog sredstva pritjecati Društvu i ako se njihov trošak može pouzdano izmjeriti. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u dobiti ili gubitku kada nastane.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*nastavak*)**

*Amortizacija*

Trošak amortizacije prikazuje se u dobiti ili gubitku, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemlja i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

Građevinski objekti	35 godina
Postrojenja i oprema	4-20 godina

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti sredstava se pregledavaju godišnje.

**e) Nematerijalna imovina**

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troška stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Amortizacija nematerijalne imovine je obračunata primjenom linearne metode kroz procijenjeni vijek korištenja od 5 godina.

**f) Umanjenje vrijednosti imovine**

*Nefinancijska imovina*

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja postojanja indikatora umanjenja vrijednosti.

*Financijska imovina*

Financijska imovina će biti umanjena kada objektivni dokazi ukazuju da je jedan ili više događaja imao negativan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te imovine. Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjenje vrijednosti na individualnoj osnovi. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom sličnog kreditnog rizika.

**g) Zalihe**

Zalihe su u poslovnim knjigama vrednovane prema nabavnoj vrijednosti, primjenom metode prosječne nabavne cijene, ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža. Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje umanjeno za diskonte i rabate. Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u tijeku redovnog poslovanja umanjena za troškove dovršenja i procijenjene troškove koji su nužni da se obavi prodaja.

Nekurentnim zalihama trgovačke robe vrijednost se smanjuje na teret rashoda razdoblja.

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**h) Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostalih kratkotrajnih visoko likvidnih instrumenata s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

**i) Najmovi**

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prelaze na korisnika najma. Svi drugi najmovi su svrstani u poslovne najmove.

*Grupa kao davatelj najma*

Prihodi od najamnina temeljem poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja predmetnog najma. Početni indirektni troškovi pregovaranja i ugovaranja poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

*Grupa kao korisnik najma*

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na datum stjecanja ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih najamnina ako je niža. Povezana obveza prema davatelju najma iskazuje se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju kao obveza temeljem financijskog najma.

**j) Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica koje se u računalnom sustavu Središnjeg klirinško depozitarnog društva vode kao nematerijalizirani vrijednosni papiri oznake ISTT-R-A. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva

**k) Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**l) Obveze po kreditima**

Obveze po kreditima se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, obveze po kreditima se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Obveze po kreditima se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze, najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

**m) Troškovi posudbe**

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Svi drugi troškovi posudbe se uključuju u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

**n) Tekući i odgođeni porez na dobit**

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza, ako je materijalan, obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili porezni gubitak. Odgođena porezna imovina ili obveza mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*nastavak*)**

**o) Primanja zaposlenih**

*(i) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

*(ii) Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kada Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzela obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

*(iii) Kratkoročna primanja zaposlenih*

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za jubilarne nagrade i akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance za sezonske zaposlenike odnosno na dan 31.12. za stalne zaposlenike, kao i za sate rada ostvarene temeljem sati za preraspodjelu radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana izvještavanja.

**p) Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se ne priznaju za buduće gubitke iz poslovanja.

Tamo gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*nastavak*)**

**q) Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima, apartmanima, kampovima i ugostiteljskim objektima Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za popust i porez na dodanu vrijednost te nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku.

*(i) Prihodi od usluga*

Grupa prodaje usluge hotelskog smještaja i turističke usluge temeljem sklopljenih ugovora. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od hotelskog smještaja i turističkih usluga ugovoreni su u rasponu do 12 mjeseci te su sklopljeni uglavnom s putničkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga određuju se na osnovu propisanih cjenika (najčešće za individualne goste koji plaćaju u gotovini ili kreditnim karticama).

Ako nastanu okolnosti na temelju kojih može doći do promjene prvotne procjene prihoda, troškova ili vremena potrebnog do konačnog obavljanja usluge, procjene se ponovno razmatraju. Razmatranja prvotnih procjena, mogu rezultirati povećanjem ili smanjenjem procijenjenih prihoda ili troškova, te se iskazuju u prihodima razdoblja u kojem je Uprava informirana o okolnostima na temelju kojih je došlo do ponovnog razmatranja.

*(ii) Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

**r) Raspodjela dividendi**

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*nastavak*)**

**s) Usvajanje novih i prerađenih međunarodnih standarda**

*(a) Standardi i tumačenja koji su primijenjeni i na snazi:*

Grupa je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2015. godine usvojila sljedeće nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Grupe:

- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2010. do 2012. godine se sastoje od promjena na sedam standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16 i MRS 28 te MRS 24).
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2011. do 2013. godine se sastoje od promjena na četiri standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 13 te MRS 40).
- Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - dodaci MRS-u 19.

Usvajanje ovih poboljšanja nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje kao ni na prethodna razdoblja te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

*(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi:*

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-vima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2015. godine i koje Grupa nije ranije usvojila. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Grupe, osim sljedećih standarda:

- *MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza i uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite. U prosincu 2014. godine, Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde unio je daljnje promjene u pravila klasifikacije i mjerenja te je uveo novi model umanjenja vrijednosti. Uvođenjem ovih promjena, MSFI 9 je sada dovršen.

Uprava trenutno procjenjuje moguće efekte primjene novog standarda MSFI 9 na svoje financijske izvještaje. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

- *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji. Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca – tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Uprava u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novih pravila na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja u sljedećih dvanaest mjeseci. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

- *MSFI 16 Najmovi (objavljen u siječnju 2016. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine)*

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najmova. Uprava smatra da izmjene standarda neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.



## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

## Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti te cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Grupe.

Računovodstvene politike se primjenjuju za financijske instrumente kako slijedi:

U tisućama kuna	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
<b>Imovina</b>				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.383	4.028	3.009	3.505
Zajmovi i depoziti	34.928	14.099	39.602	21.456
Novac i novčani ekvivalenti	9.100	7.082	8.786	6.417
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dionice i udjeli	1.663	1.579	1.663	1.579
Investicijski fondovi	4.501	11.765	4.501	11.765
Derivativna financijska potraživanja	9.293	-	9.293	-
<b>Ukupno</b>	<b>62.868</b>	<b>38.553</b>	<b>66.854</b>	<b>44.722</b>
<b>Obveze</b>				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	365.441	438.516	355.576	425.266
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	44.022	30.471	42.046	28.698
<i>Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Derivativne financijske obveze	-	9.062	-	9.062
<b>Ukupno</b>	<b>409.463</b>	<b>478.049</b>	<b>397.622</b>	<b>463.026</b>

## (a) Tržišni rizik

## (i) Valutni rizik

Grupa djeluje na međunarodnoj razini i izložena je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz EUR i CHF. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu iskazana je u eurima, a dugoročni dug je iskazan u eurima i u švicarskim francima. Stoga kretanja u tečajevima između eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Valutna struktura financijskih instrumenata iz djelokruga MRS-a 39 za Grupu i Društvo na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine prikazani su u nastavku:

## Grupa:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>EUR</b>	<b>HRK</b>	<b>Ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
<b>2015.:</b>				
<b>Imovina</b>				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.500	1.871	12	3.383
Zajmovi i depoziti	34.926	2	-	34.928
Novac i novčani ekvivalenti	4.014	5.078	8	9.100
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.663	-	1.663
Investicijski fondovi	-	4.501	-	4.501
Derivativni instrumenti	-	-	9.293	9.293
<b>Ukupno</b>	<b>40.440</b>	<b>13.115</b>	<b>9.313</b>	<b>62.868</b>
<b>Obveze</b>				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	192.682	36.000	136.759	365.441
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	22.201	21.821	-	44.022
<b>Ukupno</b>	<b>214.883</b>	<b>57.821</b>	<b>136.759</b>	<b>409.463</b>
<b>2014.:</b>				
<b>Imovina</b>				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.347	2.664	17	4.028
Zajmovi i depoziti	14.094	5	-	14.099
Novac i novčani ekvivalenti	3.022	4.058	2	7.082
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.579	-	1.579
Investicijski fondovi	-	11.765	-	11.765
<b>Ukupno</b>	<b>18.463</b>	<b>20.071</b>	<b>19</b>	<b>38.553</b>
<b>Obveze</b>				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	211.508	42.000	185.008	438.516
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.363	24.108	-	30.471
<i>Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Derivativne financijske obveze	-	-	9.062	9.062
<b>Ukupno</b>	<b>217.871</b>	<b>66.108</b>	<b>194.070</b>	<b>478.049</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (*nastavak*)

## Društvo:

<i>U tisućama kuna</i>	<u>EUR</u>	<u>HRK</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
<b>2015.:</b>				
<b>Imovina</b>				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.431	1.566	12	3.009
Zajmovi i depoziti	38.732	870	-	39.602
Novac i novčani ekvivalenti	3.962	4.818	6	8.786
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.663	-	1.663
Investicijski fondovi	-	4.501	-	4.501
Derivativni instrumenti	-	-	9.293	9.293
<b>Ukupno</b>	<b>44.125</b>	<b>13.418</b>	<b>9.311</b>	<b>66.854</b>
<b>Obveze</b>				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	182.817	36.000	136.759	355.576
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	22.071	19.975	-	42.046
<b>Ukupno</b>	<b>204.888</b>	<b>55.975</b>	<b>136.759</b>	<b>397.622</b>
<b>2014.:</b>				
<b>Imovina</b>				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.327	2.161	17	3.505
Zajmovi i depoziti	19.592	1.864	-	21.456
Novac i novčani ekvivalenti	3.008	3.407	2	6.417
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.579	-	1.579
Investicijski fondovi	-	11.765	-	11.765
<b>Ukupno</b>	<b>23.927</b>	<b>20.776</b>	<b>19</b>	<b>44.722</b>
<b>Obveze</b>				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	198.258	42.000	185.008	425.266
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.199	22.499	-	28.698
<i>Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Derivativne financijske obveze	-	-	9.062	9.062
<b>Ukupno</b>	<b>204.457</b>	<b>64.499</b>	<b>194.070</b>	<b>463.026</b>

U cilju upravljanja valutnim rizikom dana 30. listopada 2014. godine ugovoren je EUR/CHF međuvalutni kamatni swap po preostaloj neotplaćenju glavnici kredita grupe UniCredit inicijalno ugovoreni u CHF po kamatnoj stopi od CHF 3m libor + 1,5% k.m. gdje je 3m libor fiksiran na 1,78%, kojim se inicijalno ugovoreni novčani tokovi u CHF mijenjaju u novčane tokove u valuti EUR po fiksnoj kamatnoj stopi 4,7% do isteka kredita (2017. godine).

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja Društva bila bi 1.286 tisuća kuna (2014.: 1.444 tisuće kuna), viša/niša, a Grupe 1.396 tisuća kuna (2014.: 1.595 tisuća kuna) viša/niša, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom dugoročnog duga (u eurima).

Na dan 31. prosinca 2015. godine, promjena tečaja CHF u odnosu na kunu ne bi imala učinka na rezultat razdoblja zbog ugovorenog EUR/CHF međuvalutnog kamatnog swap ugovora.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, osim kratkoročnih novčanih depozita po promjenjivim stopama (bilješka 16), prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu značajno izloženi su promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatne stope na kamatonosnu imovinu i obveze iznosile su:

U tisućama kuna	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
<b>Imovina</b>				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Zajmovi i depoziti	0,15% - 4%	0,05% - 4%	0,15% - 4%	0,05% - 4%
Novac i novčani ekvivalenti	0,01% do 0,15%	0,01% do 0,25%	0,01% do 0,15%	0,01% do 0,25%
<b>Obveze</b>				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	Od 3 mj. LIBOR za CHF +1,5% do 6 mj. EURIBOR +3,55%, 3% i 4%	Od 3 mj. LIBOR za CHF +1,5% do 6 mj. EURIBOR +3,55%, 3% i 4%	Od 3 mj. LIBOR za CHF +1,5% do 6 mj. EURIBOR +3,55% , 3% i 4%	Od 3 mj. LIBOR za CHF +1,5% do 6 mj. EURIBOR +3,55%, 3% i 4%
Obveze po financijskom leasingu	3mj. EURIBOR +5,295%	3 mj. EURIBOR +5,295%		

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih posudbi. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope. U cilju upravljanja kamatnim rizikom Grupa je ugovorila u ožujku 2009. g. derivativni instrument zaštite novčanog toka IRS - interest rate swap – te zamijenila varijabilnu kamatnu stopu 3 mj. Libor za CHF fiksnom kamatom od 1,78% godišnje za čitavo razdoblje trajanja kredita, odnosno do 2017. godine. Dana 30.listopada 2014. godine ugovoren je EUR/CHF međuvalutni kamatni swap kojim se odredila fiksna kamatna stopa od 4,7% godišnje po preostaloj neotplaćenju glavnici po ovim kreditima do isteka kredita, odnosno do 2017. godine. Isto tako novčani tokovi za ove kredite su se vezali uz euro.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope (nastavak)

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analize osjetljivosti koje slijede, temelje se na izloženosti cjenovnom riziku po izvedenim i neizvedenim instrumentima na kraju izvještajnog razdoblja. Analiza osjetljivosti po obvezama s promjenjivom kamatom pripremljena je pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na kraju izvještajnog razdoblja bio nepodmiren cijele godine. U internim izvještajima o kamatnom riziku koji se podnose ključnim rukovoditeljima koristi se povećanje ili smanjenje za 50 baznih bodova i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

Da su kamatne stope bile 50 baznih bodova više ili niže i sve druge varijable nepromijenjene dobit Društva za godinu zaključno s 31. prosincem 2015. bila bi niža, odnosno viša za 1.422 tisuća kuna (u 2014. niža/viša za 1.664 tisuća kuna), a dobit Grupe bila bi niža, odnosno viša za 1.462 tisuća kuna (u 2014. niža/viša za 1.717 tisuća kuna), što se uglavnom može povezati s izloženošću Društva i Grupe zajmovima i kreditima s promjenjivom kamatnom stopom.

Ugovori o kamatnom swapu

Ugovaranjem kamatnih swapova Grupa se obvezuje zamijeniti razliku između iznosa fiksne i promjenjive kamate izračunate na temelju ugovorene vrijednosti glavnice. Takvi ugovori omogućuju Grupi da ublaži rizik promjenjivih kamatnih stopa koji utječe na fer vrijednost izdanih dugova po fiksnoj kamatnoj stopi i izloženost novčanih tokova po dugovima izdanim po promjenjivoj kamatnoj stopi. Fer vrijednost kamatnih swapova na kraju izvještajnog razdoblja se utvrđuje na način da se budući novčani tokovi diskontiraju koristeći krivulje na kraju izvještajnog razdoblja i kreditni rizik koji je sastavni dio ugovora. Prosječna kamatna stopa se temelji na otvorenim stanjima na kraju izvještajnog razdoblja.

Svi ugovori o kamatnim swapovima kojima se iznosi promjenjive kamate zamjenjuju za iznose fiksne kamate su namijenjeni zaštiti tijekom novca kako bi se smanjila izloženost novčanih priljeva i odljeva Grupe koja proizlazi iz promjenjivih kamatnih stopa na primljene kredite. Kamatni swapovi i plaćanje kamata na kredit se odvijaju simultano a iznos odgođen u glavnici se knjiži u dobit i gubitak kroz razdoblje u kojem plaćanje kamate na kreditne obveze po promjenjivoj stopi utječe na dobit i gubitak.

**(b) Kreditni rizik**

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Grupe osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, odnosno fizičke osobe). Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, zajmova i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Grupa ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (*nastavak*)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja proizlazi iz financijske imovine klasificirane u kredite i potraživanja kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.383	4.028	3.009	3.505
Zajmovi i depoziti	34.928	14.099	39.602	21.456
Novac i novčani ekvivalenti	9.100	7.082	8.786	6.417
<b>Ukupno</b>	<b>47.411</b>	<b>25.209</b>	<b>51.397</b>	<b>31.378</b>

Kreditna kvaliteta financijske imovine Grupe:

<i>U tisućama kuna</i>	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Zajmovi i depoziti	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
<b>2015.:</b>				
Nedospjelo i neispravljeno	1.004	34.928	9.100	45.032
Dospjelo i neispravljeno	2.379	-	-	2.379
Ispravljeno	598	-	-	598
Ispravak vrijednosti	(598)	-	-	(598)
<b>Ukupno</b>	<b>3.383</b>	<b>34.928</b>	<b>9.100</b>	<b>47.411</b>
<b>2014.:</b>				
Nedospjelo i neispravljeno	1.241	14.099	7.082	22.422
Dospjelo i neispravljeno	2.787	-	-	2.787
Ispravljeno	1.918	-	-	1.918
Ispravak vrijednosti	(1.918)	-	-	(1.918)
<b>Ukupno</b>	<b>4.028</b>	<b>14.099</b>	<b>7.082</b>	<b>25.209</b>

Kreditna kvaliteta financijske imovine Društva:

<i>U tisućama kuna</i>	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Zajmovi i depoziti	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
<b>2015.:</b>				
Nedospjelo i neispravljeno	900	39.602	8.786	49.288
Dospjelo i neispravljeno	2.109	-	-	2.109
Ispravljeno	598	-	-	598
Ispravak vrijednosti	(598)	-	-	(598)
<b>Ukupno</b>	<b>3.009</b>	<b>39.602</b>	<b>8.786</b>	<b>51.397</b>
<b>2014.:</b>				
Nedospjelo i neispravljeno	1.036	21.456	6.417	28.909
Dospjelo i neispravljeno	2.469	-	-	2.469
Ispravljeno	1.677	-	-	1.677
Ispravak vrijednosti	(1.677)	-	-	(1.677)
<b>Ukupno</b>	<b>3.505</b>	<b>21.456</b>	<b>6.417</b>	<b>31.378</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (*nastavak*)

Dospijeca potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena su kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Do jednog mjeseca	594	580	580	572
Jedan do tri mjeseca	560	662	406	529
Od tri mjeseca do godinu dana	708	855	679	746
Preko godinu dana	517	690	444	622
<b>Ukupno</b>	<b>2.379</b>	<b>2.787</b>	<b>2.109</b>	<b>2.469</b>

Grupa i Društvo imaju djelomično osigurana potraživanja upisanom hipotekom i zadužnicama.

*(c) Rizik likvidnosti*

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Grupe i Društva na datum izvještavanja prema ugovorenim dospjećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Iznosi unutar 12 mjeseci se ne razlikuju od iznosa knjigovodstvene vrijednosti jer diskontiranje nema značajnog utjecaja.

<i>U tisućama kuna</i>	Do 1 godine	1-2 godine	2-5 godina	PREKO 5 godina	Ukupno
<b>Grupa:</b>					
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>					
Dobavljači i ostale obaveze	44.022	-	-	-	44.022
Obveze po kreditima	107.348	110.503	101.864	89.836	409.551
<b>Ukupno</b>	<b>151.370</b>	<b>110.503</b>	<b>101.864</b>	<b>89.836</b>	<b>453.573</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>					
Dobavljači i ostale obaveze	30.471	-	-	-	30.471
Derivatni financijski instrumenti	-	9.062	-	-	9.062
Obveze po kreditima	100.020	98.361	173.092	122.432	493.905
<b>Ukupno</b>	<b>130.491</b>	<b>107.423</b>	<b>173.092</b>	<b>122.432</b>	<b>533.438</b>
<b>Društvo:</b>					
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>					
Dobavljači i ostale obaveze	42.046	-	-	-	42.046
Obveze po kreditima	103.385	106.539	99.193	89.836	398.953
<b>Ukupno</b>	<b>145.431</b>	<b>106.539</b>	<b>99.193</b>	<b>89.836</b>	<b>440.999</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>					
Dobavljači i ostale obaveze	28.698	-	-	-	28.698
Derivatni financijski instrumenti	-	9.062	-	-	9.062
Obveze po kreditima	96.033	94.375	166.419	122.432	479.259
<b>Ukupno</b>	<b>124.731</b>	<b>103.437</b>	<b>166.419</b>	<b>122.432</b>	<b>517.019</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (*nastavak*)

Na dan 31. prosinca 2015. godine tekuće obveze Grupe i Društva su veće od tekuće imovine. Značajan dio tekućih obveza dopijeva u rujnu 2016. godine nakon turističke sezone u kojoj Grupa i Društvo ostvaruju većinu svojih novčanih priljeva.

*(d) Upravljanje kapitalom*

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
<b><u>Koeficijent financiranja</u></b>				
Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:				
Dug (i)	365.441	438.516	355.576	425.266
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama	<u>(9.100)</u>	<u>(7.082)</u>	<u>(8.786)</u>	<u>(6.417)</u>
Neto dug	<u>356.341</u>	<u>431.434</u>	<u>346.790</u>	<u>418.849</u>
Glavnica (ii)	<u>980.446</u>	<u>895.547</u>	<u>975.601</u>	<u>893.078</u>
Omjer neto duga i glavnice	<u>36,34%</u>	<u>48,18%</u>	<u>35,55%</u>	<u>46,90%</u>

(i) Dug obuhvaća obveze po dugoročnim i kratkoročnim zajmovima i kreditima (bez izvedenica i ugovora o financijskom jamstvu).

(ii) Kapital, tj. vlasnička glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve kojima Društvo upravlja kao kapitalom.

*(e) Procjena fer vrijednosti*

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti, obveza prema dobavljačima, depozita kod banaka uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

*Hijerarhija fer vrijednosti*

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

Imovina koja se mjeri po fer vrijednosti raspoređena je u razine kako to definira MSFI 7 kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Razina 1	6.164	13.344	6.164	13.344
Razina 2	9.293	-	9.293	-
Ukupno	15.457	13.344	15.457	13.344

Potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze od dobavljača i ostale obveze iskazane su po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti i približno su jednake njihovoj fer vrijednosti, budući da su ta potraživanja i obveze kratkoročne.

Fer vrijednost nederivativnih financijskih obveza, koja je određena u svrhu objavljivanja, izračunata je na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova glavnice i kamata, diskontiranih pomoću tržišne kamatne stope na dan izvještavanja.

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza uvrštene u 2. hijerarhijsku razinu utvrđene su u skladu s općeprihvaćenim modelima utvrđivanja cijena i uz primjenu analize diskontiranog novčanog tijeka, pri čemu su najvažnije ulazne varijable sama diskontna stopa i kreditni rizik druge ugovorne strane.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

---

#### BILJEŠKA 5 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

##### *(a) Procjena korisnog vijeka uporabe i umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme*

Grupa korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Vijek upotrebe građevinskih objekata od 35 godina ocijenjen je primjerenim za nesmetano funkcioniranje poslovanja sukladno mišljenjima sektora tehničkih i uslužnih poslova Grupe. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješki 3(d). Korisni vijek uporabe bit će periodično preispitan u smislu da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina bio 10% duži, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva bila bi 3.363 tisuće kuna viša, a Grupe 3.569 tisuća kuna viša (2014.: Društvo 3.264 tisuće kuna, Grupa 3.569 tisuća kuna viša).

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina bio 10% kraći, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva bila bi 4.110 tisuća kuna niža, a Grupe 4.362 tisuće kuna niža (2014.: Društvo 3.990 tisuća kuna, Grupa 4.225 tisuća kuna niža).

##### *(b) Vlasništvo nad zemljištem*

Problematika vlasništva Društva nad zemljištem kojim gospodari ne razlikuje se bitno od iskustava ostalih turističkih kompanija u Republici Hrvatskoj. Dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije sukladno i temeljem čijih odredbi će se konačno odrediti vlasništvo, odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Društvo je u propisanom roku pokrenulo postupke podnošenjem zahtjeva za koncesije i druge propisane zahtjeve. U predmetnom periodu od usvajanja zakonske regulative Društvo je u pokrenutim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela dostavljalo dodatna očitovanja, dokumentaciju, izrađivalo prijedloge parcelacija i drugo. Do 31. prosinca 2015. godine Društvo je podmirilo sve obveze po primljenim računima koja su nadležna tijela ispostavila na temelju odredbi iz Uredbi. Pored toga, Društvo je pred kraj 2015. godine pravomoćno uknjižilo vlasništvo na cjelokupnoj površini hotela Sipar koja je Društvu procijenjena u vrijednost društvenog kapitala te je u tom smislu jedno od rijetkih turističkih kompanija koje je, u pogledu procijenjene površine objekta, uspješno okončalo postupke propisane čl. 27. i 28. citiranog Zakona.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 6 – PRIHODI OD PRODAJE

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Smještaj	300.129	284.401	300.839	285.447
Hrana i piće	93.298	79.383	93.532	79.790
Ostali prihodi od prodaje	72.496	72.275	54.875	46.456
<b>Ukupno</b>	<b>465.923</b>	<b>436.059</b>	<b>449.246</b>	<b>411.693</b>

## BILJEŠKA 7 - TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
<b>Sirovine i materijal</b>				
Utrošene sirovine i materijal	47.798	46.267	47.225	45.549
Utrošena energija i voda	29.225	26.643	29.225	26.643
	<b>77.023</b>	<b>72.910</b>	<b>76.450</b>	<b>72.192</b>
<b>Vanjske usluge</b>				
Naknada za upravljanje /i/	31.831	28.025	31.831	28.025
Usluge reklame i marketinga	11.496	14.562	9.223	10.519
Usluge održavanja	9.975	8.418	9.385	7.469
Intelektualne usluge	7.037	7.849	2.280	3.332
Usluge ATP (tenis turnir)	4.597	5.574	-	-
Komunalne usluge	5.686	5.547	5.686	5.546
Studentski servisi i slični vanjski troškovi	4.013	3.461	2.865	1.945
Usluge zabave i muzike	3.167	4.603	3.099	3.714
Usluge najamnine i zakupnine	5.181	5.339	11.845	10.950
Usluge službe sigurnosti	2.177	2.163	1.933	1.766
Ostale usluge	7.913	7.141	7.558	6.578
	<b>93.073</b>	<b>92.682</b>	<b>85.705</b>	<b>79.844</b>
<b>Ukupno</b>	<b>170.096</b>	<b>165.592</b>	<b>162.155</b>	<b>152.036</b>

/i/ Usluge upravljanja iskazane u gornjoj bilješki odnose se na zaračunate usluge upravljanja poslovnim objektima te usluge upravljanja poslovnima prodaje, marketinga i operacija koje je Društvo primalo od trgovačkog društva Sol Melia Hrvatska d.o.o. temeljem ugovora o uslugama. Kako je navedeno u Godišnjem izvješću, taj je ugovor raskinut sa danom 31.12.2015. godine uz obvezu Društva za plaćanjem odštete od 2.25 milijuna EUR (17,2 milijuna kuna).

## BILJEŠKA 8 - TROŠAK OSOBLJA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Neto plaće	69.288	66.694	68.778	65.845
Doprinos za mirovinsko osiguranje	19.117	18.745	18.964	18.479
Doprinos za zdravstveno osiguranje	13.994	13.565	13.880	13.376
Ostali doprinosi, porez i prirez	9.216	10.134	9.098	9.893
Ostali troškovi zaposlenih	9.135	10.036	9.047	9.934
<b>Ukupno</b>	<b>120.750</b>	<b>119.174</b>	<b>119.767</b>	<b>117.527</b>

Ostale troškove zaposlenih čine troškovi prijevoza, jubilarne i ostale naknade. Tijekom 2015. godine prosječan broj zaposlenih u Grupi Istraturist na bazi sati rada bio je 930 radnika (2014.: 898 radnika), u Društvu 926 radnika (2014.: 891 radnik).

**Istraturist Umag d.d.****BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE****BILJEŠKA 9 - OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Komunalne naknade i doprinosi	19.724	17.961	19.643	17.857
Odšteta za prestanak managerskog ugovora (bilješka 7)	17.179	-	17.179	-
Premija osiguranja	2.133	2.069	2.055	2.018
Reprezentacija i putovanja	1.642	2.596	1.332	1.653
Ostalo	5.776	5.044	5.611	4.518
<b>Ukupno</b>	<b>46.454</b>	<b>27.670</b>	<b>45.820</b>	<b>26.046</b>

**BILJEŠKA 10 - OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Promjena fer vrijednosti derivativa	18.355	(487)	18.355	(487)
Promjena fer vrijednosti ostale financijske imovine	142	120	142	120
Ostalo	36	39	36	39
<b>Ukupno</b>	<b>18.533</b>	<b>(328)</b>	<b>18.533</b>	<b>(328)</b>

**BILJEŠKA 11 – FINACIJSKI RASHOD**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
<b>Financijski prihodi</b>				
Prihodi od kamata na depozite i zajmove	250	144	772	992
Prihodi od kamata na derivative	178	-	178	-
Ostali financijski prihodi	93	92	93	92
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	<b>521</b>	<b>236</b>	<b>1.043</b>	<b>1.084</b>
<b>Financijski rashodi</b>				
Rashodi od kamata i naknada po kreditima	(11.909)	(12.732)	(11.289)	(11.763)
Rashodi od negativnih tečajnih razlika	(17.393)	(4.899)	(17.427)	(4.836)
Ostali rashodi	(22)	(4.161)	(7)	(4.107)
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	<b>(29.324)</b>	<b>(21.792)</b>	<b>(28.723)</b>	<b>(20.706)</b>
<b>Financijski rashodi - neto</b>	<b>(28.803)</b>	<b>(21.556)</b>	<b>(27.680)</b>	<b>(19.622)</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Trošak tekućeg poreza	(1.002)	(871)	-	-
Odgođeni porezni prihod	29.550	-	29.550	-
<b>Porezni prihod/(rashod)</b>	<b>28.548</b>	<b>(871)</b>	<b>29.550</b>	<b>-</b>

Usklađenje poreza na dobit izračunatog po važećoj poreznoj stopi 20% (2014.: 20%) prikazan je u sljedećoj tabeli:

<i>U tisućama kuna</i>	2015.	2014.	2015.	2014.
Dobit prije oporezivanja	56.351	49.308	52.973	45.479
Trošak poreza na dobit po 20%	(11.270)	(9.862)	(10.595)	(9.096)
Porezno nepriznati rashodi	(1.403)	(1.114)	(474)	(846)
Neoporezivi prihodi	715	257	113	94
Porezni poticaj	40.506	9.848	40.506	9.848
<b>Porezni prihod/(rashod)</b>	<b>28.548</b>	<b>(871)</b>	<b>29.550</b>	<b>-</b>
Efektivna porezna stopa	51%	(2%)	56%	-

Društvo koristi porezne poticaje na temelju Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja u ukupnom iznosu od 65.119 tisuća kn, iskorišteni poticaj s datumom izvještaja iznosi 35.569 tisuća kuna, od čega 10.956 tisuća kuna u 2015. godini, a ostatak od 29.550 tisuća kuna iskoristiv je do 2023. godine. Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je priznalo odgođenu poreznu imovinu za ukupan iznos preostalog poticaja (bilješka 15).

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Zastara prava poreznog tijela za utvrđivanje porezne obaveze propisana je čl. 94. – 96. Općeg poreznog zakona. Uprava Društva nema saznanja o okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA - Grupa

<i>U tisućama kuna</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	<b>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	1.740.492	279.627	2.649	2.022.768
Povećanja	-	-	94.139	94.139
Otuđenja i otpisi	(46)	(12.547)	-	(12.593)
Prijenos	78.917	16.197	(95.114)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.819.363</b>	<b>283.277</b>	<b>1.674</b>	<b>2.104.314</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2015.</b>	1.819.363	283.277	1.674	2.104.314
Povećanja	-	-	30.979	30.979
Otuđenja i otpisi	-	(6.901)	-	(6.901)
Prijenos	23.644	5.994	(29.638)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>1.843.007</b>	<b>282.370</b>	<b>3.015</b>	<b>2.128.392</b>
<b>Amortizacija</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	518.430	195.814	-	714.244
Trošak za godinu	47.531	15.861	-	63.392
Otuđenja i otpisi	(20)	(11.776)	-	(11.796)
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>565.941</b>	<b>199.899</b>	<b>-</b>	<b>765.840</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2015.</b>	565.941	199.899	-	765.840
Trošak za godinu	49.072	15.580	-	64.652
Otuđenja i otpisi	-	(6.346)	-	(6.346)
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>615.013</b>	<b>209.133</b>	<b>-</b>	<b>824.146</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>				
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.253.422</b>	<b>83.378</b>	1.674	<b>1.338.474</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>1.227.994</b>	<b>73.237</b>	3.015	<b>1.304.246</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA - Društvo

<i>U tisućama kuna</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	<b>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	1.717.641	276.809	2.649	1.997.099
Povećanja	-	-	88.789	88.789
Otuđenja i otpisi	-	(12.107)	-	(12.107)
Prijenos	73.759	16.005	(89.764)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.791.400</b>	<b>280.707</b>	<b>1.674</b>	<b>2.073.781</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2015.</b>	1.791.400	280.707	1.674	2.073.781
Povećanja	-	-	30.937	30.937
Otuđenja i otpisi	-	(6.892)	-	(6.892)
Prijenos	23.616	5.980	(29.596)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>1.815.016</b>	<b>279.795</b>	<b>3.015</b>	<b>2.097.826</b>
<b>Amortizacija</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	515.244	194.462	-	709.706
Trošak za godinu	44.882	15.565	-	60.447
Otuđenja i otpisi	(1)	(11.484)	-	(11.485)
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>560.125</b>	<b>198.543</b>	<b>-</b>	<b>758.668</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2015.</b>	560.125	198.543	-	758.668
Trošak za godinu	46.235	15.369	-	61.604
Otuđenja i otpisi	0	(6.342)	-	(6.342)
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>606.360</b>	<b>207.570</b>	<b>-</b>	<b>813.930</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>				
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.231.275</b>	<b>82.164</b>	<b>1.674</b>	<b>1.315.113</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>1.208.656</b>	<b>72.225</b>	<b>3.015</b>	<b>1.283.896</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

**Osiguranje kredita**

Na dan 31. prosinca 2015. godine nekretnine u vlasništvu Grupe i Društva sadašnje knjigovodstvene vrijednosti od 617.133 tisuća kuna (2014.: 739.172 tisuća kuna), založeni su kao jamstvo za naplatu kredita prikazanih u bilješci 20 - Obveze po kreditima.

**Najmovi**

Neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva, koja je dana u operativni najam je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Nabavna vrijednost	32.471	32.076
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(17.251)	(15.696)
Amortizacija za godinu	(832)	(829)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>14.388</b>	<b>15.551</b>

Operativni najam se odnosi na najam trgovina, restorana i ostalih sadržajnih objekata u kampovima i hotelima.

**Budući primici po poslovnem najmu**

Budući minimalni primici za operativni najam su sljedeći:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Do 1 godine	10.709	7.764
Od 2 do 5 godina	21.635	2.136
Preko 5 godina	-	99
<b>Ukupno</b>	<b>32.344</b>	<b>9.999</b>

Svi ugovori o najmu su obnovljivi. Ugovori o najmu nemaju opciju kupnje.



## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 14 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>	<b>Istraturist Umag d.d.</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>		
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	13.369	13.259
Povećanja	3.790	3.790
Otuđenja i otpisi	(40)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>17.119</b>	<b>17.049</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2015.</b>	17.119	17.049
Povećanja	663	548
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>17.782</b>	<b>17.597</b>
<b>Amortizacija</b>		
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	8.487	8.411
Trošak za godinu	1.305	1.288
Otuđenja i otpisi	(33)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>9.759</b>	<b>9.699</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2015.</b>	9.759	9.699
Trošak za godinu	1.459	1.444
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>11.218</b>	<b>11.143</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>		
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>7.360</b>	<b>7.350</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>6.564</b>	<b>6.454</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 15 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Odgodena porezna imovina odnosi se na porezne gubitke i na razlike između računovodstvene amortizacije koja je prikazana u ovim financijskim izvještajima i amortizacije koja se koristi za izračun porezne osnovice te privremene razlike po financijskim instrumentima. Ova porezna imovina, koja se odnosi na privremene razlike, nije vremenski ograničena prema važećim poreznim propisima. Porezni gubici ističu nakon 5 godina.

<b>Grupa Istraturist Umag</b>			
<i>U tisućama kuna</i>	Porezni poticaji	Financijski instrumenti	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	-	2.725	2.725
Promjena	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	-	2.725	2.725
Povećanje priznato u dobiti ili gubitku	29.550	-	29.550
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>29.550</b>	<b>2.725</b>	<b>32.275</b>
<b>Matično društvo</b>			
<i>U tisućama kuna</i>	Porezni poticaji	Financijski instrumenti	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja 2014.</b>	-	2.533	2.533
Promjena	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	-	2.533	2.533
Povećanje priznato u dobiti ili gubitku	29.550	-	29.550
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>29.550</b>	<b>2.533</b>	<b>32.083</b>

## BILJEŠKA 16 – ZAJMOVI I DEPOZITI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Depoziti kod banaka	34.808	13.959	34.808	13.959
Dani krediti podružnici	-	-	2.543	3.540
Ostali zajmovi	30	36	30	36
<b>Ukupno</b>	<b>34.838</b>	<b>13.995</b>	<b>37.381</b>	<b>17.535</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 17 - KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.736	4.147	2.190	3.399
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.450	1.763	1.381	1.748
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti	(840)	(1.918)	(599)	(1.677)
Neto potraživanja od kupaca	3.346	3.992	2.972	3.470
Ostala potraživanja-kamata	37	36	37	35
	3.383	4.028	3.009	3.505
Potraživanja za više plaćeni PDV	179	510	150	474
Predujmovi i ostala potraživanja	2.632	4.142	2.471	4.134
<b>Ukupno</b>	<b>6.194</b>	<b>8.680</b>	<b>5.630</b>	<b>8.113</b>

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Stanje na dan 1. siječnja	1.918	5.075	1.677	4.829
Povećanje	161	205	161	205
Isknjiženje	(1.207)	(854)	(1.207)	(854)
Smanjenje zbog naplate potraživanja	(32)	(2.508)	(32)	(2.503)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>840</b>	<b>1.918</b>	<b>599</b>	<b>1.677</b>

U prosincu 2014. godine Grupa je naplatila 2,5 milijuna kuna potraživanja koja su bila ispravljena u prethodnim razdobljima.

## BILJEŠKA 18 - FINACIJSKA IMOVINA

<i>U tisućama kuna</i>	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
<b>Financijska imovina koja se vrednuje kroz račun dobiti ili gubitka</b>				
- dionice koje kotiraju	1.663	1.663	1.579	1.579
- ulaganje u investicijski fond	4.501	4.501	11.765	11.765
- financijski derivativi	9.293	9.293	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>15.457</b>	<b>15.457</b>	<b>13.344</b>	<b>13.344</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 19 - DIONIČKI KAPITAL I REZERVE**

Izdani dionički kapital čini 4.674.995 redovnih dionica (2014.: 4.674.995 redovnih dionica). Nominalna vrijednost dionice je 100 kuna (2014.: 100 kuna). Vlasnici redovnih dionica imaju pravo na isplatu dividende, ako i kada to odluči Glavna skupština. Svaka dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

Zakonske rezerve nastale su izdvajanjem 5% dobiti tekućih godina prilikom raspodjela dobiti od strane vlasnika sve do trenutka kada će iznositi 5% ukupnog kapitala kada po zakonu prestaje obveza njihovog izdvajanja. Zakonske rezerve ne ulaze u dobit rasporedivu dioničarima.

Struktura udjela dioničara u temeljnom kapitalu Društva na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine je sljedeća:

*U tisućama kuna*

	<b>Istraturist Umag d.d.</b>		
	<b>Broj dionica</b>	<b>Nominalna vrijednost</b>	<b>Vlasnički udio (redovne dionice) u %</b>
Plava laguna d.d.	4.349.400	434.940	93,04
CERP / Republika Hrvatska	31.135	3.114	0,67
Mali dioničari	294.460	29.446	6,29
<b>Ukupno</b>	<b>4.674.995</b>	<b>467.500</b>	<b>100,00</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 20 - OBVEZE PO KREDITIMA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
<b>Dugoročni krediti</b>				
Kredit od banaka	265.668	342.399	265.667	342.398
Financijski najam	6.327	9.893	-	-
<b>Ukupno dugoročni krediti</b>	<b>271.995</b>	<b>352.292</b>	<b>265.667</b>	<b>342.398</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita od banaka	89.692	82.082	89.692	82.082
Tekuće dospjeće obveza po financijskim najmovima	3.537	3.356	-	-
Obveze za kamate	217	786	217	786
<b>Ukupno kratkoročni krediti</b>	<b>93.446</b>	<b>86.224</b>	<b>89.909</b>	<b>82.868</b>
<b>Ukupno obveze po kreditima</b>	<b>365.441</b>	<b>438.516</b>	<b>355.576</b>	<b>425.266</b>

Sve obveze po kreditima osigurane su hipotekom nad nekretninama u iznosu od 617.133 tisuća kuna (2014.: 739.172 tisuća kuna). Vidi bilješku 13 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

Dospjeće dugoročnih posudbi je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Od 1 do dvije godine	100.677	86.400	96.953	82.858
Preko dvije do pet godina	88.339	153.989	85.735	147.637
Preko pet godina	82.979	111.903	82.979	111.903
<b>Ukupno</b>	<b>271.995</b>	<b>352.292</b>	<b>265.667</b>	<b>342.398</b>

## BILJEŠKA 21 - DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Obveze prema dobavljačima	44.022	30.471	42.046	28.279
Obveze za neto plaće	8.900	8.928	8.822	8.795
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	4.699	4.910	4.641	4.828
Obveza za predujmove	5.557	4.878	5.553	4.878
Obveze povezana društva	-	-	-	419
Ostale obveze	247	627	247	579
<b>Ukupno</b>	<b>63.425</b>	<b>49.814</b>	<b>61.309</b>	<b>47.778</b>

Na dan 31. prosinca 2015. godine, obveze prema dobavljačima uključuju obveze po prijevremenom raskidu ugovara o upravljanju u iznosu od 17.179 tisuća kuna (bilješke 7 i 9).

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 22 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

Istraturist Umag d.d. je investicijska ulaganja u obnovu imovine financirao dugoročnim kreditima HBOR-a i grupe UniCredit. U svibnju 2008. godine provedeno je refinanciranje ukupnog kreditnog zaduženja grupe UniCredit, na rok od 10 godina (do 2017. godine), u valuti CHF, uz promjenjivu kamatnu stopu (3mj. Libor CHF +1,5% k.m.).

Kako bi zaštitio svoju izloženost promjenama novčanih tokova vezanih uz rizik kamatnih stopa, a koji proizlazi iz financijske obveze (zaduženja) na koju se plaća varijabilna kamatna stopa, Istraturist je tijekom 2009. godine sklopio ugovor o kamatnom swapu do isteka kredita (2017. godine) kako bi zamijenio novčane tokove po varijabilnim kamatnim stopama u novčane tokove po fiksnim kamatnim stopama.

Dana 30. listopada 2014. godine ugovoren je EURCHF Međupalutni kamatni swap kojim se novčani tokovi po preostaloj neotplaćenj glavnicj po kreditima grupe UniCredit, ugovorenoj uz kamatnu stopu od CHF 3m libor + 1,5% k.m. i kamatni swap u kojem 3m libor fiksiran na 1,78%, mijenjaju u novčane tokove u valuti EUR po fiksnoj kamatnoj stopi 4,7% do isteka kredita (2017. godine).

## Preostalo dospijeće

	0 do 1	1 do 5	Više od 5	Ukupno	Fer	Fer
<i>U tisućama kuna</i>	godina	godina	godina	nominalni iznos	vrijednost	vrijednost
					Imovina	Obveze
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>						
Međupalutni kamatni swap ugovori	68.479	68.478	-	<b>136.957</b>	<b>9.293</b>	-

## Preostalo dospijeće

	0 do 1	1 do 5	Više od 5	Ukupno	Fer	Fer
<i>U tisućama kuna</i>	godina	godina	godina	nominalni iznos	vrijednost	vrijednost
					Imovina	Obveze
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>						
Međupalutni kamatni swap ugovori	61.770	123.541	-	<b>185.311</b>	-	<b>9.062</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

## BILJEŠKA 23 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili su pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Plava laguna d.d. većinski je dioničar Društva od dana 28. studenog 2014. kada je izvršen prijenos dionica sa Zagrebačke banke d.d. temeljem Ugovora o kupoprodaji dionica Istraturist Umag d.d. sklopljenoga dana 26. kolovoza 2014. godine.

Društvo smatra da su mu izravno povezane osobe ISTRA D.M.C. d.o.o., Plava laguna d.d. i njezina pridružena društva, te članovi Nadzornog odbora, članovi Uprave i drugo visoko rukovodstvo (zajedno "ključno rukovodstvo").

Transakcije s podružnicom Istra D.M.C. d.o.o. su kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Prodaja usluga	1.447	1.729
Kupovina usluga	(1.164)	(3.634)
Prihodi od najamnine	796	870
Troškovi od najma	(8.929)	(7.948)
Prihodi od kamata	523	835
Prihodi od ustupanja radnika	354	264
Potraživanja	-	110
Dugoročne obveze	-	392
Kratkoročne obveze	-	419
<b>Dani krediti</b>		
Na početku godine	7.357	10.521
Povećanje	16.244	22.295
Smanjenje	(18.928)	(25.459)
Na kraju godine (bilješka 16)	<b>4.673</b>	<b>7.357</b>

Transakcije s povezanim društvom Plava laguna d.d. su kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Prodaja usluga	1	-
Kupovina usluga	(88)	-
Razlika prihoda i rashoda	<b>(87)</b>	-

## Naknada ključnom rukovodstvu

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Neto	5.395	6.422	5.395	6.422
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.769	1.943	1.769	1.943
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.425	1.501	1.425	1.501
Ostali doprinosi, porezi i prirezi	2.549	2.108	2.549	2.108
<b>Ukupno</b>	<b>11.138</b>	<b>11.974</b>	<b>11.138</b>	<b>11.974</b>

Ključno rukovodstvo Grupe čine Uprava, direktori sektora, direktori organizacijskih jedinica (hoteli, naselja, kampovi). Na dan 31. prosinca 2015. godine, ključni management sastoji se od 20 osoba (2014.: 20 osoba).

**BILJEŠKA 24 - SUDSKI SPOROVI**

Društvo je početkom 90.-ih godina sa Ljubljanskom bankom d.d. ugovorilo zajmove i druge financijske aranžmane u približnoj vrijednosti od 31 milijun DEM (približno 16 milijuna EUR), a koje zbog otežanog poslovanja uslijed ratnih događanja nije uspjelo vratiti.

U skladu s mjerodavnim propisima koji utvrđuju način rješavanja depozita hrvatskih štediša kod banaka sa sjedištem van Republike Hrvatske Zagrebačka banka d.d. je dio svojih potraživanja prema Ljubljanskoj banci d.d. s naslova "stare devizne štednje" u iznosu od 31 milijun DEM zadržala i prodala ih svom komitentu Istraturist Umag d.d., Umag, stekavši zauzvrat udio u temeljenom kapitalu Društva. Društvo je (kupljeno) potraživanje prema Ljubljanskoj banci d.d. u iznosu od 31 milijun DEM prebilo sa svojim financijskim obvezama prema Ljubljanskoj banci d.d. u istom iznosu.

Republika Slovenija je posebnim Ustavnim zakonom, donesenim nakon izjavljenog prijehoja, osnovala Novu Ljubljansku banku d.d., na koju su prenesene sve tražbine, ali ne i obveze Ljubljanske banke, isključujući iz prijenosa i obveze Ljubljanske banke prema Istraturist Umag d.d..

Nova Ljubljanska banka d.d. je u razdoblju između 1994. do 1998. godine pokrenula dva spora protiv Društva pred sudom u Republici Sloveniji zahtijevajući isplatu obveze u iznosu od 31 milijun DEM s kamatama. Oba su spora pravomoćno okončana u korist Nove Ljubljanske banke te je Nova Ljubljanska banka pred Trgovačkim sudom u Pazinu pokrenula postupke priznanja učinaka navedenih presuda u Republici Hrvatskoj, s ciljem provođenja ovrhe protiv Društva. U oba je postupka Društvo izjavilo prigovore u cijelosti pobijajući navode Nove Ljubljanske banke, uz napomenu da je u jednom od postupaka (a Društvo očekuje donošenje slične odluke i u drugom postupku priznanja) priznanje prekinuto do okončanja postupka pred Trgovačkim sudom u Zagrebu – Stalna služba u Karlovcu (niže navedeno). Ključni razlozi prigovora Društva jesu da: i) bi provođenje slovenskih presuda u Republici Hrvatskoj bilo protivno pravnom poretku Republike Hrvatske ne samo zbog načina (nezakonitog) obračuna kamata već i zbog osporavanja valjanosti prijehoja; ii) je u Republici Hrvatskoj u tijeku postupak u kojem Društvo osporava postojanje tražbina Nove Ljubljanske banke.

Osim u Republici Sloveniji, Nova je Ljubljanska banka pokrenula sudske (ovršne) postupke i u Republici Hrvatskoj, i to: postupak pred Općinskim sudom u Bujama radi namirenja hipotekarne tražbine (Ovr 436/00); postupak pred Trgovačkim sudom u Rijeci radi namirenja kreditnih tražbina (P-89/10).

S druge je strane Društvo zaštitu svojih prava, tvrdeći da je gore opisani prijeho bio u cijelosti zakonit i valjan te da su time međusobne tražbine u cijelosti prestale, kao i da je prijenos prava na univerzalnog pravnog slijednika bez istodobnog prijenosa obveza protivan hrvatskom pravnom poretku, zatražilo pred hrvatskim sudovima, i to: pred Općinskim sudom u Bujama proglašenje gore opisane ovrhe Ovr 436/00 nedopuštenom i utvrđenje prestanke s time povezanih založnih prava (P 585/06 te P – 246/03) te pred Trgovačkim sudom u Zagrebu – Stalna služba u Karlovcu utvrđenje da ne postoji tražbina Nove Ljubljanske banke i njenog prednika, Ljubljanske banke, prema Društvu po bilo kojoj pravnoj osnovi – financijskim ugovorima zaključenim između prednika Društva i LJB u periodu 1989-1991 (P – 3502/13).

U listopadu 2014. godine, Vrhovni sud Republike Hrvatske je u postupku pokrenutom povodom ovršnog prijedloga Nove Ljubljanske banke pred Trgovačkim sudom u Rijeci (P – 89/10 – vidi gore) odbio reviziju Nove Ljubljanske banke i potvrdio sve presude nižih sudova u tom postupku čime je najviši apelacioni sud Republike Hrvatske potvrdio da je izjavljeni prijeho Društva u pogledu tom presudom obuhvaćenih kredita bio u cijelosti valjan i zakonit. Ova presuda ima učinak pravnog presedana u postupcima koji se vode u Republici Hrvatskoj i koji bi, prema shvaćanju Društva i njezinih pravnih savjetnika, morao imati važan utjecaj na daljnji razvoj svih gore navedenih postupaka, odnosno na konačno donošenje odluka u korist Društva.



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE**

---

**BILJEŠKA 24 - SUDSKI SPOROVI (nastavak)**

Osim citirane odluke Vrhovnog sud Republike od listopada 2014. godine, Društvo kao iznimno važnu činjenicu ističe da je u veljači 2016. godine zaprimilo nalaz i mišljenje vještaka, koje je prema nalogu Trgovačkog suda u Zagrebu – Stalna služba u Karlovcu napravljeno krajem prosinca 2015. godine u gore navedenom parničnom postupku pokrenutom povodom tužbe Društva, a iz kojega nedvojbeno proizlazi da je Društvo prijebojem podmirilo sve svoje obveze prema Ljubljanskoj banci, odnosno Novoj Ljubljanskoj banci.

Društvo ovdje ukazuje i na praksu Europskog suda za ljudska prava u Strasbourgu čije su odluke nesporno utvrdile odgovornost Nove Ljubljanske banke za neprenesenu staru štednju. Prema shvaćanju Društva, navedene odluke (posebno konačna presuda u predmetu ALIŠIĆ i dr. protiv Srbija, Slovenija i dr. - case no.60642/2008) na posredan, ali pravno dovoljno osnovan način, potvrđuju i odgovornost Nove ljubljanske banke za podmirenje gore opisanog (od Zagrebačke banke kupljenog) potraživanja Društva prema Ljubljanskoj banci, što može biti od presudne važnosti ukoliko bi gornji sudski postupci svoj pravni epilog dobili pred navedenim europskim sudom.