

ISTRATURIST UMAG d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2016.**

Sadržaj	Stranice
Godišnje izvješće	1
Izjava o odgovornosti Uprave	5
Izvješće neovisnog revizora	6
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	10
Izvještaj o financijskom položaju	11
Izvještaj o promjenama kapitala	12
Izvještaj o novčanom tijeku	13
Bilješke uz financijske izvještaje	14

Istraturist Umag d.d.

Godišnje izvješće Uprave

Uprava Društva predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje o poslovanju za 2016. 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 2016. godini održao po 27. 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, a sa 01.01.2016. Društvo je sa Melia Hotels International, čijoj Grupi pripada Sol Melia Hrvatska d.o.o., sklopilo ugovora o franšizi.

Društvo je dionik turističkog klastera sjeverozapadne Istre od 2011. godine koji za cilj ima razvoj destinacije kroz pet strateških proizvoda– biciklizam, gastronomiju, tenis, nogomet i wellness. Unapređenjem ponude i sadržaja u destinaciji, podizanjem kvalitete infrastrukture te kreiranjem i organizacijom sportskih, kulturnih i zabavnih manifestacija u sklopu zajedničkog marketinškog plana svih dionika klaster sjeverozapadne Istre potiče dolaske i noćenja u predsezoni i posezoni te na taj način produljuje turističku sezonu destinacije.

Od studenog 2014. godine, Plava laguna d.d. većinski je dioničar Društva.

Rezultat poslovanja

U 2016. godini zabilježen je porast svih operativnih pokazatelja. Ostvaren je rast obujma poslovanja, prosječne cijene i operativne efikasnosti.

Ostvareno je 2,02 milijuna noćenja što predstavlja rast od 1,3% u odnosu na prethodnu godinu. Porast obujma poslovanja rezultat je povećanja noćenja u hotelima i apartmanima.

Ukupni poslovni prihodi Grupe Istraturist iznose 463,6 milijuna kuna što je za 1,36% ili 6,4 milijuna kuna manje u odnosu na prošlu godinu zbog smanjenja prihoda van osnovne djelatnosti. Naime, Društvo je početkom 2016. godine sporazumno raskinulo ugovor vezano za pružanje usluge pranja trećima s ciljem poboljšanja usluge za vlastite potrebe.

Troškovi poslovanja Grupe Istraturist ostvareni su u iznosu od 358,30 milijuna kuna, u odnosu na 2015. godinu smanjeni su za 45,1 milijuna kuna ili 11,18%. Smanjenje troškova poslovanja prvenstveno je rezultat smanjenja troškova sirovina i materijala, te redefiniranja ugovornog odnosa sa Sol Melia Hrvatskom d.o.o.

Istraturist Umag d.d.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Rezultat poslovanja (nastavak)

Ostali dobici /(gubici) – neto ostvareni u iznosu od 3,08 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 102,26 milijuna kuna i viša je za 20,1% ili 17,1 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Neto financijski rashodi iznose 2,79 milijuna kuna i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 26,01 milijuna kuna zbog manje evidentiranih negativnih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima, te nižim troškovima kamata uslijed smanjenja zaduženja.

Dobit prije oporezivanja za izvještajno razdoblje iznosi 99,47 milijuna kuna i viša je u odnosu na prethodnu godinu za 76,5% ili 43,1 milijuna kuna.

Porez na dobit uključuje obvezu poreza u iznosu od 1,3 milijun kuna, te smanjenje odgođene porezne imovine u iznosu od 20,4 milijuna kuna. U prethodnoj godini Društvo je evidentiralo porezne prihode u iznosu od 29,5 milijuna kuna.

Neto dobit Grupe Istraturist iznosi 77,8 milijuna kuna, te je za 8,34% manja u odnosu na 2015. godinu.

Imovina

Ukupna vrijednost imovine Grupe Istraturist na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 1.393,3 milijuna kuna i smanjena je za 1,23% u odnosu na 31. prosinac 2015. godine. Kapital i rezerve iznose 1.058 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu 2015. godinu povećani su za iznos ostvarene neto dobiti tekuće godine od 77,8 milijuna kuna.

Ukupne obveze Grupe Istraturist iznose 335 milijuna kuna i smanjene su za 95 milijuna kuna ili 22,09% 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 o promatranom razdoblju organiziran Odjel interne kontrole, a Nadzorni odbor Društva je temeljem Zakona o trgovačkim društvima ovlašten imenovati posebne stručnjake da u skladu s njegovim nalogom 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).

Izvješće o odnosima s povezanim osobama

Društvo je u prosincu 2016. godini sa Plavom lagunom d.d., kao vladajućim društvom u smislu čl. 475 ZTD-a, sklopilo ugovor o kratkoročnom zajmu s valutnom klauzulom u iznosu glavnice od 5 milijuna EUR u svrhe podmirenja troškova redovnog poslovanja.

Važniji poslovni događaji koji su se pojavili nakon proteka poslovne godine

Ne postoji važniji poslovni događaji nakon 31.12.2016. godine koje bi valjalo iskazati.

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

Društvo u 2016. 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 2016. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Postojanje podružnica Društva

Društvo nije osnovalo podružnice.

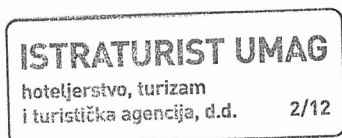
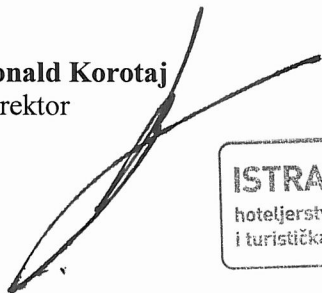
Istraturist Umag d.d.

Godišnje izvješće Uprave (*nastavak*)

Ljudski resursi

Grupa Istraturist je na dan 31. prosinca 2016. godine imala ukupno zaposleno 630 radnika od čega 395 radnika zaposlenih na stalnim radnim mjestima. U periodu najintenzivnijeg odvijanja djelatnosti (svibanj/rujan) angažirano je 1.059 sezonskih radnika. Prosječno, godišnje, na bazi sati rada, Grupa zapošljava 1.063 radnika.

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.

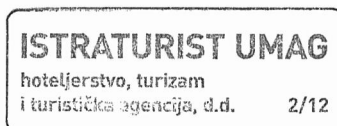
Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe pa stoga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

Izdavanje Godišnjeg izvješća Uprave i financijskih izvještaja odobrila je Uprava 26. travnja 2017. 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 na internetskim stranicama na kojima se nalazi Sudski registar te na internetskim stranicama biz.istraturist.hr.

Uprava:
Ronald Korotaj, Direktor

Istraturist Umag d.d.
Jadranska 66
52470 Umag
Hrvatska



26. travnja 2017. godine

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Istraturist Umag d.d.:

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Istraturist Umag d.d. („Društvo“) i njegovih podružnica (zajedno „Grupa“) na dan 31. prosinca 2016. i njihovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI-ima).

Što smo revidirali

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji Društva i Grupe obuhvaćaju:

- Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016.;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice za tada završenu godinu;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu; i
 - Nekonsolidirane i konsolidirane bilješke uz financijske izvještaje, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.
-

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o *Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja*.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s *Kodeksom etike za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (*IESBA Kodeksom*) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

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.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje uključuje Izvješće posloводства Društva i Grupe (ali ne uključuju nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima).

Naše mišljenje o nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvješće posloводства.

U vezi s našom revizijom nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije, i u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje objave zahtijevane člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na poslu koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ukoliko zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz u Izvješću posloводства. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz 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 prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva i Grupe.

Odgovornost revizora za reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo



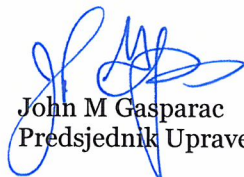
naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.


- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Prikupljamo dostatne primjerene revizijske dokaze vezano za financijske informacije subjekata ili poslovnih aktivnost unutar Grupe kako bismo mogli izraziti mišljenje na konsolidirane financijske izvještaje. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Mi smo samostalno odgovorni za naše izvješće neovisnog revizora.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ukoliko su otkriveni tijekom naše revizije.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, Zagreb
27. travnja 2017.


John M. Gasparac
Predsjednik Uprave


PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 31


Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

Istraturist Umag d.d.**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE**

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Prihodi od prodaje	6	457.377	465.923	438.057	449.246
Ostali prihodi		6.266	4.109	5.574	3.664
Trošak materijala i usluga	7	(138.016)	(170.096)	(128.803)	(162.155)
Trošak osoblja	8	(121.750)	(120.750)	(120.854)	(119.767)
Amortizacija	13,14	(65.496)	(66.111)	(62.452)	(63.048)
Ostali poslovni rashodi	9	(33.041)	(46.454)	(31.955)	(45.820)
Ostali (gubici)/dobici - neto	10	(3.079)	18.533	(3.079)	18.533
Dobit iz poslovanja		102.261	85.154	96.488	80.653
Financijski prihodi		6.398	521	6.491	1.043
Financijski rashodi		(9.186)	(29.324)	(8.750)	(28.723)
Neto financijski rashodi	11	(2.788)	(28.803)	(2.259)	(27.680)
Dobit prije oporezivanja		99.473	56.351	94.229	52.973
Porez na dobit	12	(21.658)	28.548	(20.386)	29.550
Dobit za godinu		77.815	84.899	73.843	82.523
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		77.815	84.899	73.843	82.523

Istraturist Umag d.d.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Grupa Istraturist Umag 31.12.2016.	31.12.2015.	Istraturist Umag d.d. 31.12.2016.	31.12.2015.
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.278.839	1.304.246	1.261.341	1.283.896
Nematerijalna imovina	14	6.002	6.564	5.910	6.454
Zajmovi i depoziti		59	90	509	2.221
Ulaganja u podružnice		-	-	37	37
Odgodena porezna imovina	15	11.889	32.275	11.697	32.083
Ukupno dugotrajna imovina		1.296.789	1.343.175	1.279.494	1.324.691
Kratkotrajna imovina					
Zalihe		1.687	1.869	1.582	1.862
Kupci i ostala potraživanja	17	14.787	6.194	14.143	5.630
Zajmovi i depoziti	16	26.236	34.838	27.890	37.381
Financijska imovina	18	39.324	15.457	39.324	15.457
Novac i novčani ekvivalenti		14.448	9.100	12.510	8.786
Ukupno kratkotrajna imovina		96.482	67.458	95.449	69.116
UKUPNO IMOVINA		1.393.271	1.410.633	1.374.943	1.393.807
DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE					
Dionička glavnica					
Dionički kapital	19	467.500	467.500	467.500	467.500
Zakonske rezerve	19	23.375	23.375	23.375	23.375
Zadržana dobit		567.386	489.571	558.569	484.726
Ukupno dionička glavnica		1.058.261	980.446	1.049.444	975.601
Obveze					
Dugoročne obveze					
Obveze po kreditima	20	169.815	271.995	167.244	265.667
Ukupno dugoročne obveze		169.815	271.995	167.244	265.667
Tekuće obveze					
Obveze po kreditima	20	101.937	93.446	98.254	89.909
Dobavljači i ostale obveze	21	60.593	63.425	57.870	61.309
Obveza za porez na dobit		534	-	-	-
Rezerviranja		2.131	1.321	2.131	1.321
Ukupno tekuće obveze		165.195	158.192	158.255	152.539
Ukupne obveze		335.010	430.187	325.499	418.206
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		1.393.271	1.410.633	1.374.943	1.393.807

Istraturist Umag d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

<i>U tisućama kuna</i>	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Grupa				
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	467.500	23.375	404.672	895.547
Dobit za godinu	-	-	84.899	84.899
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	84.899	84.899
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	467.500	23.375	489.571	980.446
Dobit za godinu	-	-	77.815	77.815
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	77.815	77.815
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	467.500	23.375	567.386	1.058.261

<i>U tisućama kuna</i>	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Matično društvo				
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	467.500	23.375	402.203	893.078
Dobit za godinu	-	-	82.523	82.523
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	82.523	82.523
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	467.500	23.375	484.726	975.601
Dobit za godinu	-	-	73.843	73.843
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	73.843	73.843
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	467.500	23.375	558.569	1.049.444

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Grupa Istraturist Umag		Društvo Istraturist Umag d.d.	
		2016.	2015.	2016.	2015.
<i>Novčani tok od poslovnih aktivnosti:</i>					
Dobit prije oporezivanja		99.473	56.351	94.229	52.973
<i>Usklađivanja:</i>					
Amortizacija	13, 14	65.496	66.111	62.452	63.048
Neto knjig.vrijednost prodane i rashodovane dug. imovine i dobici od prodane dug.imovine		4.617	933	4.907	928
Financijski rashodi - neto	11	2.788	28.803	2.259	27.680
Ostali gubici/(dobici) - neto	10	3.079	(18.533)	3.079	(18.533)
Umanjenje vrijednosti potraživanja	17	589	171	584	171
Prihod od naplate prethodno ispravljenih potraživanja	17	(14)	(32)	(14)	(32)
Rezerviranja		810	300	810	300
		176.838	134.104	168.306	126.535
<i>Promjene:</i>					
Kupci i ostala potraživanja		(9.161)	2.414	(9.078)	2.426
Dobavljači i ostale obveze		(2.861)	13.611	(3.445)	13.531
Zalihe		152	36	(44)	36
Novac ostvaren poslovanjem		164.968	150.165	155.739	142.528
Porez na dobit		(738)	(1.047)	-	-
Plaćene kamate		(7.790)	(12.478)	(7.377)	(11.858)
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		156.440	136.640	148.362	130.670
<i>Investicijske aktivnosti:</i>					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	13	(43.222)	(30.979)	(43.045)	(30.937)
Nabava nematerijalne imovine	14	(838)	(663)	(837)	(548)
Naplaćene kamate		2.399	426	2.662	948
Vraćeni/(dani) depoziti		9.021	(20.849)	9.021	(20.849)
(Dani)/naplaćeni zajmovi		(388)	20	2.182	2.703
(Izdaci)/primici od trgovanja s financijskom imovinom		(26.997)	7.322	(26.997)	7.322
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(60.025)	(44.723)	(57.014)	(41.361)
<i>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</i>					
Otplate kredita		(91.067)	(89.899)	(87.624)	(86.940)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		(91.067)	(89.899)	(87.624)	(86.940)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		5.348	2.018	3.724	2.369
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		9.100	7.082	8.786	6.417
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		14.448	9.100	12.510	8.786

Istraturist Umag d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. 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 2016. i 2015. godine, većinski dioničar 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 2016. 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 2016. 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 2016. 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 umanjene 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 2016. GODINE

BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih nekonsolidiranih i konsolidiranih 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.

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 2016. 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

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 (umanjениh 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) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo:

Europska unija je usvojila nove i dopunjene standarde za izvještajna razdoblja koja započinju 1. siječnja 2016. godine ali isti nemaju utjecaja na tekuće razdoblje Društva, 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-jevima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2016. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Društva, 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 smatra da izmjene standarda neće imati značajan utjecaj na 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 smatra da izmjene standarda neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje. 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:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Imovina				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.433	3.383	2.833	3.009
Zajmovi i depoziti	26.295	34.928	28.399	39.602
Novac i novčani ekvivalenti	14.448	9.100	12.510	8.786
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dionice i udjeli	1.783	1.663	1.783	1.663
Investicijski fondovi	31.584	4.501	31.584	4.501
Derivativna financijska potraživanja	5.957	9.293	5.957	9.293
Ukupno	83.500	62.868	83.066	66.854
Obveze				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	271.752	365.441	265.498	355.576
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	39.518	44.022	37.342	42.046
Ukupno	311.270	409.463	302.840	397.622

(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 2016. i 2015. godine prikazani su u nastavku:

Grupa:

<i>U tisućama kuna</i>	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno
2016:				
Imovina				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.167	2.254	12	3.433
Zajmovi i depoziti	26.040	255	-	26.295
Novac i novčani ekvivalenti	5.446	8.732	270	14.448
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.783	-	1.783
Investicijski fondovi	-	31.584	-	31.584
Derivativni instrumenti	-	-	5.957	5.957
Ukupno	32.653	44.608	6.239	83.500
Obveze				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	173.276	30.230	68.246	271.752
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	18.268	21.225	25	39.518
Ukupno	191.544	51.455	68.271	311.270
2015:				
Imovina				
<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
Ukupno	40.440	13.115	9.313	62.868
Obveze				
<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
Ukupno	214.883	57.821	136.759	409.463

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE

BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (*nastavak*)

Društvo:

<i>U tisućama kuna</i>	<u>EUR</u>	<u>HRK</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
2016.:				
Imovina				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.180	1.653	-	2.833
Zajmovi i depoziti	28.147	252	-	28.399
Novac i novčani ekvivalenti	5.378	6.929	203	12.510
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.783	-	1.783
Investicijski fondovi		31.584	-	31.584
Derivativni instrumenti	-	-	5.957	5.957
Ukupno	34.705	42.201	6.160	83.066
Obveze				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	167.022	30.230	68.246	265.498
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	17.974	19.368	-	37.342
Ukupno	184.996	49.598	68.246	302.840
2015.:				
Imovina				
<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
Ukupno	44.125	13.418	9.311	66.854
Obveze				
<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
Ukupno	204.888	55.975	136.759	397.622

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 2016. 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 1.202 tisuća kuna (2015.: 1.286 tisuće kuna), viša/niša, a Grupe 1.271 tisuća kuna (2015.: 1.396 tisuća kuna) viša/niša, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom dugoročnog duga (u eurima).

Na dan 31. prosinca 2016. 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 promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatne stope na kamatonosnu imovinu i obveze iznosile su:

U tisućama kuna	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Imovina				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Zajmovi i depoziti	0,01% - 4%	0,15% - 4%	0,01% - 4%	0,15% - 4%
Novac i novčani ekvivalenti	0,01%	0,01% do 0,15%	0,01%	0,01% do 0,15%
Obveze				
<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%	3mj. EURIBOR +5,295%		

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih posudbi. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupi riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupi 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 2016. bila bi niža, odnosno viša za 1.062 tisuća kuna (u 2015. niža/viša za 1.422 tisuća kuna), a dobit Grupe bila bi niža, odnosno viša za 1.087 tisuća kuna (u 2015. niža/viša za 1.462 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.433	3.383	2.833	3.009
Zajmovi i depoziti	26.295	34.928	28.399	39.602
Novac i novčani ekvivalenti	14.448	9.100	12.510	8.786
Ukupno	44.176	47.411	43.742	51.397

Kreditna kvaliteta financijske imovine Grupe:

<i>U tisućama kuna</i>	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Zajmovi i depoziti	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
2016.:				
Nedospjelo i neispravljeno	1.277	26.295	14.448	42.020
Dospjelo i neispravljeno	2.156	-	-	2.156
Ispravljeno	843	-	-	843
Ispravak vrijednosti	(843)	-	-	(843)
Ukupno	3.433	26.295	14.448	44.176
2015.:				
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)
Ukupno	3.383	34.928	9.100	47.411

Kreditna kvaliteta financijske imovine Društva:

<i>U tisućama kuna</i>	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Zajmovi i depoziti	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
2016.:				
Nedospjelo i neispravljeno	1.186	28.399	12.510	42.095
Dospjelo i neispravljeno	1.647	-	-	1.647
Ispravljeno	788	-	-	788
Ispravak vrijednosti	(788)	-	-	(788)
Ukupno	2.833	28.399	12.510	43.742
2015.:				
Nedospjelo i neispravljeno	900	39.602	8.786	49.288
Dospjelo i neispravljeno	2.109	-	-	2.109
Ispravljeno	598	-	-	598
Ispravak vrijednosti	(598)	-	-	(598)
Ukupno	3.009	39.602	8.786	51.397

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. 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.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Do jednog mjeseca	534	594	519	580
Jedan do tri mjeseca	663	560	628	406
Od tri mjeseca do godinu dana	899	708	440	679
Preko godinu dana	60	517	60	444
Ukupno	2.156	2.379	1.647	2.109

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
Grupa:					
Na dan 31. prosinca 2016.					
Dobavljači i ostale obaveze	39.518	-	-	-	39.518
Obveze po kreditima	109.417	35.914	90.595	63.087	299.013
Ukupno	148.935	35.914	90.595	63.087	338.531
Na dan 31. prosinca 2015.					
Dobavljači i ostale obaveze	44.022	-	-	-	44.022
Obveze po kreditima	107.348	110.503	101.864	89.836	409.551
Ukupno	151.370	110.503	101.864	89.836	453.573
Društvo:					
Na dan 31. prosinca 2016.					
Dobavljači i ostale obaveze	37.342	-	-	-	37.342
Obveze po kreditima	105.506	33.643	90.229	63.087	292.465
Ukupno	142.848	33.643	90.229	63.087	329.807
Na dan 31. prosinca 2015.					
Dobavljači i ostale obaveze	42.046	-	-	-	42.046
Obveze po kreditima	103.385	106.539	99.193	89.836	398.953
Ukupno	145.431	106.539	99.193	89.836	440.999

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (*nastavak*)

Na dan 31. prosinca 2016. godine tekuće obveze Grupe i Društva su veće od tekuće imovine. Značajan dio tekućih obveza dopijeva u rujnu 2017. 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>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
<u>Koeficijent financiranja</u>				
Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:				
Dug (i)	271.752	365.441	265.498	355.576
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama	(14.448)	(9.100)	(12.510)	(8.786)
Neto dug	257.304	356.341	252.988	346.790
Glavnica (ii)	1.058.261	980.446	1.049.444	975.601
Omjer neto duga i glavnice	24,31%	36,34%	24,11%	35,55%

(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 2016. 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 (nekororigirane) 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>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Razina 1	33.367	6.164	33.367	6.164
Razina 2	5.957	9.293	5.957	9.293
Ukupno	39.324	15.457	39.324	15.457

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 2016. 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 3.418 tisuće kuna viša, a Grupe 3.625 tisuća kuna viša (2015.: Društvo 3.363 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 4.177 tisuća kuna niža, a Grupe 4.430 tisuće kuna niža (2015.: Društvo 4.110 tisuća kuna, Grupa 4.362 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 2016. godine Društvo je podmirilo sve obveze po primljenim računima koja su nadležna tijela ispostavila na temelju odredbi iz Uredbi.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 6 – PRIHODI OD PRODAJE

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Smještaj	298.533	300.129	299.058	300.839
Hrana i piće	92.466	93.298	92.660	93.532
Ostali prihodi od prodaje	66.378	72.496	46.339	54.875
Ukupno	457.377	465.923	438.057	449.246

BILJEŠKA 7 - TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal	44.273	47.798	43.361	47.225
Utrošena energija i voda	25.512	29.225	25.512	29.225
	69.785	77.023	68.873	76.450
Vanjske usluge				
Naknada za upravljanje /i/	-	31.831	-	31.831
Troškovi franšize	8.303	-	8.303	-
Usluge reklame i marketinga	9.394	11.496	8.034	9.223
Usluge održavanja	11.398	9.975	10.708	9.385
Intelektualne usluge	7.163	7.037	1.898	2.280
Usluge ATP (tenis turnir)	4.687	4.597	-	-
Komunalne usluge	5.697	5.686	5.691	5.686
Studentski servisi i slični vanjski troškovi	4.250	4.013	2.777	2.865
Usluge zabave i muzike	3.005	3.167	2.939	3.099
Usluge najamnine i zakupnine	4.296	5.181	10.352	11.845
Usluge službe sigurnosti	2.878	2.177	2.456	1.933
Ostale usluge	7.160	7.913	6.772	7.558
	68.231	93.073	59.930	85.705
Ukupno	138.016	170.096	128.803	162.155

/i/ Usluge upravljanja iskazane u bilješci odnose se na zaračunate usluge upravljanja poslovnim objektima te usluge upravljanja poslovnima prodaje, marketinga i operacija koje je Društvo primalo do 31.12.2015. godine od trgovačkog društva Sol Melia Hrvatska d.o.o. temeljem ugovora o uslugama, a taj je ugovor sporazumno raskinut sa danom 31.12.2015. godine. Društvo je dana 01.01.2016. s Melia Hotels International, čijoj Grupi pripada Sol Melia Hrvatska d.o.o., zasnovalo novu suradnju putem ugovora o franšizi za što je Društvu zaračunata godišnja naknada u iznosu od 8.303 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 8 - TROŠAK OSOBLJA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Neto plaće	70.069	69.288	69.593	68.778
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	19.433	19.117	19.287	18.964
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	14.095	13.994	13.987	13.880
Ostali doprinosi, porez i prirez	9.700	9.216	9.585	9.098
Ostali troškovi zaposlenih	8.453	9.135	8.402	9.047
Ukupno	121.750	120.750	120.854	119.767

Ostale troškove zaposlenih čine troškovi prijevoza, jubilarne i ostale naknade. Na 31.12. 2016. godine broj zaposlenih u Grupi Istraturist bio je 630 radnika (2015.: 621 radnika), u Društvu 626 radnika (2015.: 617 radnik).

BILJEŠKA 9 - OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Komunalne naknade i doprinosi	20.018	19.724	19.941	19.643
Odšteta za prestanak managerskog ugovora (bilješka 7)	-	17.179	-	17.179
Premija osiguranja	2.148	2.133	2.073	2.055
Reprezentacija i putovanja	2.390	2.496	1.847	2.134
Ostalo	8.485	4.922	8.094	4.809
Ukupno	33.041	46.454	31.955	45.820

BILJEŠKA 10 - OSTALI (GUBICI)/DOBICI – NETO

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Promjena fer vrijednosti derivativa	(3.336)	18.355	(3.336)	18.355
Promjena fer vrijednosti ostale financijske imovine	206	142	206	142
Ostalo	51	36	51	36
Ukupno	(3.079)	18.533	(3.079)	18.533

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHOD

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Financijski prihodi				
Prihodi od kamata na depozite i zajmove	50	250	312	772
Prihodi od kamata na derivative	2.328	178	2.328	178
Prihodi od tečajnih razlika - neto	3.989		3.821	-
Ostali financijski prihodi	31	93	30	93
Ukupno financijski prihodi	6.398	521	6.491	1.043
Financijski rashodi				
Rashodi od kamata i naknada po kreditima	(9.157)	(11.909)	(8.744)	(11.289)
Rashodi od negativnih tečajnih razlika - neto	-	(17.393)	-	(17.427)
Ostali rashodi	(29)	(22)	(6)	(7)
Ukupno financijski rashodi	(9.186)	(29.324)	(8.750)	(28.723)
Financijski rashodi - neto	(2.788)	(28.803)	(2.259)	(27.680)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Trošak tekućeg poreza	(1.272)	(1.002)	-	-
Odgođeni porezni (rashod)/prihod	(20.386)	29.550	(20.386)	29.550
Porezni prihod/(rashod)	(21.658)	28.548	(20.386)	29.550

Usklađenje poreza na dobit izračunatog po važećoj poreznoj stopi 20% (2015.: 20%) prikazan je u sljedećoj tabeli:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Dobit prije oporezivanja	99.473	56.351	94.229	52.973
Trošak poreza na dobit po 20%	(19.895)	(11.270)	(18.846)	(10.595)
Porezno nepriznati rashodi	(1.882)	(1.403)	(1.659)	(474)
Neoporezivi prihodi	119	715	119	113
Porezni poticaj	-	40.506	-	40.506
Porezni prihod/(rashod)	(21.658)	28.548	(20.386)	29.550
Efektivna porezna stopa	-22%	51%	-22%	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 55.955 tisuća kuna, od čega 20.386 tisuća kuna u 2016. godini. Neiskorišteni poticaj iznosi 9.164 tisuća kuna i iskoristiv je do 2023. godine. Na dan 31. prosinca 2016. i 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA - Grupa

<i>U tisućama kuna</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2015.	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)	-
Na dan 31. prosinca 2015.	1.843.007	282.370	3.015	2.128.392
Na dan 1. siječnja 2016.	1.843.007	282.370	3.015	2.128.392
Povećanja	-	-	43.222	43.222
Otuđenja i otpisi	(8.089)	(15.735)	-	(23.824)
Prijenos	22.629	7.855	(30.484)	-
Na dan 31. prosinca 2016.	1.857.547	274.490	15.753	2.147.790
Amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2015.	565.941	199.899	-	765.840
Trošak za godinu	49.072	15.580	-	64.652
Otuđenja i otpisi	-	(6.346)	-	(6.346)
Na dan 31. prosinca 2015.	615.013	209.133	-	824.146
Na dan 1. siječnja 2016.	615.013	209.133	-	824.146
Trošak za godinu	49.841	14.264	-	64.105
Otuđenja i otpisi	(5.264)	(14.036)	-	(19.300)
Na dan 31. prosinca 2016.	659.590	209.361	-	868.951
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2015.	1.227.994	73.237	3.015	1.304.246
Na dan 31. prosinca 2016.	1.197.957	65.129	15.753	1.278.839

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA – Društvo

<i>U tisućama kuna</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2015.	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)	-
Na dan 31. prosinca 2015.	1.815.016	279.795	3.015	2.097.826
Na dan 1. siječnja 2016.	1.815.016	279.795	3.015	2.097.826
Povećanja	-	-	43.045	43.045
Otuđenja i otpisi	(8.089)	(15.712)	-	(23.801)
Prijenos	22.591	7.719	(30.310)	-
Na dan 31. prosinca 2016.	1.829.518	271.802	15.750	2.117.070
Amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2015.	560.125	198.543	-	758.668
Trošak za godinu	46.235	15.369	-	61.604
Otuđenja i otpisi	-	(6.342)	-	(6.342)
Na dan 31. prosinca 2015	606.360	207.570	-	813.930
Na dan 1. siječnja 2016.	606.360	207.570	-	813.930
Trošak za godinu	46.995	14.084	-	61.079
Otuđenja i otpisi	(5.264)	(14.016)	-	(19.280)
Na dan 31. prosinca 2016.	648.091	207.638	-	855.729
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2015.	1.208.656	72.225	3.015	1.283.896
Na dan 31. prosinca 2016.	1.181.427	64.164	15.750	1.261.341

Na dan 31. prosinca 2016. godine, postrojenja i oprema koja uključuju opremu neto knjigovodstvene vrijednosti 11.467 tisuća kuna (2015.: 13.185 tisuće kuna) nabavljane putem financijskog najma (bilješka 20).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Osiguranje kredita

Na dan 31. prosinca 2016. godine nekretnine u vlasništvu Grupe i Društva sadašnje knjigovodstvene vrijednosti od 596.166 tisuća kuna (2015.: 617.133 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>	2016.	2015.
Nabavna vrijednost	30.395	32.471
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(15.220)	(17.251)
Amortizacija za godinu	(812)	(832)
Neto knjigovodstvena vrijednost	14.363	14.388

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>	2016.	2015.
Do 1 godine	10.615	10.709
Od 2 do 5 godina	21.576	21.635
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	32.191	32.344

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 14 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag	Istraturist Umag d.d.
Nabavna vrijednost		
Na dan 1. siječnja 2015.	17.119	17.049
Povećanje	663	548
Na dan 31. prosinca 2015.	17.782	17.597
Povećanje	838	837
Otuđenja	(10)	(10)
Na dan 31. prosinca 2016.	18.610	18.424
Amortizacija		
Na dan 1. siječnja 2015.	9.759	9.699
Trošak za godinu	1.459	1.444
Na dan 31. prosinca 2015.	11.218	11.143
Trošak za godinu	1.391	1.373
Otuđenja	(1)	(2)
Na dan 31. prosinca 2016	12.608	12.514
Knjigovodstvena vrijednost		
Na dan 31. prosinca 2015.	6.564	6.454
Na dan 31. prosinca 2016.	6.002	5.910

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 15 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Odgođena porezna imovina odnosi se na porezne poticaje i 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.

Grupa Istraturist Umag

<i>U tisućama kuna</i>	Porezni poticaji	Financijski instrumenti	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2015.	-	2.725	2.725
Povećanje priznato u dobiti ili gubitku	29.550	-	29.550
Na dan 31. prosinca 2015.	29.550	2.725	32.275
Povećanje priznato u dobiti ili gubitku	(20.386)	-	(20.386)
Na dan 31. prosinca 2016.	9.164	2.725	11.889

Matično društvo

<i>U tisućama kuna</i>	Porezni poticaji	Financijski instrumenti	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2015.	-	2.533	2.533
Povećanje priznato u dobiti ili gubitku	29.550	-	29.550
Na dan 31. prosinca 2015.	29.550	2.533	32.083
Smanjenje priznato u dobiti ili gubitku	(20.386)	-	(20.386)
Na dan 31. prosinca 2016.	9.164	2.533	11.697

BILJEŠKA 16 – ZAJMOVI I DEPOZITI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Depoziti kod banaka	25.787	34.808	25.787	34.808
Dani krediti podružnici	-	-	1.738	2.543
Ostali zajmovi	449	30	365	30
Ukupno	26.236	34.838	27.890	37.381

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 17 - KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Potraživanja od kupaca u zemlji	3.032	2.736	2.377	2.190
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.229	1.450	1.229	1.381
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti	(843)	(840)	(788)	(599)
Neto potraživanja od kupaca	3.418	3.346	2.818	2.972
Ostala potraživanja-kamata	15	37	15	37
	3.433	3.383	2.833	3.009
Potraživanja za više plaćeni PDV	1.230	179	1.190	150
Predujmovi	8.647	1.030	8.647	1.020
Ostala potraživanja	1.477	1.602	1.473	1.451
Ukupno	14.787	6.194	14.143	5.630

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

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	840	1.918	599	1.677
Povećanje	589	161	584	161
Isknjiženje	(572)	(1.207)	(381)	(1.207)
Smanjenje zbog naplate potraživanja	(14)	(32)	(14)	(32)
Stanje na dan 31. prosinca	843	840	788	599

BILJEŠKA 18 - FINACIJSKA IMOVINA

<i>U tisućama kuna</i>	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Financijska imovina koja se vrednuje kroz račun dobiti ili gubitka				
- dionice koje kotiraju	1.783	1.783	1.663	1.663
- ulaganje u investicijski fond	31.584	31.584	4.501	4.501
- financijski derivativi (bilješka 22)	5.957	5.957	9.293	9.293
Ukupno	39.324	39.324	15.457	15.457

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 19 - DIONIČKI KAPITAL I REZERVE

Izdani dionički kapital čini 4.674.995 redovnih dionica (2015.: 4.674.995 redovnih dionica). Nominalna vrijednost dionice je 100 kuna (2015.: 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 2016. i 2015. godine je sljedeća:

U tisućama kuna

	Istraturist Umag d.d.					
	31.12.2016.			31.12.2015.		
	Broj dionica	Nominalna vrijednost	Vlasnički udio (redovne dionice) u %	Broj dionica	Nominalna vrijednost	Vlasnički udio (redovne dionice) u %
Plava laguna d.d.	4.349.400	434.940	93,04	4.349.400	434.940	93,04
PBZ/Skrbnički račun za klijenta	79.785	7.979	1,70	-	-	-
CERP / Republika Hrvatska	31.135	3.114	0,67	31.135	3.114	0,67
Mali dioničari	214.675	21.467	4,59	294.460	29.446	6,29
Ukupno	4.674.995	467.500	100,00	4.674.995	467.500	100,00

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 20 - OBVEZE PO KREDITIMA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Dugoročni krediti				
Kreditni od banaka	167.244	265.668	167.244	265.667
Financijski najam	2.571	6.327	-	-
Ukupno dugoročni krediti	169.815	271.995	167.244	265.667
Kratkoročne obveze				
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita od banaka	96.670	89.692	96.670	89.692
Tekuće dospjeće obveza po financijskim najmovima	3.683	3.537	-	-
Obveze za kamate	1.584	217	1.584	217
Ukupno kratkoročni krediti	101.937	93.446	98.254	89.909
Ukupno obveze po kreditima	271.752	365.441	265.498	355.576

Sve obveze po kreditima osigurane su hipotekom nad nekretninama u iznosu od 596.166 tisuća kuna (2015.: 617.133 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.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Od 1 do dvije godine	30.558	100.677	28.349	96.953
Preko dvije do pet godina	80.277	88.339	79.915	85.735
Preko pet godina	58.980	82.979	58.980	82.979
Ukupno	169.815	271.995	167.244	265.667

BILJEŠKA 21 - DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obveze prema dobavljačima	39.518	44.022	37.342	42.046
Obveze za neto plaće	9.390	8.900	9.353	8.822
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	5.263	4.699	4.756	4.641
Obveza za predujmove	6.045	5.557	6.045	5.553
Ostale obveze	377	247	374	247
Ukupno	60.593	63.425	57.870	61.309

BILJEŠKA 22 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

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 dospijéé

<i>U tisućama kuna</i>	0 do 1 godina	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno nominalni iznos	Fer
					vrijednost Imovina
Na dan 31. prosinca 2016.					
Međupalutni kamatni swap ugovori	68.246	-	-	68.246	5.957

Preostalo dospijéé

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. 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 na dan 31.12.2015. i 31.12.2016. 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>	2016.	2015.
Prodaja usluga	1.120	1.447
Kupovina usluga	(1.107)	(1.164)
Prihodi od najamnine	560	796
Troškovi od najma	(8.664)	(8.929)
Prihodi od kamata	262	523
Prihodi od ustupanja radnika	237	354
Potraživanja	2	-
Dugoročne obveze	-	-
Kratkoročne obveze	-	-
Dani krediti		
Na početku godine	4.673	7.357
Povećanje	9.078	16.244
Smanjenje	(11.562)	(18.928)
Na kraju godine (bilješka 16)	2.189	4.673

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

<i>U tisućama kuna</i>	2016.	2015.
Prodaja usluga	19	1
Kupovina usluga	(242)	(88)
Razlika prihoda i rashoda	(223)	(87)

Naknada ključnom rukovodstvu

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Neto	6.740	5.395	6.740	5.395
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	2.194	1.769	2.194	1.769
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.750	1.425	1.750	1.425
Ostali doprinosi, porezi i prirezi	2.994	2.549	2.994	2.549
Ukupno	13.678	11.138	13.678	11.138

Ključno rukovodstvo Grupe čine Uprava, direktori sektora, direktori organizacijskih jedinica (hoteli, naselja, kampovi). Na dan 31. prosinca 2016. godine, ključni management sastoji se od 26 osoba (2015.: 20 osoba).

BILJEŠKA 24 - SUDSKI SPOROVI

Društvo je početkom 90-ih godina s Ljubljanskom bankom d.d. ugovorilo zajmove i druge financijske aranžmane približne 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 temeljnom 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 (oznake spora Pg 16/2005 te Pg 117/05). 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 sljednika, 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 prestanka s time povezanih založnih prava (P-585/06 te P-246/03), te pred Trgovačkim sudom u Zagrebu (ranije 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).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

BILJEŠKA 24 - SUDSKI SPOROVI (nastavak)

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 prijeboj 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.

Iako je Društvo u veljači 2016. godine zaprimilo nalaz i mišljenje vještaka iz kojega nedvojbeno proizlazi da je Društvo prijebojem podmirilo sve svoje obveze prema Ljubljanskoj banci, odnosno Novoj Ljubljanskoj banci, Trgovački sud u Zagrebu je u predmetu P-3502/13 u ožujku 2017. godine nepravomoćnom presudom djelomično odbio tužbeni zahtjev Društva koji je bio usmjeren utvrđenju da ne postoje obveze Društva prema Ljubljanskoj banci, odnosno Novoj Ljubljanskoj banci. Protiv te je presude Društvo uložilo žalbu kako zbog ozbiljnih procesnih povreda, tako i zbog povreda u primjeni materijalnog prava koje je, po ocjeni Društva, počinio prvostupanjski sud.

Iako je Društvo smatralo da će praksa Europskog suda za ljudska prava u Strasbourgu (posebno konačna presuda u predmetu ALIŠIĆ i dr. protiv Srbije, Slovenija i dr. - case no.60642/2008), koja je nesporno utvrdila odgovornost Nove Ljubljanske banke za neprenesenu staru štednju, biti od utjecaja i na postupke koje je Društvo pokrenulo pred tim sudom (predmeti Pg 16/2005 te P 585/06), taj je sud odlučio da zahtjevi Društva nisu dopušteni pa su time ujedno okončani ti postupci pred Europskim sudom za ljudska prava u Strasbourgu.