

ISTRATURIST UMAG d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
ZA 2017. GODINU**

Sadržaj	Stranice
Godišnje izvješće	1
Izjava o odgovornosti Uprave	5
Izvješće neovisnog revizora	6
Financijski izvještaji	10

Godišnje izvješće Uprave o stanju Istraturist Umag d.d. u razdoblju od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine

Rješenjima Trgovačkog suda u Pazinu posl.br. Tt-17/7389-3 od 29.12.2017. godine i Pa Tt-18/144-2 od 12.01.2018. godine trgovačko društvo Istraturist Umag d.d., iz Umaga, Jadranska 66, OIB: 22738374612 pripojeno je trgovačkom društvu PLAVA LAGUNA d.d., iz Poreča, Rade Končara 12, OIB: 57444289760, koja je time postala njegov sveopći pravni slijednik stupivši time u njegov pravni položaj. Stoga ovo Godišnje financijsko izvješće o poslovanju Istraturist Umag d.d. u poslovnoj godini koja obuhvaća razdoblje od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine priprema, potpisuje i objavljuje trgovačko društvo Plava laguna d.d..

U tom smislu Uprava trgovačkog društva Plava laguna d.d. (u daljnjem tekstu: Plava laguna d.d.) predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje trgovačkog društva Istraturist Umag d.d. (u daljnjem tekstu: "Društvo" ili "Istraturist") o poslovanju za 2017. godinu. Izvješće obuhvaća financijski pregled, pregled poslovanja te revidirane financijske izvještaje Društva. U daljnjem tekstu ovog Godišnjeg financijskog izvješća izjave će biti iskazane u sadašnjem ili prošlom vremenu, već ovisno o tome o kakvim se podacima radi.

Opis i pregled poslovanja

Istraturist Umag d.d. ("Istraturist") je hrvatska kompanija koja je u 2017. godini proslavila 54. godinu svojeg poslovanja. 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 2017. godini održao po 28. put. Turnir se održava uz kontinuiranu podršku partnera i sponzora.

Društvo je i jedini osnivač trgovačko društva ISTRATURIST j.d.o.o., koje je u Sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu upisano dana 22.08.2017. godine i koje do dana potpisivanja ovog Godišnjeg financijskog izvješća nije vršilo poslovne aktivnosti.

Društvo od 01.01.2016. godine ima ugovorenu franšizu sa Melia Hotels International.

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.

Većinski dioničar Društva je Plava laguna d.d., koja je na dan 31.12.2017. godine držala 94,83 % udjela u temeljnom kapitalu.

Rezultat poslovanja

Društvo Istraturist je u 2017. godini ostvarila izuzetno dobre poslovne rezultate što je rezultat viših poslovnih prihoda i povećanja operativne efikasnosti poslovanja

Ostvareno je 2,2 milijuna noćenja što za 9,2% ili 186 tisuća noćenja više nego prethodne godine. Rast noćenja zabilježen je u svim proizvodima, a osobito u kampovima koji bilježe rast od 13,5% .

Godišnje izvješće Uprave o stanju Istraturist Umag d.d. u razdoblju od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine (nastavak)

Ukupni poslovni prihodi Društva Istraturist iznose 495,4 milijuna kuna što je za 51,7 milijuna kuna ili 11,7% više u odnosu na prošlu godinu prvenstveno kao rezultat rasta prihoda od prodaje. Prihodi od prodaje ostvareni su u iznosu od 484,7 milijuna kuna i viši su za 46,7 milijuna kuna ili 10,7% uslijed povećanja obujma poslovanja i prosječnih cijena smještaja.

Troškovi poslovanja Društva Istraturist ostvareni su u iznosu od 379,1 milijuna kuna, u odnosu na 2016. godinu viši su za 32 milijuna kuna ili 9,2%. Rast poslovnih rashoda prvenstveno je pod utjecajem povećanja obujma poslovanja.

Dobit iz poslovanja ostvarena je u iznosu od 116,3 milijuna kuna i viša je za 19,8 milijuna kuna ili 20,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Društvo je u 2017. godini ostvarilo neto financijske prihode u iznosu od 0,2 milijuna kuna zbog evidentiranih viših prihoda od tečajnih razlika u odnosu na prethodnu godinu.

Dobit prije oporezivanja za izvještajno razdoblje iznosi 116,4 milijuna kuna i viša je u odnosu na prethodnu godinu za 22,2 milijuna kuna ili 23,6%.

Porez na dobit iznosi 19,2 milijuna kuna, a sastoji se od troška tekućeg poreza u iznosu od 7,8 milijuna kuna, te odgođenog poreznog rashoda u iznosu od 11,4 milijuna kuna. U 2017. godini Društvo je u cijelosti iskoristilo odobrene porezne poticaje na temelju Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja.

Neto dobit Društva Istraturist iznosi 97,3 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu povećana je za 23,4 milijuna kuna ili 31,7%.

Neto dobit Grupe Istraturist iznosi 102,9 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu povećana je za 25 milijuna kuna ili 32,2%.

Imovina

Ukupna vrijednost imovine Društva Istraturist na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 1.397,8 milijuna kuna i povećana je za 1,7% u odnosu na 31. prosinac 2016. godine. Kapital i rezerve iznose 1.146,7 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu 2016. godinu povećani su za iznos ostvarene neto dobiti tekuće godine od 97,3 milijuna kuna.

Ukupne obveze Društva Istraturist iznose 251 milijun kuna i smanjene su za 74,4 milijuna kuna ili 22,9% u odnosu na kraj prethodne godine radi smanjenja ukupnih obveza po kreditima.

Ukupna vrijednost imovine Grupe Istraturist na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 1.408,2 milijuna kuna i povećana je za 1,1% u odnosu na 31. prosinac 2016. godine

Izloženost rizicima

Najznačajniji rizici Društva 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.

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.

Godišnje izvješće Uprave o stanju Istraturist Umag d.d. u razdoblju od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine (nastavak)

U Društvu je u 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.

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 2017. godini sa Plavom lagunom d.d., kao vladajućim društvom u smislu čl. 475 ZTD-a, sklopilo ugovore koji se odnose na suradnju u segmentu marketinga.

Važniji poslovni događaji koji su se pojavili nakon proteka poslovne godine

Ne postoji važniji poslovni događaji nakon 31.12.2017. godine koje bi valjalo iskazati.

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

Društvo u 2017. 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 2017. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Postojanje podružnica Društva

Društvo nije osnovalo podružnice.

Godišnje izvješće Uprave o stanju Istraturist Umag d.d. u razdoblju od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine (nastavak)

Ljudski resursi

Društvo Istraturist je na dan 31. prosinca 2017. godine imala ukupno zaposleno 674 radnika od čega 409 radnika zaposlenih na stalnim radnim mjestima. U periodu najintenzivnijeg odvijanja djelatnosti (svibanj/rujan) angažirano je 1.047 sezonskih radnika. Prosječno, godišnje, na bazi sati rada, Grupa zapošljava 1.085 radnika.

Posebna pravila u svezi zaštite osobnih podataka

S početkom primjene Opće EU uredbe o zaštiti osobnih podataka (Uredba 2016/679), a koja stupa na snagu 25. svibnja 2018.g., Istraturist d.d. je započeo tijekom 2017.g. opsežne pripreme na provedbi Uredbe odnosno prilagodbi zaštite osobnih podataka zahtjevima Uredbe.

U tu svrhu, Istraturist d.d. je analizirao postojeće stanje, procijenio kritična sigurnosna mjesta te istaknuo potrebne aktivnosti na obuhvatnijom zaštitom osobnih podataka. Usklađenje sa Uredbom zahtjeva poduzimanje određenih organizacijskih i tehničkih mjera te edukaciju zaposlenika.

Uprava društva Plava laguna d.d.:



Ronald Korotaj
Član

Odgovornost za pripremu financijskih izvještaja za Istraturist Umag d.d. za razdoblje od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine

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

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

Pri izradi konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća financijske izvještaje i izvješće posloводства. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21 Zakona o računovodstvu

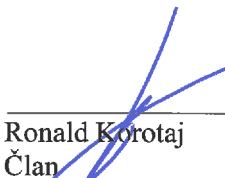
Izdavanje Godišnjeg izvješća Uprave i financijskih izvještaja odobrila je Uprava 26. travnja 2017. godine.

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 društva Plava laguna d.d.:



Neven Staver
Predsjednik



Ronald Korotaj
Član



Damir Mendica
Član



Dragan Pujas
Član



Danira Rančić
Član

26. travnja 2018. godine

Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Istraturist Umag d.d.:

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvješćaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Istraturist Umag d.d. („Društvo“) i njegovih podružnica (zajedno „Grupa“) na dan 31. prosinca 2017. i njihovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI-ima).

Što smo revidirali

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvješćaji Društva i Grupe obuhvaćaju:

- Nekonsolidirani i konsolidirani izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2017.;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017.;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvješćaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvješćaj o novčanom toku za tada završenu godinu; i
 - Bilješke uz nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvješćaje, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika.
-

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 izvješćaja*.

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.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće posloводства

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 zaobilaženje 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.
Heinzelova 70, Zagreb
27. travnja 2018.


John M. Gasparac
Predsjednik Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70


Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
		2017.	2016.	2017.	2016.
Prihodi od prodaje	6	503.804	457.377	484.740	438.057
Ostali prihodi		11.813	6.266	10.644	5.574
Trošak materijala i usluga	7	(159.162)	(138.016)	(151.114)	(128.803)
Trošak osoblja	8	(129.001)	(121.750)	(128.015)	(120.854)
Amortizacija	13,14	(67.590)	(65.496)	(64.821)	(62.452)
Ostali poslovni rashodi	9	(31.435)	(33.041)	(30.265)	(31.955)
Ostali gubici - neto	10	(4.825)	(3.079)	(4.898)	(3.079)
Dobit iz poslovanja		123.604	102.261	116.271	96.488
Financijski prihodi		8.941	6.398	9.031	6.491
Financijski rashodi		(9.108)	(9.186)	(8.877)	(8.750)
Neto financijski rashodi	11	(167)	(2.788)	154	(2.259)
Dobit prije oporezivanja		123.437	99.473	116.425	94.229
Porez na dobit	12	(20.574)	(21.658)	(19.144)	(20.386)
Dobit za godinu		102.863	77.815	97.281	73.843
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		102.863	77.815	97.281	73.843

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2017. GODINE

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
		31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.323.433	1.278.839	1.322.861	1.261.341
Nematerijalna imovina	14	5.690	6.002	5.520	5.910
Zajmovi i depoziti		60	59	60	509
Ulaganja u podružnice		-	-	37	37
Odgodena porezna imovina	15	537	11.889	345	11.697
Ukupno dugotrajna imovina		1.329.720	1.296.789	1.328.823	1.279.494
Kratkotrajna imovina					
Zalihe		2.387	1.687	2.273	1.582
Kupci i ostala potraživanja	17	12.943	14.787	12.144	14.143
Zajmovi i depoziti	16	22	26.236	22	27.890
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	18	1.840	39.324	1.840	39.324
Novac i novčani ekvivalenti		61.330	14.448	52.667	12.510
Ukupno kratkotrajna imovina		78.522	96.482	68.946	95.449
UKUPNO IMOVINA		1.408.242	1.393.271	1.397.769	1.374.943
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		670.249	567.386	655.850	558.569
Ukupno dionička glavnica		1.161.124	1.058.261	1.146.725	1.049.444
Obveze					
Dugoročne obveze					
Obveze po kreditima	20	133.467	169.815	143.467	167.244
Rezerviranja		3.126	2.131	3.126	2.131
Ukupno dugoročne obveze		136.593	171.946	146.593	169.375
Tekuće obveze					
Obveze po kreditima	20	33.395	101.937	33.395	98.254
Dobavljači i ostale obveze	21	68.864	60.593	63.271	57.870
Obveza za porez na dobit		8.266	534	7.785	-
Ukupno tekuće obveze		110.525	163.064	104.451	156.124
Ukupne obveze		247.118	335.010	251.044	325.499
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		1.408.242	1.393.271	1.397.769	1.374.943

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>U tisućama kuna</i>	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Grupa				
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	467.500	23.375	489.571	980.446
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	77.815	77.815
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	467.500	23.375	567.386	1.058.261
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	102.863	102.863
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	467.500	23.375	670.249	1.161.124

<i>U tisućama kuna</i>	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Matično društvo				
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	467.500	23.375	484.726	975.601
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	73.843	73.843
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	467.500	23.375	558.569	1.049.444
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	97.281	97.281
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	467.500	23.375	655.850	1.146.725

Istraturist Umag d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

U tisućama kuna	Bilješka	Grupa Istraturist Umag		Društvo Istraturist Umag d.d.	
		2017.	2016.	2017.	2016.
<i>Novčani tok od poslovnih aktivnosti:</i>					
Dobit prije oporezivanja		123.437	99.473	116.425	94.229
<i>Usklađivanja:</i>					
Amortizacija	13, 14	67.590	65.496	64.821	62.452
Neto knjig. vrijednost prodane i rashodovane dug. imovine i dobiti od prodane dug. imovine		816	4.617	1.005	4.907
Financijski rashodi - neto	11	167	2.788	(154)	2.259
Ostali gubici - neto	10	4.825	3.079	4.898	3.079
Umanjenje vrijednosti potraživanja	17	2.564	589	2.564	584
Prihod od naplate prethodno ispravljenih potraživanja	17	(12)	(14)	(12)	(14)
Rezerviranja		995	810	995	810
<i>Promjene:</i>					
Kupci i ostala potraživanja		1.404	(9.161)	1.322	(9.078)
Dobavljači i ostale obveze		8.248	(2.861)	5.393	(3.445)
Zalihe		(129)	152	(293)	(44)
Novac ostvaren poslovanjem		209.905	164.968	196.964	155.739
Porez na dobit		(1.491)	(738)	(9)	-
Plaćene kamate	20	(10.670)	(7.790)	(10.453)	(7.377)
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		197.744	156.440	186.502	148.362
<i>Investicijske aktivnosti:</i>					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	13	(112.279)	(43.222)	(116.478)	(43.045)
Nabava nematerijalne imovine	14	(974)	(838)	(868)	(837)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		997	-	997	-
Naplaćene kamate		1.464	2.399	1.587	2.662
Vraćeni/(dani) depoziti		25.787	9.021	25.787	9.021
(Dani)/naplaćeni zajmovi		425	(388)	2.530	2.182
(Izdaci)/primici od trgovanja s financijskom imovinom		31.592	(26.997)	31.591	(26.997)
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(52.988)	(60.025)	(54.854)	(57.014)
<i>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</i>					
Primici od kredita	20	166.848	-	166.848	-
Otplate kredita	20	(264.722)	(91.067)	(258.339)	(87.624)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		(97.874)	(91.067)	(91.491)	(87.624)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		46.882	5.348	40.157	3.724
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		14.448	9.100	12.510	8.786
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		61.330	14.448	52.667	12.510

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 njegova društva kćeri ISTRA D.M.C. d.o.o. te od 22.08.2017. godine i društvo ISTRATURIST j.d.o.o.. Poslovanje društva Istra D.M.C. d.o.o. je uglavnom usmjereno na organiziranje godišnjeg ATP tenis turnira u Umagu te pratećih zabavnih događanja. Društvo je jedini osnivač navedenih trgovačkih društava.

Matično društvo i njegova društva kćeri registrirani su pri Trgovačkom sudu u Pazinu. Sjedište Društva je u Umagu, Jadranska 66.

Na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine, većinski dioničar Društva je Plava laguna d.d., Poreč.

Upravu Društva je tijekom 2017. godine činio Ronald Korotaj, koji u funkciji Direktora Društva samostalno i pojedinačno zastupa Društvo i vodi sve poslove Društva.

Nadzorni odbor Društva je tijekom 2017. 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 2017. godine Revizorski odbor Društva činili su slijedeći članovi: Davor Luksic Lederer, predsjednik, Danira Rančić, član, Suzana Kocijančić, član.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 2 - OSNOVE PRIPREME

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

U konsolidiranim izvještajima, ovisno društvo – 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 bilješki 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 dospijevaju u drugoj polovici godine i trećem kvartalu, u razdoblju priljeva novca kao posljedica ljetne turističke sezone.

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

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

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.

BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

c) Financijski instrumenti (nastavak)

(ii) Derivativni financijski instrumenti

Derivatni 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.

(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.

BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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 pritijecati Društvu i ako se njihov trošak može pouzdano izmjeriti. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u dobiti ili gubitku kada nastane.

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.

BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

f) Umanjenje vrijednosti imovine

Nefinancijska imovina

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen koristan 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.

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.

BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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 glavicu 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 glavicu 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.

l) Obveze po kreditima

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

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

m) Troškovi posudbe

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

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

n) Tekući i odgođeni porez na dobit

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 18% (2016.: 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 kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja. 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. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na 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.

BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

s) Usvajanje novih i prerađenih međunarodnih standarda

(a) Novi i dopunjeni standardi koje su Društvo i Grupa usvojili:

Društvo i Grupa su za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2017. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva i Grupe:

- *Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – Dodaci MRS-u 12*
- *Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 7*

Usvajanje dodataka rezultiralo je dodatnom objavom promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti (bilješka 19), te nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje ili bilo koje prethodno razdoblje i vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

(b) Standardi i tumačenja koji još nisu na snazi:

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine i koje Društvo i Grupa nisu ranije usvojili. U nastavku su procjene Uprave o utjecaju ovih novih standarda i tumačenja:

- *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, uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine.

Uprava ne očekuje da će nove smjernice utjecati na klasifikaciju i mjerenje te financijske imovine. Za glavničke instrumente koje su trenutno svrstani kao raspoloživi za prodaju postoji mogućnost odabira klasifikacije po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Neće biti nikakvog učinka na iskazivanje financijskih obveza Društva i Grupe budući da novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Društvo i Grupa nemaju takvih obveza. Pravila o prestanku priznavanja prenesena su iz MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje nisu se mijenjala.

Novi model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka (ECL), a ne samo na temelju nastalih kreditnih gubitaka kao što je slučaj u MRS-u 39. Primjenjuje se na financijsku imovinu klasificiranu po amortiziranom trošku, ugovornu imovinu sukladno MSFI-ju 15, *Prihodi od ugovora s kupcima*, potraživanja od najma i obveze za kredite. Na temelju dosadašnjih procjena, Uprava ne očekuje značajno povećanje gubitka od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca.

Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju. Od njih se očekuje da će promijeniti prirodu i opseg objava Društva i Grupe o svojim financijskim instrumentima, osobito u godini usvajanja novog standarda.

Ovaj standard je obavezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo i Grupa će nova pravila primjenjivati retroaktivno od 1. siječnja 2018. godine, uz korištenje praktičnih mogućnosti koje su dopuštene sukladno standardu. Usporedni podaci za 2017. godinu neće se prepravljati.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

- *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 robom ili uslugama prenosi na kupca. U pogledu usvajanja standard dopušta potpuni retroaktivni ili modificirani retroaktivni pristup.

Uprava je procijenila učinke primjene novog standarda na financijske izvještaje Društva i Grupe i utvrdila da će pod utjecajem MSFI 15 biti računovodstveni program vjernosti kupaca ali ne očekuje značajan učinak na financijske izvještaje.

Primjena MSFI-ja 15 može dodatno dovesti do utvrđivanja zasebnih obveza isporuke što bi u buduću moglo utjecati na vrijeme priznavanja prihoda.

Ovaj standard je obavezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo i Grupa namjeravaju usvojiti standard pomoću modificiranog retroaktivnog pristupa, što znači da će kumulativni učinak usvajanja biti priznat u zadržanoj dobiti na dan 1. siječnja 2018. godine i da se usporedni podaci neće prepravljati.

- *MSFI 16 Najmovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, prijevremena primjena dopuštena je samo uz istodobnu primjenu MSFI-ja 15)*

MSFI 16 prvenstveno će imati utjecaja na računovodstvo najmoprimca koji će u bilanci morati priznati gotovo sve najmove. Standardom se uklanja dosadašnja razlika između operativnih i financijskih najмова te se zahtijeva priznavanje imovine (pravo na korištenje iznajmljene imovine) i financijskih obveza plaćanja najma za gotovo sve ugovore o najmu. Neobavezno izuzeće postoji za kratkotrajne najmove i najmove niske vrijednosti.

Računovodstvo najmodavca se neće značajnije mijenjati. Mogu se pojaviti neke razlike zbog novih smjernica o definiciji najma. Po MSFI-ju 16 ugovor jest ili sadrži najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja korištenjem identificirane imovine na određeno vremensko razdoblje u zamjenu za naknadu.

Standard će prvenstveno utjecati na računovodstvo poslovnih najмова Društva i Grupe. Na datum izvještavanja, Društvo nema značajne obveze po neotkazivim poslovnim najmovima. Uprava procjenjuje da učinak novog standarda neće imati značajan učinak na financijske izvještaje, a tijekom sljedećih dvanaest mjeseci će obaviti detaljnije procjene utjecaja. Društvo i Grupa namjeravaju usvojiti standard s datumom stupanja na snagu. Društvo i Grupa namjeravaju primijeniti pojednostavljeni prijelazni pristup i neće prepravljati usporedne iznose za godinu prije prvog usvajanja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**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.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Imovina				
<i>Kreditni i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7.592	3.433	6.893	2.833
Zajmovi i depoziti	82	26.295	82	28.399
Novac i novčani ekvivalenti	61.330	14.448	52.667	12.510
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dionice i udjeli	1.840	1.783	1.840	1.783
Investicijski fondovi	-	31.584	-	31.584
Derivativna financijska potraživanja	-	5.957	-	5.957
Ukupno	70.844	83.500	61.482	83.066
Obveze				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	166.862	271.752	176.862	265.498
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	43.190	39.518	41.313	37.342
Ukupno	210.052	311.270	218.175	302.840

(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 (2016.: 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 (2016.: u eurima i u švicarskim francima). Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Valutna struktura financijskih instrumenata iz djelokruga MRS-a 39 za Grupu i Društvo na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine prikazani su u nastavku:

Grupa:

<i>U tisućama kuna</i>	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno
2017:				
Imovina				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	864	6.728	-	7.592
Zajmovi i depoziti	82	-	-	82
Novac i novčani ekvivalenti	46.955	14.375	-	61.330
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.840	-	1.840
Ukupno	47.901	22.943	-	70.844
Obveze				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	166.862	-	-	166.862
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	687	42.304	199	43.190
Ukupno	167.549	42.304	199	210.052
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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****Društvo:**

<i>U tisućama kuna</i>	<u>EUR</u>	<u>HRK</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
2017.:				
Imovina				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	863	6.030	-	6.893
Zajmovi i depoziti	82	-	-	82
Novac i novčani ekvivalenti	46.950	5.717	-	52.667
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Dionice i udjeli	-	1.840	-	1.840
Ukupno	47.895	13.587	-	61.482
Obveze				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	166.862	10.000	-	176.862
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	544	40.570	199	41.313
Ukupno	167.406	50.570	199	218.175
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

U cilju upravljanja valutnim rizikom dana 30. listopada 2014. godine ugovoren je EUR/CHF međupalutni 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 u 2017. godini.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2017. 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 980 tisuća kuna (2016.: 1.202 tisuće kuna), viša/niša, a Grupe 981 tisuća kuna (2016.: 1.271 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 međualutnog 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:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Imovina				
<i>Kredit i potraživanja:</i>				
Zajmovi i depoziti	0,01% - 5,75%	0,01% - 4%	0,01% - 5,75%	0,01% - 4%
Novac i novčani ekvivalenti	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Obveze				
<i>Po amortizacijskom trošku</i>				
Obveze po kreditima	Od 3 mj. LIBOR za CHF +1,5% do 6 mj. EURIBOR +3,55%, 1,6%, 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%, 1,6%, 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 +4,97%	3mj. EURIBOR +5,295%		

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

Na dan 31. listopada 2017. godine, provedeno je refinanciranje dugoročnih kredita banke ugovorenih uz valutnu klauzulu u EUR i kuskog kredita u ukupnom iznosu od 22,2 milijuna EUR na rok od pet godina i uz fiksnu kamatnu stopu 1,6% godišnje.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**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 tijeka 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 umanjene 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.

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.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7.592	3.433	6.893	2.833
Zajmovi i depoziti	82	26.295	82	28.399
Novac i novčani ekvivalenti	61.330	14.448	52.667	12.510
Ukupno	69.004	44.176	59.642	43.742

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Kreditna kvaliteta financijske imovine Grupe:

<i>U tisućama kuna</i>	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Zajmovi i depoziti	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
2017.:				
Nedospjelo i neispravljeno	6.021	82	61.330	67.433
Dospjelo i neispravljeno	1.571	-	-	1.571
Ispravljeno	3.271	-	-	3.271
Ispravak vrijednosti	(3.271)	-	-	(3.271)
Ukupno	7.592	82	61.330	69.004
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

Kreditna kvaliteta financijske imovine Društva:

<i>U tisućama kuna</i>	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Zajmovi i depoziti	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
2017.:				
Nedospjelo i neispravljeno	5.843	82	52.667	58.592
Dospjelo i neispravljeno	1.050	-	-	1.050
Ispravljeno	3.215	-	-	3.215
Ispravak vrijednosti	(3.215)	-	-	(3.215)
Ukupno	6.893	82	52.667	59.642
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

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.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Do jednog mjeseca	313	534	220	519
Jedan do tri mjeseca	308	663	304	628
Od tri mjeseca do godinu dana	950	899	526	440
Preko godinu dana	-	60	-	60
Ukupno	1.571	2.156	1.050	1.647

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****(c) Rizik likvidnosti**

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti finacijskih 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 finacijske obveze Grupe i Društva na datum izvještavanja prema ugovorenim dospeljima. 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	Između 1 i 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Grupa:				
Na dan 31. prosinca 2017.				
Dobavljači i ostale obaveze	43.190	-	-	43.190
Obveze po kreditima	35.799	137.855	-	173.654
Ukupno	78.989	137.855	-	216.844
Na dan 31. prosinca 2016.				
Dobavljači i ostale obaveze	39.518	-	-	39.518
Obveze po kreditima	109.417	189.596	-	299.013
Ukupno	148.935	189.596	-	338.531
Društvo:				
Na dan 31. prosinca 2017.				
Dobavljači i ostale obaveze	41.313	-	-	41.313
Obveze po kreditima	36.296	149.843	-	186.139
Ukupno	77.609	149.843	-	227.452
Na dan 31. prosinca 2016.				
Dobavljači i ostale obaveze	37.342	-	-	37.342
Obveze po kreditima	105.506	186.959	-	292.465
Ukupno	142.848	186.959	-	329.807

Na dan 31. prosinca 2017. godine tekuće obveze Grupe i Društva su veće od tekuće imovine. Značajan dio tekućih obveza dospeljeva u rujnu 2018. godine nakon turističke sezone u kojoj Grupa i Društvo ostvaruju većinu svojih novčanih priljeva.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****(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.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju vlasniku, izvršiti povrat kapitala vlasniku, povećati iznos temeljnog kapitala ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost. Društvo se brine da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

(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.

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 (nekorigirane) 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:

U tisućama kuna	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Razina 1	1.840	33.367	1.840	33.367
Razina 2	-	5.957	-	5.957
Ukupno	1.840	39.324	1.840	39.324

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (iskazane po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti) te obveze od dobavljača i ostale obveze približno je jednaka 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.

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 bilješci 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 Društva bila bi 3.569 tisuće kuna viša, a Grupe 3.757 tisuća kuna viša (2016.: Društvo 3.418 tisuće kuna, Grupa 3.625 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 4.362 tisuća kuna niža, a Grupe 4.591 tisuće kuna niža (2016.: Društvo 4.177 tisuća kuna, Grupa 4.430 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 2017. godine Društvo je podmirilo sve obveze po primljenim računima koja su nadležna tijela ispostavila na temelju odredbi iz Uredbi.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 6 – PRIHODI OD PRODAJE**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Smještaj	336.189	298.533	336.424	299.058
Hrana i piće	93.263	92.466	93.474	92.660
Ostali prihodi od prodaje	74.352	66.378	54.842	46.339
Ukupno	503.804	457.377	484.740	438.057

BILJEŠKA 7 - TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

<i>U tisućama kuna</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal	51.827	44.273	50.810	43.361
Utrošena energija i voda	30.596	25.512	30.596	25.512
	82.423	69.785	81.406	68.873
Vanjske usluge				
Troškovi franšize	8.308	8.303	8.308	8.303
Usluge reklame i marketinga	8.904	9.394	7.542	8.034
Usluge održavanja	15.889	11.398	15.413	10.708
Intelektualne usluge	9.033	7.163	3.648	1.898
Usluge ATP (tenis turnir)	4.600	4.687	-	-
Komunalne usluge	5.759	5.697	5.755	5.691
Studentski servisi i slični vanjski troškovi	5.208	4.250	4.006	2.777
Usluge zabave i muzike	3.137	3.005	3.068	2.939
Usluge najamnine i zakupnine	3.919	4.296	11.465	10.352
Usluge službe sigurnosti	2.737	2.878	2.249	2.456
Ostale usluge	9.245	7.160	8.254	6.772
	76.739	68.231	69.708	59.930
Ukupno	159.162	138.016	151.114	128.803

/i/ Društvo ostvaruje poslovnu suradnju putem ugovora o franšizi s Melia Hotels International, čijoj Grupi pripada Sol Melia Hrvatska d.o.o., za što se Društvu zaračunava godišnja naknada.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 8 - TROŠAK OSOBLJA**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Neto plaće	75.769	70.069	75.211	69.593
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20.527	19.433	20.365	19.287
Doprinos za zdravstveno osiguranje	14.641	14.095	14.520	13.987
Ostali doprinosi, porez i prirez	8.946	9.700	8.837	9.585
Ostali troškovi zaposlenih	9.118	8.453	9.082	8.402
Ukupno	129.001	121.750	128.015	120.854

Ostale troškove zaposlenih čine troškovi prijevoza, jubilarne i ostale naknade. Na 31.12. 2017. godine broj zaposlenih u Grupi Istraturist bio je 678 radnika (2016.: 630 radnika), a u Društvu 674 radnika (2016.: 626 radnika).

BILJEŠKA 9 - OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Komunalne naknade i doprinosi	20.312	20.018	20.236	19.941
Premija osiguranja	1.605	2.148	1.531	2.073
Reprezentacija i putovanja	2.344	2.390	1.714	1.847
Ostalo	7.174	8.485	6.784	8.094
Ukupno	31.435	33.041	30.265	31.955

BILJEŠKA 10 - OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Promjena fer vrijednosti derivativa	(5.957)	(3.336)	(5.957)	(3.336)
Promjena fer vrijednosti ostale financijske imovine	64	206	64	206
Ostalo	1.068	51	995	51
Ukupno	(4.825)	(3.079)	(4.898)	(3.079)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHOD**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Financijski prihodi				
Prihodi od kamata na depozite i zajmove	92	50	200	312
Prihodi od kamata na derivative	1.376	2.328	1.376	2.328
Prihodi od tečajnih razlika - neto	7.392	3.989	7.373	3.821
Ostali financijski prihodi	81	31	82	30
Ukupno financijski prihodi	8.941	6.398	9.031	6.491
Financijski rashodi				
Rashodi od kamata i naknada po kreditima	(9.086)	(9.157)	(8.869)	(8.744)
Ostali rashodi	(22)	(29)	(8)	(6)
Ukupno financijski rashodi	(9.108)	(9.186)	(8.877)	(8.750)
Financijski rashodi - neto	(167)	(2.788)	154	(2.259)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Trošak tekućeg poreza	(9.224)	(1.272)	(7.794)	-
Odgođeni porezni rashod	(11.350)	(20.386)	(11.350)	(20.386)
Trošak poreza na dobit	(20.574)	(21.658)	(19.144)	(20.386)

Usklađenje poreza na dobit izračunatog po važećoj poreznoj stopi 18% (2016.: 20%) prikazan je u sljedećoj tabeli:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Dobit prije oporezivanja	123.437	99.473	116.425	94.229
Trošak poreza na dobit	(22.219)	(19.895)	(20.956)	(18.846)
Porezno nepriznati rashodi	(897)	(1.882)	(751)	(1.659)
Neoporezivi prihodi	2.542	119	2.563	119
Porezni rashod	(20.574)	(21.658)	(19.144)	(20.386)
Efektivna porezna stopa	17%	22%	16%	22%

Društvo koristi porezne poticaje na temelju Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja u ukupnom iznosu od 65.119 tisuća kn. U 2017. godini iskorišteno je 9.214 tisuće kuna poticaja (2016.: 20.386 tisuća kuna) poticaja. Na dan 31. prosinca 2017. godine, Društvo više nema neiskorištenih poticaja niti odgođene porezne imovine po njima (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**BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA - Grupa**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2015.				
Nabavna vrijednost	1.843.007	282.370	3.015	2.128.392
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(615.013)	(209.133)	-	(824.146)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.227.994	73.237	3.015	1.304.246
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.227.994	73.237	3.015	1.304.246
Povećanja	22.629	7.855	12.738	43.222
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(2.825)	(1.699)	-	(4.524)
Amortizacija	(49.841)	(14.264)	-	(64.105)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.197.957	65.129	15.753	1.278.839
Stanje 31. prosinca 2016.				
Nabavna vrijednost	1.857.547	274.490	15.753	2.147.790
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(659.590)	(209.361)	-	(868.951)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.197.957	65.129	15.753	1.278.839
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.197.957	65.129	15.753	1.278.839
Povećanja	107.190	16.887	(11.798)	112.279
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(245)	(1.136)	-	(1.381)
Amortizacija	(51.654)	(14.650)	-	(66.304)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.253.248	66.230	3.955	1.323.433
Stanje 31. prosinca 2017.				
Nabavna vrijednost	1.950.902	250.198	3.955	2.205.055
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(697.654)	(183.968)	-	(881.622)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.253.248	66.230	3.955	1.323.433

BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA – Društvo

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2015.				
Nabavna vrijednost	1.815.016	279.795	3.015	2.097.826
Akumulirana amortizacija i umanj enje vrijednosti	(606.360)	(207.570)	-	(813.930)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.208.656	72.225	3.015	1.283.896
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.208.656	72.225	3.015	1.283.896
Povećanja	22.591	7.719	12.735	43.045
Prodaja i umanj enje vrijednosti	(2.825)	(1.696)	-	(4.521)
Amortizacija	(46.995)	(14.084)	-	(61.079)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.181.427	64.164	15.750	1.261.341
Stanje 31. prosinca 2016.				
Nabavna vrijednost	1.829.518	271.802	15.750	2.117.070
Akumulirana amortizacija i umanj enje vrijednosti	(648.091)	(207.638)	-	(855.729)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.181.427	64.164	15.750	1.261.341
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.181.427	64.164	15.750	1.261.341
Povećanje i prijenos u upotrebu /i/	121.006	17.267	(11.795)	126.478
Prodaja i umanj enje vrijednosti	(245)	(1.150)	-	(1.395)
Amortizacija	(49.074)	(14.489)	-	(63.563)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.253.114	65.792	3.955	1.322.861
Stanje 31. prosinca 2017.				
Nabavna vrijednost	1.950.145	288.167	3.955	2.242.267
Akumulirana amortizacija i umanj enje vrijednosti	(697.031)	(222.375)	-	(919.406)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.253.114	65.792	3.955	1.322.861

Na dan 31. prosinca 2017. godine, Društvo nema imovine iz financijskog najma jer je tijekom 2017. godine podmirilo sve obveze po financijskom najmu (bilješka 20). Na dan 31. prosinca 2016. godine, imovina uzeta temeljem ugovora o financijskom najmu iznosila je 11.467 tisuća kuna i odnosila se na 119 mobilnih kućica i pripadajuće opreme.

/i/ Tijekom godine, Društvo je kupilo mobilne kućice i popratnu opremu od društva Istra D.M.C. d.o.o. za što mu je odobren kredit u iznosu od 10 milijuna kuna (bilješka 20 /ii/).

Osiguranje kredita

Na dan 31. prosinca 2017. godine nekretnine u vlasništvu Grupe i Društva sadašnje knjigovodstvene vrijednosti od 382.143 tisuća kuna (2016.: 596.166 tisuća kuna), založeni su kao jamstvo za naplatu kredita prikazanih u bilješci 20 - Obveze po kreditima.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 13 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)****Najmovi**

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

U tisućama kuna

	2017.	2016.
Nabavna vrijednost	31.083	30.395
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(16.507)	(15.220)
Amortizacija za godinu	(815)	(812)
Neto knjigovodstvena vrijednost	13.761	14.363

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

Budući primici po poslovnom najmu

Budući minimalni primici za operativni najam su sljedeći:

U tisućama kuna

	2017.	2016.
Do 1 godine	10.552	10.615
Od 2 do 5 godina	7.844	21.576
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	18.396	32.191

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 14 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Istraturist Umag	Istraturist Umag d.d.
Stanje 31. prosinca 2015.		
Nabavna vrijednost	17.782	17.597
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(11.218)	(11.143)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.564	6.454
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.564	6.454
Povećanja	838	837
Otuđenja	(9)	(8)
Amortizacija	(1.391)	(1.373)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.002	5.910
Stanje 31. prosinca 2016.		
Nabavna vrijednost	18.610	18.424
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(12.608)	(12.514)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.002	5.910
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.002	5.910
Povećanja	974	868
Amortizacija	(1.286)	(1.258)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	5.690	5.520
Stanje 31. prosinca 2017.		
Nabavna vrijednost	19.514	19.293
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(13.824)	(13.773)
Neto knjigovodstvena vrijednost	5.690	5.520

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**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*U tisućama kuna*

	Porezni poticaji	Financijski instrumenti	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2016.	29.600	2.675	32.275
Smanjenje priznato u dobiti ili gubitku	(20.386)	-	(20.386)
Na dan 31. prosinca 2016.	9.214	2.675	11.889
Smanjenje priznato u dobiti ili gubitku	(9.214)	(2.138)	(11.352)
Na dan 31. prosinca 2017.	-	537	537

Istraturist Umag d.d.*U tisućama kuna*

	Porezni poticaji	Financijski instrumenti	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2016.	29.600	2.483	32.083
Smanjenje priznato u dobiti ili gubitku	(20.386)	-	(20.386)
Na dan 31. prosinca 2016.	9.214	2.483	11.697
Smanjenje priznato u dobiti ili gubitku	(9.214)	(2.138)	(11.352)
Na dan 31. prosinca 2017.	-	345	345

BILJEŠKA 16 – ZAJMOVI I DEPOZITI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Depoziti kod banaka	-	25.787	-	25.787
Dani krediti podružnici	-	-	-	1.738
Ostali zajmovi	22	449	22	365
Ukupno	22	26.236	22	27.890

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 17 - KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Potraživanja od kupaca u zemlji	7.703	3.032	6.949	2.377
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.155	1.229	3.155	1.229
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti	(3.271)	(843)	(3.215)	(788)
Neto potraživanja od kupaca	7.587	3.418	6.889	2.818
Ostala potraživanja-kamata	5	15	4	15
	7.592	3.433	6.893	2.833
Potraživanja za više plaćeni PDV	4.899	1.230	4.840	1.190
Predujmovi	48	8.647	49	8.647
Ostala potraživanja	404	1.477	362	1.473
Ukupno	12.943	14.787	12.144	14.143

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

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	843	840	788	599
Povećanje	2.564	589	2.564	584
Isknjiženje	(124)	(572)	(125)	(381)
Smanjenje zbog naplate potraživanja	(12)	(14)	(12)	(14)
Stanje na dan 31. prosinca	3.271	843	3.215	788

BILJEŠKA 18 - FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

<i>U tisućama kuna</i>	2017.	2016.
Dionice koje kotiraju	1.840	1.783
Ulaganje u investicijski fond	-	31.584
Derivativi (bilješka 22)	-	5.957
Ukupno	1.840	39.324

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 19 - DIONIČKI KAPITAL I REZERVE**

Izdani dionički kapital čini 4.674.995 redovnih dionica nominalne vrijednost 100 kuna po dionici. 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 2017. i 2016. godine je sljedeća:

	2017.			2016.		
	Broj dionica	Nominalna vrijednost u 000 kn	Vlasnički udio u %	Broj dionica	Nominalna vrijednost u 000 kn	Vlasnički udio u %
Plava laguna d.d.	4.433.116	443.311	94,83	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	210.744	21.075	4,51	214.675	21.467	4,59
Ukupno	4.674.995	467.500	100,00	4.674.995	467.500	100,00

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 20 - OBVEZE PO KREDITIMA**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Dugoročni krediti				
Kreditni od banaka /i/	133.467	167.244	133.467	167.244
Kreditni od ovisnog poduzetnika /ii/	-	-	10.000	-
Financijski najam	-	2.571	-	-
Ukupno dugoročni krediti	133.467	169.815	143.467	167.244
Kratkoročne obveze				
Tekuće dospijee dugoročnih kredita od banaka	33.395	96.670	33.395	96.670
Tekuće dospijee obveza po financijskim najmovima	-	3.683	-	-
Obveze za kamate	-	1.584	-	1.584
Ukupno kratkoročni krediti	33.395	101.937	33.395	98.254
Ukupno obveze po kreditima	166.862	271.752	176.862	265.498

/i/ Obveze po novom kreditu od banke osiguran je hipotekom nad nekretninama (bilješka 13). U 2017. godini, Društvo je izvršilo refinanciranje postojećih kredita novim kreditom banke u iznos od 22,3 milijuna EUR uz fiksnu kamatnu stopu od 1.60% s krajnjim dospijecom u 2022. godini.

/ii/ Tijekom 2017. godine, Istra D.M.C. d.o.o. je prodalo mobilne kućice s pripadajućom opremom Društvu pri čemu mu je odobrilo kredit u iznosu od 10 milijuna kuna.

Dospijee dugoročnih posudbi je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Od 1 do dvije godine	33.395	30.558	33.395	28.349
Preko dvije do pet godina	100.072	80.277	110.072	79.915
Preko pet godina	-	58.980	-	58.980
Ukupno	133.467	169.815	143.467	167.244

Neto dug

Tablica u nastavku prikazuje neto dug Društva i Grupe na dan 31. prosinca:

	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Novac i novčani ekvivalenti	61.330	14.448	52.667	12.510
Depoziti kod banaka	-	25.787	-	25.787
Dionice koje kotiraju	1.840	1.783	1.840	1.783
Ulaganja u investicijski fond	-	31.584	-	31.584
Posudbe – dospijevaju u roku od 1 godine	(33.395)	(101.937)	(33.395)	(98.254)
Posudbe – dospijevaju nakon godinu dana	(133.467)	(169.815)	(143.467)	(167.244)
Neto dug	(103.692)	(198.150)	(122.355)	(193.834)
Novac i likvidna imovina	63.170	73.602	54.507	71.664
Posudbe – uz fiksnu kamatnu stopu	(166.862)	-	(176.862)	-
Posudbe – uz varijabilnu kamatnu stopu	-	(271.752)	-	(265.498)
Neto dug	(103.692)	(198.150)	(122.355)	(193.834)

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 20 - OBVEZE PO KREDITIMA (nastavak)**

Tablica u nastavku prikazuje kretanje duga u 2017. godini:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Grupa Istraturist Umag</u>	<u>Istraturist Umag d.d.</u>
Posudbe		
Stanje 1. siječnja 2017. godine	271.752	265.495
Primici od posudbi	166.848	166.848
Nenovčano povećanje	-	10.000
Otplate posudbi	(264.722)	(258.339)
Plaćene kamate	(10.670)	(10.453)
Neto tečajne razlike	(5.432)	(5.558)
Obračunate kamate	9.086	8.869
Stanje 31. prosinca 2017. godine	166.862	176.862

BILJEŠKA 21 - DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>U tisućama kuna</i>	<u>Grupa Istraturist Umag</u>		<u>Istraturist Umag d.d.</u>	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Obveze prema dobavljačima	43.190	39.518	41.313	37.342
Obveze za neto plaće	10.888	9.390	10.803	9.353
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	5.807	5.263	5.743	4.756
Obveza za predujmove	5.124	6.045	5.123	6.045
Ostale obveze	3.855	377	289	374
Ukupno	68.864	60.593	63.271	57.870

BILJEŠKA 22 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2016. godine, nominalni iznos iznosi 68.246 tisuće kuna, a fer vrijednost 5.957 tisuća kuna.

Tijekom 2017. godine, ugovor je istekao.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**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. Na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine, društvo Plava laguna d.d. je većinski dioničar Društva.

Društvo smatra da su mu izravno povezane osobe ovisna društva ISTRA D.M.C. d.o.o. i od 22.08.2017. godine ISTRATURIST j.d.o.o., većinski dioničar Plava laguna d.d. i njegova ovisna i 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>	2017.	2016.
Prodaja usluga	820	1.120
Kupovina usluga	(1.090)	(1.107)
Prihodi od najamnine	520	560
Troškovi od najma	(10.006)	(8.664)
Prihodi od kamata	124	262
Prihodi od ustupanja radnika	213	237
Troškovi od kamata	(7)	-
Potraživanja	-	2
Dugoročne obveze	10.000	-
Kratkoročne obveze	201	-
Dani krediti		
Na početku godine	2.189	4.673
Povećanje	6.108	9.078
Smanjenje	(8.297)	(11.562)
Na kraju godine (bilješka 16)	-	2.189

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

<i>U tisućama kuna</i>	2017.	2016.
Prodaja usluga	7.367	19
Kupovina usluga	(877)	(242)
Razlika prihoda i rashoda	6.490	(223)

Naknada ključnom rukovodstvu i Nadzornom odboru

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Neto	6.778	6.740	6.778	6.740
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.961	2.194	1.961	2.194
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.654	1.750	1.654	1.750
Ostali doprinosi, porezi i preizezi	2.530	2.994	2.530	2.994
Ukupno	12.923	13.678	12.923	13.678
Naknade Nadzornom odboru	459	528	459	528

Ključno rukovodstvo Grupe čine Uprava, direktori sektora, direktori organizacijskih jedinica (hoteli, naselja, kampovi). Na dan 31. prosinca 2017. godine, ključni management sastoji se od 24 osoba (2016.: 26 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 izvršilo prijebom sa svojim financijskim obvezama prema Ljubljanskoj banci d.d. u istom iznosu.

Republika Slovenija je posebnim Ustavnim zakonom, donesenim nakon izjavljenog prijebom, 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 prijebom;
- 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 prijebom 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).

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 prijebroj 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 prijebrojem 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.

Po nepravomoćnoj presudi po predmetu P-3502/13 i izjavljenoj žalbi Društva, Visoki trgovački sud je u prosincu 2017. godine donio presudu kojom je predmet vratio na ponovno suđenje nalažući da se izvede dokaz saslušanjem vještaka, te zauzevši jasan i obvezujući pravni stav za prvostupanjski sud, a to je da je prijebroj tražbina bio valjan, čime je otklonio dvojbu da li je Društvo moglo steći tražbine od Zagrebačke banke d.d. i potom ih prebiti s dugom prema tada Ljubljanskoj banci d.d.

Iako je Društvo smatralo da će praksa Europskog suda za ljudska prava u Strasbourgu (posebno konačna presuda u predmetu ALIŠIĆ i dr. protiv Srbija, 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.

Nastavno na pravomoćne presude u Sloveniji Društvo su tijekom 2017. godine i početkom 2018. godine dostavljeni dokumenti iz kojih proizlazi da je Nova Ljubljanska banka tijekom 2017. godine pokrenula postupke priznanja i ovrhe slovenskih presuda u Republici Sloveniji, Republici Austriji, Republici Češkoj i Kraljevini Nizozemskoj i to na dužnikove dužnike, odnosno turističke agencije. U odnosu na navedene postupke pravni slijednik Društva angažirao je odvjetnike te iskorištava sva pravna sredstva koja mu stoje na raspolaganju s ciljem obustave tih postupaka od kojih niti jedan do trenutka pisanja ovog izvješća nije pravomoćno okončan. Istovremeno, Društvo je sukladno mišljenju odvjetnika promijenilo poslovni model upravljanja u odnosima sa stranama turističkim agencijama, čime neometano upravlja i u cijelosti kontrolira poslovni segment prodaje, te Uprava procjenjuje da se pokrenuti postupci od strane Nove Ljubljanske banke neće negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje zacrtanih poslovnih ciljeva Društva.

NADZORNI ODBOR

Broj: 01/02/2018/4

Urbroj: 01-01-2018-6

Poreč, 27. travnja 2018. godine

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300d. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj dana 27. travnja 2018. godine, donosi

ODLUKU

o prepuštanju utvrđivanja godišnjeg financijskog izvještaja društva ISTRATURIST UMAG d.d.
Umag Skupštini Društva

Članak 1.

Nadzorni odbor i Uprava Društva izražavaju suglasnost u odnosu na godišnji financijski izvještaj društva ISTRATURIST UMAG d.d. Umag za 2017. godinu, s time da utvrđivanje odnosno usvajanje istog prepuštaju na nadležno postupanje Glavnoj skupštini Društva.

Članak 2.

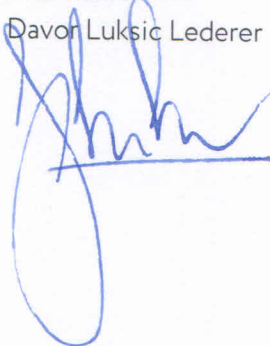
Godišnji financijski izvještaj društva ISTRATURIST UMAG d.d. Umag za 2017. godinu prileži ovoj odluci i čini njen sastavni dio.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSJEDNIK

Davor Luksic Lederer





NADZORNI ODBOR

Broj: 01/02/2018/4

Urbroj: 01-01-2018-2

Poreč, 27. travnja 2018. godine

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300c. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj dana 27. travnja 2018. godine, donosi

ODLUKU

o prijedlogu uporabe dobiti društva ISTRATURIST UMAG d.d. Umag ostvarene u poslovnoj 2017. godini

Članak 1.

ISTRATURIST UMAG d.d. Umag ostvarilo je u 2017. godini bruto dobit u iznosu od 116.425.500,56 kuna, odnosno nakon obračunatog poreza na dobit u visini od 19.144.464,85 kuna, neto dobit u visini 97.281.035,71 kuna.

Članak 2.

Neto dobit društva ISTRATURIST UMAG d.d. Umag iz članka 1. ove odluke u visini od 97.281.035,71 kuna u cijelosti se raspoređuje u zadržanu dobit.

Članak 3.

Nadzorni odbor Društva, prihvaćajući istovjetan prijedlog Uprave o upotrebi dobiti ostvarene u 2017. godini, upućuje ovaj prijedlog Odluke o upotrebi dobiti društva ISTRATURIST UMAG d.d. Umag Glavnoj skupštini Društva na usvajanje.

Članak 4.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSJEDNIK
Davor Luksic Lederer

PLAVA LAGUNA d.d.
Rade Končara 12, 52440 Poreč, Hrvatska

T: +385 52 410 101 F: +385 52 451 044
mail@plavalaguna.com
plavalaguna.com
biz@plavalaguna.hr

Upravo u registar Trgovačkog suda u Pazinu
MBS: 040020834 - OIB: 57444289760
PDV identifikacijski broj: HR57444299760

Računi:

PRIVREDNA BANKA ZAGREB d.d. Zagreb IBAN: HR1623400991100017577
ZAGREBAČKA BANKA d.d. Zagreb IBAN: HR792360001101325211
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK d.d. Rijeka IBAN: HR8124020061100389442
ADHKO BANK d.d. Zagreb IBAN: HR732500091101010729
RAIFFEISENBANK AUSTRIA d.d. Zagreb IBAN: HR3124840081135054215
ISTARSKA KREDITNA BANKA d.d. Umag IBAN: HR732380006110009038

Temeljni kapital: 1.444.530.057,18 kuna podjeljen na 2.197.772 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti i 420.000 povlaštenih dionica nominalne vrijednosti 250,00 kuna. Temeljni kapital je uplaćen u cijelosti.

Uprava:

Predsjednik: Neven Staver
Član: Ronald Korotaj
Član: Damir Mandić
Član: Dragan Pujas
Član: Danira Raričić

Nadzorni odbor:

Predsjednik: Davor Luksic Lederer