

**ISTRATURIST UMAG d.d.**

**IZVJEŠĆE UPRAVE I  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2013.**

<b>Sadržaj</b>	<b>Stranice</b>
Izvešće Uprave	1-3
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	4
Izvešće neovisnog revizora članovima Istraturist Umag d.d.	5-6
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja	7
Izveštaj o financijskom položaju na kraju razdoblja	8
Izvešće o promjenama vlasničke glavnice tijekom razdoblja	9
Izvešće o novčanom tijeku	10
Bilješke ( <i>sastavni dio financijskih izvještaja</i> )	11-64

# **Istraturist Umag d.d.**

## **Izvješće Uprave**

Zadovoljstvo mi je predstaviti Godišnje izvješće dioničarima Društva. Izvješće obuhvaća financijski pregled, pregled poslovanja te revidirane financijske izvještaje Društva.

### **Opis i pregled poslovanja**

Istraturist je Hrvatska kompanija s 50 godina tradicije u turizmu. Društvo upravlja s 15 smještajnih objekata ili 22.058 kreveta u Umagu na sjeverozapadnoj obali Istre. Pored toga, Društvo upravlja s ugostiteljstvom, trgovinama i drugim objektima za sport i rekreaciju u funkciji turizma. Od 1990. Društvo organizira jednu od vodećih manifestacija u Hrvatskoj, internacionalni ATP tenis turnir. ATP Umag se tradicionalno uz pokroviteljstvo Predsjednika RH te podršku partnera i sponzora održava 24. godinu zaredom.

Od 1998. Istraturistovim operacijama hotela, apartmanskih naselja i kampova upravlja Sol Melia Hrvatska d.o.o., podružnica Melia Hotels International, jedna od vodećih hotelskih kompanija koja upravlja s više od 350 hotela u 30 zemalja u svijetu. U 15 godina zajedničkog partnerstva, implementirani su internacionalni operacijski standardi kvalitete te se Umag pozicionirao na svjetskoj turističkoj karti kao odmorišna destinacija.

Shvaćajući važnost razvijenosti turističke destinacije i kvalitete odnosa dionika koji se bave turizmom na pojedinom području, Istraturist utječe i predvodi zajedničkim upravljanjem turističke destinacije sjeverozapadne Istre. 2010. godine u suradnji s ostalim partnerima i dionicima postignut je dogovor oko formiranja klastera sjeverozapadne Istre i organizacije zajedničkog upravljanja destinacijom. Kreirana je marka „Umag“ te je pokrenut destinacijski marketing plan s ciljem postizanja sinergijskih efekata komunikacije. Osim toga pokrenuto je niz projekata razvoja destinacijskih turističkih proizvoda i evenata s ciljem produljenja turističke sezone kao što su tenis, nogomet, gourmet, wellness, razvoj evenata i sl.

Istraturist je dioničko društvo, čiji je većinski dioničar Zagrebačka banka, vodeća hrvatska banka i članica Grupe UniCredit.

### **Rezultat poslovanja**

Okruženje i gospodarska situacija u 2013. godini bili su vrlo složeni zbog daljnjeg sporog oporavka gospodarstva u Eurozoni, rasta nezaposlenosti, te nestabilnosti financijskog tržišta. Uvođenje viznog režima za Rusiju te stagnacija potražnje s tradicionalnih emitivnih tržišta dodatno je negativno utjecalo na prodaju turističkih aranžmana.

Unatoč nepovoljnom poslovnom okruženju, Grupa Istraturist je ostvarila izuzetne rezultate u 2013. godini. Ostvaren je rast poslovnih prihoda, povećana je operativna efikasnost poslovanja, smanjeni su financijski rashodi te je ostvareno pravo korištenja poreznih poticaja na investicije što je u konačnici rezultiralo ostvarenjem 72,4 milijuna kuna neto dobiti, odnosno povećanjem od 25,2 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Poslovni prihodi Grupe Istraturist iznose 467,8 milijuna kuna i povećani su za 14,2 milijuna kuna ili 3,1% u odnosu na isto razdoblje prošle godine kao rezultat rasta prihoda od prodaje za 15,7 milijuna kuna ili za 3,5%. Ostvareni rast prihoda prvenstveno je generiran povećanjem obujma poslovanja u segmentu kampova, rastom prosječnih cijena smještaja, te povećanjem prihoda ostalih segmenata.

Troškovi poslovanja Grupe Istraturist ostvareni su u iznosu od 386,2 milijuna kuna, u odnosu na 2012. godinu povećani su za 6,7 milijuna kuna ili 1,8%. Ukupni troškovi poslovanja bilježe smanjenje udjela u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima što ukazuje na porast operativne efikasnosti poslovanja, a rezultat je poduzetih aktivnosti upravljanja i racionalizacije troškova.

Dobit iz poslovanja ostvarena je u iznosu od 81,6 milijuna kuna i povećana je za 7,5 milijuna kuna ili 10,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

## **Istraturist Umag d.d.** **Izvješće Uprave (*nastavak*)**

Neto financijski rashodi iznose 8,5 milijuna kuna i smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 5,6 milijuna kuna.

Porezni rashodi ostvareni su u iznosu od 661 tisuću kuna i manji su za 12,1 milijun kuna u odnosu na 2012. godinu zbog stečenog prava korištenja poreznih poticaja za 2013. godinu u iznosu od 14,8 milijuna kuna. Društvo Istraturist je u 2013. godini dobilo potvrdu o statusu nositelja poticajnih mjera za izvršena ulaganja u 2013. godini sukladno Zakonu o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja na osnovu kojeg je ostvarilo pravo korištenja poreznih poticaja u ukupnom iznosu od 65,1 milijun kuna u sljedećih 10 godina.

Neto dobit Grupe Istraturist ostvarena je u iznosu od 72,4 milijuna kuna i povećana je za 25,2 milijuna kuna ili 53,4% u odnosu na prethodnu 2012. godinu.

### **Imovina**

Ukupna vrijednost imovine Grupe Istraturist na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 1.384,6 milijuna kuna, i viša je za 6,1% u odnosu na kraj prethodne 2012. godine. Kapital i rezerve iznose 847,1 milijuna kuna. U odnosu na prethodnu 2012. godinu povećani su za iznos ostvarene neto dobiti tekuće godine od 72,4 milijuna kuna.

Ukupne obveze Grupe Istraturist iznose 537,5 milijuna kuna, i više su za 8,2 milijuna kuna ili 1,5% u odnosu na kraj prethodne godine.

### **Izloženost rizicima**

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

### **Primjena kodeksa korporativnog upravljanja iz članka 272. p. Zakona o trgovačkim društvima u Istraturistu Umag d.d.**

Istraturist je u svom djelovanju i poslovanju u razdoblju od 01.01.2013. do 01.07.2013. (kada su redovne dionice Istraturista povučene s uvrštenja na uređenom tržištu, primjenjivao Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d. U navedenom razdoblju Istraturist nije odstupao od odredbi toga Kodeksa.

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

Podaci o značajnim imateljima dionica sadržani su u bilješci 25. 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 3 člana. Glavna skupština Društva 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.

# Istraturist Umag d.d.

## Izvješće Uprave (*nastavak*)

### 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.

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

Nadzorni odbor Društva čine slijedeći članovi: Članovi izabrani Odlukom Glavne skupštine Miljenko Živaljić, predsjednik, Renata Možar Milković, zamjenik predsjednika, Mirela Mihin Raguž, član, Maja de' Simoni, član te Vedran Greblo, član koji je predstavnik radnika u Nadzornom odboru.

Pomoćno tijelo Nadzornog odbora je Revizorski odbor, kojega čine slijedeći članovi: Ivona Bašić Gligić, predsjednica, Mirela Mihin Raguž, član, Jadranka Jovanović, član.

### Izvješće o odnosima sa povezanim osobama

Društvo je u 2013. godini sa Zagrebačkom bankom d.d., kao vladajućim društvom u smislu čl. 475 ZTD-a, sklopilo dva ugovora o kreditu (uključujući dva ugovora o zasnivanju založnog prava na tri nekretnine u vlasništvu Društva kao sredstvo osiguranja vraćanja tih kredita) na ukupan iznos glavnice od 11,8 milijuna EUR iz Programa Turizam HBOR. Tim je ugovorima Društvo osiguralo sredstva za financiranje kapitalnih ulaganja u 2013. godini. Prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme sklapanja tih ugovora, za nekretnine dane u zalog Društvo je dobilo odgovarajuću protučinidbu u vidu navedenih kredita, a njihovim sklapanjem nije došlo do štete za Društvo.

### Ljudski resursi

Grupa Istraturist je 31. prosinca 2013. godine imala 412 radnika zaposlenih na stalnim radnim mjestima, a u periodu najintenzivnijeg odvijanja djelatnosti (svibanj/rujan) angažirano je 1.162 sezonskih radnika. Prosječno, godišnje, na bazi sati rada Grupa zapošljava 872 radnika.

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

**Željko Kukurin**  
Direktor



**7. veljače 2014. godine**  
Jadranska 66  
52470 Umag  
Hrvatska

# Istraturist Umag d.d.

## Odgovornost za financijske izvještaje

---

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

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

Pri izradi konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisao u ime Uprave:



ISTRATURIST UMAG  
kategorizirano, turizam  
i turističke agencija, d.d. 2/12

Željko Kukurin, Direktor

Istraturist Umag d.d., Umag

Jadranska 66, 52470 Umag, Republika Hrvatska

7. veljače 2014. godine

# **Izvešće neovisnog revizora dioničarima Istraturist Umag d.d.**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Istraturist Umag d.d. ("Društvo"), te priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Istraturist Umag d.d. i njegove podružnice ("Grupa"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i izvještaja o novčanim tokovima za godinu zaključno s navedenim datumom te bilježaka uz financijske izvještaje s pregledom glavnih računovodstvenih politika i objašnjenjima.

## *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

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

## *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu i Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

## *Mišljenje*

Po našem mišljenju, konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija.

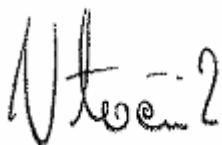
## **Izvešće neovisnog revizora dioničarima Istraturist Umag d.d. (nastavak)**

### *Ostali naglasci*

Reviziju financijskih izvještaja Društva i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine obavio je drugi revizor koji je u svojem izvještaju od 27. veljače 2013. godine izrazio pozitivno mišljenje na financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine.

### **Branislav Vrtačnik**

Predsjednik uprave i ovlaštenu revizor



**Deloitte d.o.o.**

Zagreb, 7. veljače 2014. godine



**Istraturist Umag d.d.****IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Konsolidirana Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Društvo Istraturist Umag d.d.</b>	
		<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Prihodi od prodaje	7	463.665	447.955	440.828	425.158
Ostali prihodi	8	4.142	5.607	4.369	4.681
Trošak materijala i usluga	9	(158.758)	(157.876)	(150.974)	(144.088)
Trošak osoblja	10	(118.721)	(113.552)	(115.174)	(111.428)
Amortizacija	17	(59.772)	(57.073)	(57.676)	(55.836)
Ostali poslovni rashodi	11	(48.948)	(51.319)	(43.145)	(44.175)
Ostali (gubici)/dobici-neto	12	25	386	25	386
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>81.633</b>	<b>74.128</b>	<b>78.253</b>	<b>74.698</b>
Financijski prihodi	13	2.535	1.892	3.773	2.811
Financijski rashodi	13	(11.099)	(16.064)	(10.612)	(16.064)
<b>Neto financijski rashodi</b>	13	<b>(8.564)</b>	<b>(14.172)</b>	<b>(6.839)</b>	<b>(13.253)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>73.069</b>	<b>59.956</b>	<b>71.414</b>	<b>61.445</b>
Porezni rashod	14	(661)	(12.768)	-	(12.682)
<b>Dobit za godinu</b>		<b>72.408</b>	<b>47.188</b>	<b>71.414</b>	<b>48.763</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>72.408</b>	<b>47.188</b>	<b>71.414</b>	<b>48.763</b>
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	15			15,28	10,43

Istraturist Umag d.d.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Grupa Istraturist</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
		<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>IMOVINA</b>					
<b>Dugotrajna imovina</b>					
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	1.305.914	1.230.177	1.284.783	1.219.795
Nematerijalna imovina	17	7.492	3.684	7.458	3.633
Zajmovi i depoziti	21	130	154	5.611	7.223
Ostala potraživanja		575	416	575	416
Ulaganja u podružnice	18	-	-	37	37
Odgodena porezna imovina	19	2.726	2.726	2.532	2.532
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>1.316.837</b>	<b>1.237.157</b>	<b>1.300.996</b>	<b>1.233.636</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>					
Zalihe	20	2.153	2.077	2.130	2.074
Kupci i ostala potraživanja	22	33.604	12.345	31.727	9.130
Zajmovi i depoziti	21	3.856	41.556	8.896	46.876
Financijska imovina	23	20.096	3.582	20.096	3.582
Novac i novčani ekvivalenti	24	8.100	7.360	7.837	7.277
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>67.809</b>	<b>66.920</b>	<b>70.686</b>	<b>68.939</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>1.384.646</b>	<b>1.304.077</b>	<b>1.371.682</b>	<b>1.302.575</b>
<b>DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE</b>					
<b>Dionička glavnica</b>					
Dionički kapital	25	467.500	467.500	467.500	467.500
Zakonske rezerve	25	23.375	23.375	23.375	23.375
Zadržana dobit		356.235	283.827	356.724	285.310
<b>Ukupno dionička glavnica</b>		<b>847.110</b>	<b>774.702</b>	<b>847.599</b>	<b>776.185</b>
<b>Obveze</b>					
<b>Dugoročne obveze</b>					
Obveze po kreditima	26	364.861	353.100	353.828	353.100
Obveze prema povezanim poduzećima	32	-	-	1.175	1.175
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>364.861</b>	<b>353.100</b>	<b>355.003</b>	<b>354.275</b>
<b>Tekuće obveze</b>					
Obveze po kreditima	26	89.796	91.400	89.796	91.400
Dobavljači i ostale obveze	27	72.601	66.421	69.414	62.316
Derivativni financijski instrumenti	28	8.574	14.466	8.574	14.466
Obveza za porez na dobit		408	2.081	-	2.026
Rezerviranja	29	1.296	1.907	1.296	1.907
<b>Ukupno tekuće obveze</b>		<b>172.675</b>	<b>176.275</b>	<b>169.080</b>	<b>172.115</b>
<b>Ukupne obveze</b>		<b>537.536</b>	<b>529.375</b>	<b>524.083</b>	<b>526.390</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>1.384.646</b>	<b>1.304.077</b>	<b>1.371.682</b>	<b>1.302.575</b>

Istraturist Umag d.d.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

<b>Konsolidirana Grupa</b>	<b>Dionički kapital</b>	<b>Zakonske rezerve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
<i>U tisućama kuna</i>				
<b>Stanje na dan 1.siječnja 2012.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>236.639</b>	<b>727.514</b>
Dobit za godinu	-	-	47.188	47.188
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	47.188	47.188
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>283.827</b>	<b>774.702</b>
Dobit za godinu	-	-	72.408	72.408
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	72.408	72.408
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>356.235</b>	<b>847.110</b>
<b>Matično društvo</b>	<b>Dionički kapital</b>	<b>Zakonske rezerve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
<i>U tisućama kuna</i>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2012.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>236.547</b>	<b>727.422</b>
Dobit za godinu	-	-	48.763	48.763
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	48.763	48.763
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>285.310</b>	<b>776.185</b>
Dobit za godinu	-	-	71.414	71.414
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	71.414	71.414
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>467.500</b>	<b>23.375</b>	<b>356.724</b>	<b>847.599</b>

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Grupa Istraturist</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
		<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<i>Novčani tok od poslovnih aktivnosti:</i>					
Dobit prije oporezivanja		73.069	59.956	71.414	61.445
<i>Usklađivanja za:</i>					
Amortizaciju		59.772	57.073	57.676	55.836
Otpis postrojenja i opreme		431	412	394	395
Financijski rashodi-neto		8.564	13.523	6.839	13.195
		<b>141.836</b>	<b>130.964</b>	<b>136.323</b>	<b>130.871</b>
<i>Promjene:</i>					
Kupci i ostala potraživanja		(21.418)	(546)	(17.727)	422
Dobavljači i ostale obveze		6.180	9.926	6.701	7.235
Zalihe		(76)	(590)	(56)	(589)
Rezerviranja		(611)	51	(611)	51
Novac ostvaren poslovanjem		<b>125.911</b>	<b>139.805</b>	<b>124.630</b>	<b>137.990</b>
(Plaćeni)/Primljeni porez na dobit		(2.334)	(345)	(7.055)	-
Plaćene kamate, neto		(7.528)	(16.310)	(5.406)	(15.092)
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>		<b>116.049</b>	<b>123.150</b>	<b>112.169</b>	<b>122.898</b>
<i>Investicijske aktivnosti</i>					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(134.643)	(78.593)	(121.778)	(75.458)
Nabava nematerijalne imovine		(5.105)	(969)	(5.105)	(968)
Primici od prodaje postrojenja i opreme		-	526	-	526
Naplaćene dividende		-	97	-	97
Plasiranje zajmova i depozita		37.724	(22.477)	39.592	(24.981)
Primici/(Izdaci) od prodaje/za kupnju financijske imovine		(22.406)	15.721	(22.406)	15.721
		<b>(124.430)</b>	<b>(85.695)</b>	<b>(109.697)</b>	<b>(85.063)</b>
<b>Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima</b>					
<i>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</i>					
Primici po kreditima		141.720	48.000	126.329	48.000
Otplate kredita		(132.599)	(85.071)	(128.241)	(85.071)
<b>Neto novac iz financijskih aktivnosti</b>		<b>9.121</b>	<b>(37.071)</b>	<b>(1.912)</b>	<b>(37.071)</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>740</b>	<b>384</b>	<b>560</b>	<b>764</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		7.360	6.976	7.277	6.513
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>24</b>	<b>8.100</b>	<b>7.360</b>	<b>7.837</b>	<b>7.277</b>

**Istraturist Umag d.d.**

## **BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

### **ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

#### **BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI**

Istraturist Umag d.d. je dioničko društvo registrirano sa sjedištem u Umagu u Republici Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji predstavljaju zajedno konsolidiranu Grupu i nekonsolidirano Matično društvo.

Grupu Istraturist („Grupa“) sačinjavaju Istraturist Umag d.d. („Matično društvo“ ili „Društvo“), dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam i putnička agencija i njegovo društvo kći ISTRA D.M.C. d.o.o., društvo s ograničenom odgovornošću registrirano za obavljanje djelatnosti turističke agencije, inženjering, izgradnju i korištenje sportskih objekata, čije je poslovanje uglavnom usmjereno na organiziranje godišnjeg ATP tenis turnira u Umagu, a koje je u 100%-tnom vlasništvu Društva.

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

Dana 07.12.2012. godine održana je 20. Izvanredna Glavna skupština dioničara Istraturist Umag d.d. na kojoj je donesena odluka o povlačenju redovnih dionica Istraturista s uvrštenja na uređenom tržištu, sve temeljem čl. 332. Zakona o tržištu kapitala. Ta je odluka upisana u Sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci – Stalna služba u Pazinu dana 28.12.2012. godine, o čemu je izvještena Zagrebačka burza. Početkom siječnja 2013. godine Zagrebačka je burza donijela odluku kojom se zadnjim danom trgovanja dionicama Istraturist Umag d.d. određuje 28.06.2013. godine, a da će te dionice biti povučene sa Zagrebačke burze dana 01.07.2013. godine.

Od kraja studenoga 2012. godine pa do početka siječnja 2013. godine provodila se još jedna složena korporativna akcija, a to je ponuda Zagrebačke banke d.d. za preuzimanje dionica Istraturist Umag d.d.. Zagrebačka banka d.d. ponudila je kupnju svih dionica Istraturist Umag d.d. po cijeni od 156,00 kn za jednu dionicu. Postupak preuzimanja dionica Istraturist Umag d.d. dovršen je dana 09.01.2013. godine, kada je na račun Zagrebačke banke d.d. preknjiženo 992.764 dionica uz isplatu novčanih iznosa dioničarima koji su prihvatili ponudu. Prije preuzimanja Zagrebačka banka d.d. držala je 3.356.636 dionica (71,8 % temeljnog kapitala), a nakon preuzimanja drži 4.349.400 dionica (93,04% temeljnog kapitala).

Krajnje matično društvo je UniCredito Italiano S.p.A.

**BILJEŠKA 2 - OSNOVE PRIPREME**

**a) Izjava o usklađenosti**

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji Grupe i Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su usvojeni od Europske unije.

**b) Osnove prikaza**

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška ili po fer vrijednosti, kako je obrazloženo u računovodstvenim politikama koje slijede.

Povijesni trošak temelji se uglavnom na fer vrijednosti naknade dane u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi bila postignuta na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja. Grupa u procjeni fer vrijednosti neke stavke imovine ili obveza razmatra obilježja dotične stavke imovine, odnosno obveze koje bi pri utvrđivanju njene cijene na datum mjerenja razmatrali i tržišni sudionici.

Nadalje, mjere fer vrijednosti su za potrebe financijskog izvještavanja razvrstane u 1., 2. ili 3. kategoriju ulaznih podataka prema njihovom stupnju dostupnosti i značajnosti u odnosu na ukupnu mjeru fer vrijednosti, koje su kako slijedi:

Ulazni podaci 1. razine su (neusklađene) cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu, odnosno identične obveze i subjektu su dostupne na datum mjerenja.

Ulazni podaci 2. razine su ulazni podaci koji nisu cijene koje kotiraju i vidljive su za predmetnu imovinu, odnosno obvezu, bilo neposredno, bilo posredno i

Ulazni podaci 3. razine su ulazni podaci o predmetnoj imovini, odnosno obvezi koji nisu vidljivi.

**c) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja**

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

**d) Ključne računovodstvene procjene**

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) 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 financijske izvještaje prikazane su u bilješci 6.

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

**a) Konsolidacija**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

**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.



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

**c) Financijski instrumenti**

*(i) Nederivativni financijski instrumenti*

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

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

*(ii) Derivativni financijski instrumenti*

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore i IRSwap (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.

*(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.

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

**c) Financijski instrumenti (nastavak)**

*(v) Ostalo*

Ostali nederivativni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

**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 pritecati 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:

	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Građevinski objekti	35 godina	35 godina
Postrojenja i oprema	4-20 godina	4-20 godina

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

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

**e) Nematerijalna imovina**

*Software*

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

**f) Umanjenje vrijednosti imovine**

*Nefinancijska imovina*

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

*Financijska imovina*

Financijska imovina će biti umanjena kada objektivni dokazi ukazuju da je jedan ili više događaja imao negativan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te imovine.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjenje vrijednosti na individualnoj osnovi. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom sličnog kreditnog rizika.

**g) Zalihe**

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

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

**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.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

---

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

#### 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*

Potraživanja od korisnika financijskih najмова iskazuju se kao potraživanja u visini neto ulaganja Grupe u najam. Prihodi od financijskog najma raspoređuju se na obračunska razdoblja na način da odražavaju konstantnu periodičku stopu povrata neto otvorenog ulaganja Grupe u najmove.

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

##### *Grupa kao korisnik najma*

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

#### j) Dionički kapital

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

#### k) Obveze prema dobavljačima

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

#### l) Obveze po kreditima

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

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

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

**l) Obveze po kreditima (nastavak)**

*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.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva.

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

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

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

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

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*)**

**n) Primanja zaposlenih**

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

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

*(ii) Otpremnine*

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

*(iii) Kratkoročna primanja zaposlenih*

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

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

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

**o) 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. Rezerviranja 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.

**p) 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 provizije agencijama 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. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove u rasponu do 12 mjeseci sklopljeni su uglavnom s putničkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga određuju se na osnovu propisanih tarifa (najčešće za individualne goste koji plaćaju u gotovini ili kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaju se u troškove poslovanja).

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.

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

**r) Zarada po dionici**

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovnih dionica u izdanju tijekom godine.

**s) 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.

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

**Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju**

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i koje su usvojene u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - „Ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** – „Državni zajmovi“, usvojene u EU 4. ožujka 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje”** - „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“, usvojene u EU 13. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Prikazivanje stavki ostale sveobuhvatne dobiti“, usvojene u EU 5. lipnja 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“**– „Odgodeni porezi: povrat pripadajuće imovine“, usvojene u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

---

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

##### u) Usvajanje novih i prerađenih međunarodnih standarda

##### Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju (*nastavak*)

- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa“, usvojene u EU 5. lipnja 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva, objavljene 17. svibnja 2012. (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika subjekta niti je utjecalo na dobit društva u tekućoj godini i prethodnim godinama.

##### Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi:

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 27 „Nekonsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“** – „Upute za prijelazno razdoblje“, usvojene u EU 4. travnja 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“** – „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“, usvojene u EU 13. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),

Društvo i Grupa odlučilo je da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Društvo predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njegove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM**

Koeficijent financiranja

Grupa:

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:

<i>U tisućama kuna</i>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dug (i)	454.657	444.500
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama (uključujući gotovinu i stanja na računima skupina namijenjenih prodaji)	<u>(8.100)</u>	<u>(7.360)</u>
Neto dug	<u>446.557</u>	<u>437.140</u>
Glavnica (ii)	<u>847.110</u>	<u>774.702</u>
Omjer neto duga i glavnice	<u>52,71%</u>	<u>56,42%</u>

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

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

Koeficijent financiranja

Matično društvo:

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:

<i>U tisućama kuna</i>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dug (i)	443.624	444.500
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama (uključujući gotovinu i stanja na računima skupina namijenjenih prodaji)	<u>(7.837)</u>	<u>(7.277)</u>
Neto dug	<u>435.787</u>	<u>437.223</u>
Glavnica (ii)	<u>847.599</u>	<u>776.185</u>
Omjer neto duga i glavnice	<u>51,41%</u>	<u>56,32%</u>

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

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

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

---

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

##### 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.

##### (a) *Tržišni rizik*

###### (i) Valutni rizik

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

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima ili od 2008. godine većina dugoročnog duga iskazana je u švicarskim francima (bilješka 26). Stoga kretanja u tečajevima između eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Na dan 31. prosinca 2013. Grupa ima ugovorene forward ugovore u iznosu od 11,5 milijuna eura.

Na dan 31. prosinca 2013. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 2.068 tisuća kuna (2012.: 1.525 tisuća kuna), viša/niša, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, zajmova i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima i dugoročnog duga (u eurima).

Na dan 31. prosinca 2013. godine, kada bi švicarski franak oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 2.418 tisuća kuna (2012.: 3.200 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi (dugoročni dug) i novčanih deviznih sredstava izraženih u švicarskim francima.

Grupa upravljanja valutnim rizikom kroz ugovaranje derivativnog instrumenta zaštite, forward ugovora tijekom godine.

###### (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 21), prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti izloženi su promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih posudbi (bilješka 26). U cilju upravljanja kamatnim rizikom Grupa je ugovorila u ožujku 2009. g. derivativni instrument zaštite novčanog toka IRSwap - interest rate swap - zamjena varijabilne kamatne stope (3 mj. Libor za CHF) fiksnom (1,78% godišnje) za čitavo razdoblje trajanja kredita, do 2017. godine.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

---

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

##### Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

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

Da su kamatne stope bile 50 baznih bodova više ili niže i sve druge varijable nepromijenjene:

- dobit Grupe za godinu zaključno s 31. prosincem 2013. bila bi niža, odnosno viša za 2.082 tisuća kuna (u 2012.g. niža/viša za 1.959 tisuća kuna), što se uglavnom može povezati s izloženošću Grupe zajmovima i kreditima s promjenjivom kamatnom stopom, i

##### Ugovori o kamatnom swapu

Ugovaranjem kamatnih swapova Grupa se obvezuje zamijeniti razliku između iznosa fiksne i promjenjive kamate izračunatog 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 i prikazana je u idućoj tablici. 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.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 4 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****(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 odnosno s Matičnim društvom. Grupa ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

**(c) Rizik likvidnosti**

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

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Grupe na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. 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>	<b>Do 1 godine</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>					
Dobavljači i ostale obaveze	66.421	-	-	-	66.421
Derivatni financijski instrumenti	14.466	-	-	-	14.466
Obveze po kreditima	91.400	89.646	224.082	39.372	444.500
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>					
Dobavljači i ostale obaveze	72.148	452			72.600
Derivatni financijski instrumenti	8.574	-	-	-	8.574
Obveze po kreditima	89.796	80.715	195.583	88.563	454.657

Na dan 31. prosinca 2013. godine tekuće obveze Grupe i Društva su veće od tekuće imovine. Značajan dio tekućih obveza dospijeva u rujnu 2013 nakon turističke sezone u kojoj Grupa i Društvo ostvaruju većinu svojih novčanih priljeva. Za dodatno osiguranje likvidnosti Grupa i Društvo imaju ugovorene revolving linije u iznosu od HRK 32,1 milijuna kuna.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 5 - PROCJENA FER VRIJEDNOSTI**

Određene računovodstvene politike Grupe i Društva i objave zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za monetarnu i nemonetarnu imovinu i obveze. Fer vrijednosti utvrđene za vrednovanje i/ili u svrhu prezentacije temelje se na osnovi sljedećih metoda. Gdje je moguće, dodatne informacije o pretpostavkama na temelju kojih se određuje fer vrijednost prikazane su u bilješkama koje se odnose na tu imovinu ili obvezu.

*(i) Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja/obveze od dobavljača i ostale obveze*

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

*(ii) Nederivativne financijske obveze*

Fer vrijednost, 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 bilance.

Izuzev kako je navedeno u idućoj tablici, uprava smatra da su knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza koji su u financijskim izvještajima iskazani po amortiziranom trošku približne njihovim fer vrijednostima:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>		<b>2012.</b>	
	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>
<b>Financijska imovina</b>				
Zajmovi i potraživanja:				
- zajmovi povezanim stranama	3.986	3.986	41.556	41.556
- potraživanja od kupaca	11.048	11.048	5.004	5.004
<b>Financijske obveze</b>				
Financijske obveze po amortiziranom trošku				
- bankovni krediti	454.657	454.507	444.500	437.388
- obveze prema dobavljačima	50.369	50.369	44.863	44.863

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

*U tisućama kuna*

**Hijerarhija fer vrijednosti na dan 31.12.2013.**

---

	<u>1. razina</u>	<u>2. razina</u>	<u>3. razina</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Financijska imovina</b>				
Zajmovi i potraživanja:				
- zajmovi povezanim stranama	-	3.986	-	<b>3.986</b>
- potraživanja od kupaca	-	11.048	-	<b>11.048</b>
<b>Financijske obveze</b>				
Financijske obveze po amortiziranom trošku				
- bankovni krediti	-	454.507	-	<b>454.507</b>
- obveze prema dobavljačima	-	50.369	-	<b>50.369</b>

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



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 6 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

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

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

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

Vijek upotrebe građevinskih objekata od 35 godina ocijenjen je primjerenim za nesmetano funkcioniranje poslovanja sukladno mišljenjima sektora tehničkih i uslužnih poslova Grupe. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješki 3(d).

Korisni vijek uporabe bit će periodično preispitan u smislu da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi u 2013. godini 2.989 tisuća kuna niža/viša (2012.: 3.022 tisuća kuna).

*(b) Vlasništvo nad zemljištem*

Problematika u svezi vlasništva nad zemljištem uobičajena je za većinu turističkih kompanija u Republici Hrvatskoj (bilješka 31).

*(c) Preuzete obveze*

Vidi bilješku 31.

*(d) Pretpostavka neograničenosti vremena poslovanja i likvidnost*

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 Društvo zbog toga što kratkoročni krediti dospijevaju u drugoj polovici godine/trećem kvartalu u razdoblju priljeva novca kao posljedica ljetne turističke sezone.

Društvo ima neiskorišteni kreditni okvir u iznosu od 32,1 milijuna kuna, kao što je iskazano u Bilješki 26.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 7 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA**

**Primarni izvještajni format – poslovni segmenti**

Grupa evidentira prihode i rashode po segmentima na temelju informacija koje se interno pripremaju za Upravu, koja je ujedno i glavni donositelj poslovnih odluka i to u četiri osnovna segmenta: hoteli, apartmani i turistička naselja, autokampovi i ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge sporta, ATP tenis turnir, agencijske usluge, usluge „a la carte“, najmove i ostale slične usluge.

Imovina po segmentima sastoji se od nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine. Zalihe, novčana sredstva, financijska imovina, posudbe, rezerviranja i ostala potraživanja i obveze nisu razvrstani po poslovnim segmentima.

Kapitalna ulaganja se sastoje od povećanja na nekretninama, postrojenjima i opremi i nematerijalnoj imovini (bilješka 17).

Rezultat po poslovnim segmentima te imovina i obveze za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine prikazan je u nastavku:

<i>U tisućama kuna</i>	Hoteli	Turistička naselja	Auto-kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod od prodaje	175.885	115.576	80.340	122.941	494.742
Eliminacija prihoda između segmenata	(902)	(98)	-	(30.077)	(31.077)
Prihodi segmenata	174.983	115.478	80.340	92.864	463.665
Financijski prihod/(trošak) - neto	(4.579)	(3.689)	(1.422)	1.126	(8.564)
Amortizacija	(26.071)	(19.940)	(6.725)	(7.036)	(59.772)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja po segmentu	29.922	26.935	29.406	(13.194)	73.069
Dugotrajna imovina	590.069	461.602	177.456	84.279	1.313.406
Kapitalna ulaganja	49.957	16.217	44.465	29.109	139.748
Obaveze segmenta					537.536

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 7 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)****Primarni izvještajni format – poslovni segmenti (nastavak)**

Rezultat po poslovnim segmentima te imovina i obveze za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine prikazan je u nastavku:

<i>U tisućama kuna</i>	Hoteli	Turistička naselja	Auto- kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod od prodaje	179.013	115.370	70.595	108.538	473.516
Eliminacija prihoda između segmenata	(474)	(17)	(22)	(25.048)	(25.561)
Prihodi segmenata	178.539	115.353	70.573	83.490	447.955
Financijski prihod/(trošak) - neto	(7.140)	(6.646)	(1.143)	757	(14.172)
Amortizacija	(25.493)	(20.794)	(5.896)	(4.890)	(57.073)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja po segmentu	26.019	21.068	25.692	(12.823)	59.956
Dugotrajna imovina	564.681	464.535	137.907	66.738	1.233.861
Kapitalna ulaganja	26.260	27.938	11.914	13.450	79.562
Obaveze segmenta	-	-	-	-	529.375

Cjelokupna imovina Grupe te kapitalna ulaganja u imovinu nalaze se u Republici Hrvatskoj. Usklađenje prihoda, profita, sredstava i obveza po segmentima sa sredstvima i obvezama Grupe kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Prihod</b>		
Prihod segmenata	371.801	364.978
Ostali prihodi	122.941	108.538
Eliminacija prihoda između segmenata	(31.077)	(25.561)
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>463.665</b>	<b>447.955</b>
<b>Dobit</b>		
Profit segmenata	86.263	72.779
Ostali troškovi	(13.194)	(12.823)
Eliminacija profita između segmenata	-	-
<b>Ukupna dobit prije oporezivanja</b>	<b>73.069</b>	<b>59.956</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 7 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)****Primarni izvještajni format – poslovni segmenti (nastavak)**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Sredstva</b>		
Dugotrajna imovina	1.313.406	1.233.861
Novac i novčani ekvivalenti	8.100	7.360
Ostala potraživanja	39.058	17.564
Ostala financijska imovina	24.082	45.292
<b>Ukupno</b>	<b>1.384.646</b>	<b>1.304.077</b>
<b>Obveze</b>		
Obveze po kreditima	454.657	444.500
Ostale obveze	81.175	80.887
Rezerviranja	1.296	1.907
Obveza za porez na dobit	408	2.081
<b>Ukupno</b>	<b>537.536</b>	<b>529.375</b>

**Sekundarni izvještajni format – geografski segmenti**

Cjelokupne usluge Grupe odnose se na hotelijerstvo i ugostiteljstvo, a mjesto pružanja usluge je u Hrvatskoj. Prihodi od prodaje Grupe mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Prihodi od prodaje u zemlji	128.690	111.295
Prihodi od prodaje u inozemstvu	334.975	336.660
	<b>463.665</b>	<b>447.955</b>

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja, a prema geografskoj pripadnosti kupaca, mogu se razvrstati na:

<b>Prihodi od prodaje u inozemstvu</b>	<b>2013.</b>	<b>%</b>	<b>2012.</b>	<b>%</b>
Njemačka	70.345	21	66.659	20
Italija	46.897	14	46.122	14
Austria	70.345	21	63.292	19
Rusija	34.837	10	40.399	12
Slovenija	25.123	7	36.023	11
Nizozemska	13.399	4	16.833	5
Češka	8.877	3	8.753	2
Švicarska	8.542	3	8.417	2
Ostale članice EU	42.877	13	36.359	11
Ostali	13.733	4	13.803	4
<b>Ukupno</b>	<b>334.975</b>	<b>100</b>	<b>336.660</b>	<b>100</b>

## BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

## BILJEŠKA 8 - OSTALI PRIHODI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Naplata šteta s temelja osiguranja	1.448	2.270	1.448	2.265
Prihodi od naknada	141	240	141	240
Ostali prihodi	2.553	3.097	2.780	2.176
	<b>4.142</b>	<b>5.607</b>	<b>4.369</b>	<b>4.681</b>

## BILJEŠKA 9 - TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
<b>Sirovine i materijal</b>				
Utrošene sirovine i materijal	46.639	47.287	45.838	46.764
Utrošena energija i voda	27.917	28.046	27.917	28.045
	<b>74.556</b>	<b>75.333</b>	<b>73.755</b>	<b>74.809</b>
<b>Vanjske usluge</b>				
Usluge upravljanja	30.458	29.658	30.458	29.658
Usluge održavanja	7.870	9.421	7.057	8.898
Usluge ATP (tenis turnir)	7.109	5.444	15	-
Komunalne usluge	5.630	5.888	5.527	5.788
Reklama i propaganda	15.814	14.497	13.295	7.211
Usluge zabave i muzike	5.076	5.140	4.300	4.378
Usluge službe sigurnosti	2.104	2.242	1.856	1.993
Usluge prijevoza i telefona	1.589	1.608	1.547	1.543
Usluge najamnine i zakupnine	4.840	4.024	9.742	5.476
Ostale usluge	3.712	4.621	3.422	4.334
	<b>84.202</b>	<b>82.543</b>	<b>77.219</b>	<b>69.279</b>
	<b>158.758</b>	<b>157.876</b>	<b>150.974</b>	<b>144.088</b>

Grupa je ugovorom imenovala Sol Melia-u kao svoga zastupnika za upravljanje i vođenje poslovnih objekata te se ugovorom obvezala plaćati mjesečnu temeljnu i tromjesečnu poticajnu naknadu.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 10 - TROŠAK OSOBLJA**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Neto plaće	65.896	61.394	65.123	60.811
Doprinos za mirovinsko osiguranje	18.363	16.868	18.120	16.694
Doprinos za zdravstveno osiguranje	11.752	11.230	11.598	11.115
Ostali doprinosi, porez i prirez	9.870	9.031	9.646	8.902
Trošak otpremnina i jubilarnih nagrada	961	867	961	868
Ostali troškovi zaposlenih	11.879	14.162	9.726	13.038
	<b>118.721</b>	<b>113.552</b>	<b>115.174</b>	<b>111.428</b>

Ostale troškove zaposlenih čine naknade i troškovi prijevoza, bonusi, naknade za rad po ugovorima, autorski honorari, studentski servisi i otpremnine.

Tijekom 2013. godine prosječan broj zaposlenih u Grupi Istraturist bio je 872 radnika (2012.: 861 radnika), u Društvu 865 radnika (2012.: 854 radnika).

**BILJEŠKA 11 - OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Profesionalne usluge	7.256	6.640	3.181	2.771
Komunalne naknade i doprinosi	11.620	10.655	11.590	10.639
Koncesija za turističko zemljište	6.702	6.629	6.702	6.629
Reprezentacija i putovanja	3.804	3.336	2.637	2.373
Neotpisana vrijednost otpisanih nekretnina	428	803	393	786
Premija osiguranja	2.026	1.969	1.978	1.936
Pretplate i članstva	1.809	1.763	1.734	1.700
Donacije	336	455	258	374
Bankarske naknade i ostale provizije	12.758	9.972	12.661	9.781
Gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja	-	467	-	423
Povećanje rezervacije za sudske sporove	7	1.552	7	1.552
Ostalo	2.202	7.078	2.004	5.211
	<b>48.948</b>	<b>51.319</b>	<b>43.145</b>	<b>44.175</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 11 - OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)**

Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje: ZTZ) i prateće Uredbe detaljno propisuju način, uvjete, postupak i cijene dodjele koncesije na turističkom i ostalom građevinskom zemljištu, uz generalnu odredbu da je turističko zemljište ono koje trgovačkom društvu nije procijenjeno u društveni, odnosno temeljni kapital u postupku pretvorbe i privatizacije. ZTZ propisuje da je turističko zemljište koje se nalazi u kampovima suvlasništvo trgovačkog društva i Republike Hrvatske („RH“) te da će se stvoriti suvlasnička zajednica na kampovima, sukladno idealnim dijelovima razmjerno veličini procijenjenog i neprocijenjenog zemljišta i građevine (koje je ili nije uključeno u dionički kapital tijekom privatizacije). Turističko zemljište u kampovima u koncesiju dodjeljuje Vlada Republike Hrvatske. Turističko zemljište koje se nalazi u turističkom naselju i oko hotela vlasništvo je jedinice lokalne samouprave na čijem se području nalaze, koje su dalje nadležne i za dodjelu koncesije.

Prema ZTZ Društvo je dana 31.siječnja 2011. godine podnijelo zahtjev za prioritetnu koncesiju Vladi RH za kampove i jedinicama lokalne samouprave za hotele i turistička naselja. Zbog ZTZ -om i pratećim Uredbama propisanih složenih postupaka koji prethode konačnoj dodjeli koncesije, a koji se odnose na rješavanje imovinsko-pravnih pitanja, Istraturistu koncesija još nije dodijeljena. Međutim, Istraturist i dalje ima sve osnove za nesmetanim korištenjem turističkog zemljišta glede kojega je podnesen zahtjev za dodjelu koncesije te nema razloga vjerovati da mu koncesija neće biti dodijeljena, iako se točan datum dodjele koncesije ne može sa sigurnošću predvidjeti.

**Trošak koncesijske naknade****2013. godina**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Kampovi</b>	<b>Hoteli i turistička naselja</b>	<b>Ukupno</b>
Stalna	3.450	1.900	5.350
Promjenljiva	654	698	1.352
	<b>4.104</b>	<b>2.598</b>	<b>6.702</b>

**2012. godina**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Kampovi</b>	<b>Hoteli i turistička naselja</b>	<b>Ukupno</b>
Stalna	3.490	1.914	5.404
Promjenljiva	605	620	1.225
	<b>4.095</b>	<b>2.534</b>	<b>6.629</b>

**BILJEŠKA 12 - OSTALI (GUBICI)/DOBICI-NETO**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Neto (gubitak)/dobitak od prodaje postrojenja i opreme	25	386	25	386
	<b>25</b>	<b>386</b>	<b>25</b>	<b>386</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

## BILJEŠKA 13 - NETO FINACIJSKI RASHODI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Prihodi od kamata	229	1.049	1.465	1.952
Prihodi od kamata po IR Swap	53	263	53	263
Prihodi od udjela i dividenda	102	97	102	97
Neto tečajne razlike - ostale	987	490	989	515
Neto promjene u fer vrijednosti financijske imovine	17	(692)	17	(692)
Prihodi pozitivnih tečajnih razlika	1147	685	1147	676
<b>Financijski prihodi</b>	<b>2.535</b>	<b>1.892</b>	<b>3.773</b>	<b>2.811</b>
Rashodi od kamata i naknada	(11.096)	(11.193)	(10.710)	(11.193)
Rashodi od kamata po IR Swap	(5.134)	(6.268)	(5.134)	(6.268)
Neto promjene u fer vrijednosti forwarda i IRSwap	7.314	4.058	7.314	4.059
Rashodi od negativnih tečajnih razlika	(2.183)	(2.661)	(2.082)	(2.662)
<b>Financijski rashodi</b>	<b>(11.099)</b>	<b>(16.064)</b>	<b>(10.612)</b>	<b>(16.064)</b>
<b>Neto financijski rashodi</b>	<b>(8.564)</b>	<b>(14.172)</b>	<b>(6.839)</b>	<b>(13.253)</b>

## BILJEŠKA 14 – POREZNI PRIHOD /(RASHOD)

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Tekući porez	(661)	(2.306)	-	(2.026)
Odgođeni porez	-	(10.462)	-	(10.656)
<b>Porezni rashod</b>	<b>(661)</b>	<b>(12.768)</b>	<b>-</b>	<b>(12.682)</b>

Usklađenje poreza na dobit izračunatog po važećoj poreznoj stopi 20% (2012.: 20%) prikazan je u sljedećoj tabeli:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Dobit prije oporezivanja	73.069	59.956	71.414	61.445
Trošak poreza na dobit po 20%	(14.614)	(11.991)	(14.283)	(12.289)
Porezno nepriznati rashodi	(987)	(865)	(657)	(481)
Neoporezivi prihodi	164	88	164	88
Porezni poticaj	14.776	-	14.776	-
<b>Neto porezni rashod</b>	<b>(661)</b>	<b>(12.768)</b>	<b>-</b>	<b>(12.682)</b>
Efektivna porezna stopa	1%	21%	-	21%

Društvo Istraturist je u 2013. godini dobilo potvrdu o korištenju poreznih poticaja u ukupnom iznosu od 65.119 tisuća kn u sljedećih 10 godina, vezanu za investicije i unapređenje investicijskog okruženja.



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 15 - ZARADA PO DIONICI**

Izračun osnovne zarade po dionici temelji se na ostvarenoj neto dobiti vlasnika redovnih dionica i prosječnom broju redovnih dionica tijekom godine:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Društvo Istraturist Umag</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Dobit nakon oporezivanja	71.414	48.763
Broj izdanih dionica u (tisućama)	4.675	4.675
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	15,28	10,43

**BILJEŠKA 16 - DIVIDENDA PO DIONICI**

Nadležna tijela Društva i Grupe predlažu da se sva ostvarena dobit rasporedi u zadržanu dobit. Neisplaćena dividenda za 2005., 2006. i 2007. godinu u iznosu od 689 tisuća prikazana je kao obveza za dividendu u okviru stavke “dobavljači i ostale obveze”.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

## BILJEŠKA 17 - NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA - Konsolidirana Grupa

<i>U tisućama kuna</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	<b>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema</b>	<b>Nematerijalna imovina</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2012.</b>	1.557.375	280.778	432	1.838.585	10.164
Povećanja	-	-	78.593	78.593	969
Otuđenja i otpisi	(118)	(17.136)	-	(17.254)	-
Prijenos	60.296	14.476	(74.772)	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>1.617.553</b>	<b>278.118</b>	<b>4.253</b>	<b>1.899.924</b>	<b>11.133</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2013.</b>	1.617.553	278.118	4.253	1.899.924	11.133
Povećanja	-	-	134.643	134.643	5.105
Otuđenja i otpisi	(2)	(14.666)	-	(14.668)	-
Prijenos	120.072	16.175	(136.247)	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.737.623</b>	<b>279.627</b>	<b>2.649</b>	<b>2.019.899</b>	<b>16.238</b>
<b>Amortizacija</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2012.</b>	435.611	194.241	-	629.852	6.587
Trošak za godinu	39.592	16.619	-	56.211	862
Otuđenja i otpisi	(53)	(16.263)	-	(16.316)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>475.150</b>	<b>194.597</b>	<b>-</b>	<b>669.747</b>	<b>7.449</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2013.</b>	475.150	194.597	-	669.747	7.449
Trošak za godinu	43.023	15.452	-	58.475	1297
Otuđenja i otpisi	(2)	(14.235)	-	(14.237)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>518.171</b>	<b>195.814</b>	<b>-</b>	<b>713.985</b>	<b>8.746</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2012.	1.121.764	86.537	432	1.208.733	3.577
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>1.142.403</b>	<b>83.521</b>	<b>4.253</b>	<b>1.230.177</b>	<b>3.684</b>
Na dan 1. siječnja 2013.	1.142.403	83.521	4.253	1.230.177	3.684
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.219.452</b>	<b>83.813</b>	<b>2.649</b>	<b>1.305.914</b>	<b>7.492</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 17 - NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA  
- Matično Društvo

<i>U tisućama kuna</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	<b>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema</b>	<b>Nematerijalna imovina</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2012.</b>	1.549.660	278.268	432	1.828.360	10.055
Povećanja	-	-	75.458	75.458	968
Otuđenja i otpisi	(118)	(16.990)	-	(17.108)	-
Prijenos	57.475	14.163	(71.638)	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>1.607.017</b>	<b>275.441</b>	<b>4.252</b>	<b>1.886.710</b>	<b>11.023</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2013.</b>	1.607.017	275.441	4.252	1.886.710	11.023
Povećanja	-	-	121.778	121.778	5.105
Otuđenja i otpisi	(2)	(14.256)	-	(14.258)	-
Prijenos	107.757	15.624	(123.381)	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.714.772</b>	<b>276.809</b>	<b>2.649</b>	<b>1.994.230</b>	<b>16.128</b>
<b>Amortizacija</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2012.</b>	435.104	193.005	-	628.109	6.547
Trošak za godinu	38.670	16.323	-	54.993	843
Otuđenja i otpisi	(53)	(16.134)	-	(16.187)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>473.721</b>	<b>193.194</b>	<b>-</b>	<b>666.915</b>	<b>7.390</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2013.</b>	473.721	193.194	-	666.915	7.390
Trošak za godinu	41.266	15.130	-	56.396	1280
Otuđenja i otpisi	(2)	(13.862)	-	(13.864)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>514.985</b>	<b>194.462</b>	<b>-</b>	<b>709.447</b>	<b>8.670</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2012.	1.114.556	85.263	432	1.200.251	3.508
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>1.133.296</b>	<b>82.247</b>	<b>4.252</b>	<b>1.219.795</b>	<b>3.633</b>
Na dan 1. siječnja 2013.	1.133.296	82.247	4.252	1.219.795	3.633
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.199.787</b>	<b>82.347</b>	<b>2.649</b>	<b>1.284.783</b>	<b>7.458</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 17 - NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA  
(nastavak)**

Grupa i Društvo su kapitalizirali trošak kamata u iznosu 832 tisuće HRK. Korištena je prosječna ponderirana kamatna stopa 6,62%.

**Osiguranje kredita**

Na dan 31. prosinca 2013. godine nekretnine u vlasništvu Grupe i Društva sadašnje knjigovodstvene vrijednosti od 719.827 tisuća kuna (2012.: 713.582 tisuće kuna), založeni su kao jamstvo za naplatu kredita prikazanih u bilješci 26 - Obveze po kreditima.

**Najmovi**

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

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Nabavna vrijednost	30.187	29.662
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(13.918)	(13.301)
Amortizacija za godinu	(784)	(819)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.485</b>	<b>15.542</b>

Operativni najam se odnosi na najam trgovina i restorana u kampovima i hotelima.

**Budući primici po poslovnem najmu**

Budući minimalni primici za operativni najam su sljedeći:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Do 1 godine	4.966	3.115
Od 2 do 5 godina	3.972	4.384
Preko 5 godina	46	44
	<b>8.984</b>	<b>7.543</b>

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

**BILJEŠKA 18 - ULAGANJE U PODRUŽNICE**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Na početku i na kraju godine	37	37

	<b>Zemlja</b>	<b>Vlasništvo %</b>	
		<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Istra DMC d.o.o., Umag	Hrvatska	100	100

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 19 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

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

<i>U tisućama kuna</i>	Konsolidirana Grupa				Matično društvo			
	Razlike po amortizaciji	Porezni gubici	Financijski instrumenti	Ukupno	Razlike po amortizaciji	Porezni gubici	Financijski instrumenti	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja 2012.</b>	<b>957</b>	<b>8.829</b>	<b>3.402</b>	<b>13.188</b>	<b>957</b>	<b>8.829</b>	<b>3.402</b>	<b>13.188</b>
Povećanje/(smanjenje) porezne imovine u dobiti i gubitku	(957)	(8.829)	(676)	(10.462)	(957)	(8.829)	(870)	(10.656)
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.726</b>	<b>2.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.532</b>	<b>2.532</b>

<i>U tisućama kuna</i>	Konsolidirana Grupa				Matično društvo			
	Razlike po amortizaciji	Porezni gubici	Financijski instrumenti	Ukupno	Razlike po amortizaciji	Porezni gubici	Financijski instrumenti	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.726</b>	<b>2.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.532</b>	<b>2.532</b>
Povećanje/(smanjenje) porezne imovine u dobiti i gubitku								
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.726</b>	<b>2.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.532</b>	<b>2.532</b>

**BILJEŠKA 20 – ZALIHE**

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Sirovine i materijal	1.952	2.020	1.944	2.017
Trgovačka roba	201	57	186	57
	<b>2.153</b>	<b>2.077</b>	<b>2.130</b>	<b>2.074</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

## BILJEŠKA 21 – ZAJMOVI I DEPOZITI

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Dani krediti zaposlenima	130	154	130	154
Dani krediti podružnici	-	-	10.521	12.389
Dani krediti-kratkoročni	37	55	37	55
Depoziti	3.819	41.501	3.819	41.501
	3.986	41.710	14.507	54.099
<b>Minus : Dugoročni dio</b>	<b>(130)</b>	<b>(154)</b>	<b>(5.611)</b>	<b>(7.223)</b>
<b>Kratkoročni dio</b>	<b>3.856</b>	<b>41.556</b>	<b>8.896</b>	<b>46.876</b>

Zajmovi dani zaposlenicima su za otkup stanova na rok od 10 - 32 godine uz kamatnu stopu 1% - 4% godišnje i zajmovi za školovanje na rok od 2 - 5 godina uz kamatnu stopu 4% godišnje. Depoziti nose kamatu od 0,8% do 3,6% godišnje (2012.: od 1,8% do 4,4%). Knjigovodstveni iznosi danih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

Dugoročno potraživanje po zajmovima i depozitima su kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Od 2 do 5 godina	51	61	5.532	6.679
Preko 5 godina	79	93	79	544
	<b>130</b>	<b>154</b>	<b>5.611</b>	<b>7.223</b>

Knjigovodstvena vrijednost zajmova i depozita po valutama je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Euro	3.961	41.679	10.546	50.402
Kuna	25	31	3.961	3.697
	<b>3.986</b>	<b>41.710</b>	<b>14.507</b>	<b>54.099</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

## BILJEŠKA 22 - KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	13.933	7.647	12.499	4.978
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.190	2.440	2.137	2.274
Rezerviranja za umanjene vrijednosti	(5.075)	(5.083)	(4.829)	(4.837)
Neto potraživanja od kupaca	11.048	5.004	9.807	2.415
Ostala potraživanja-kamata od povezanih članica	20	27	170	26
	11.068	5.031	9.977	2.441
Potraživanja za više plaćeni PDV	11.092	3.925	10.343	3.168
Predujmovi i ostala potraživanja	11.444	3.389	11.407	3.521
	<b>33.604</b>	<b>12.345</b>	<b>31.727</b>	<b>9.130</b>

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

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	5.083	4.646	4.837	4.444
Povećanje	-	467	-	423
Plaćanje	(8)	(30)	(8)	(30)
Isknjiženje	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	<b>5.075</b>	<b>5.083</b>	<b>4.829</b>	<b>4.837</b>

Na dan 31. prosinca 2012. i 2013. godine, potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena, su kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Nedospjelo	3.919	895	3.643	645
Do jednog mjeseca	922	1.377	885	239
Jedan do dva mjeseca	424	109	332	63
Dva do tri mjeseca	3.076	339	2.888	303
Od tri mjeseca do godinu dana	2.525	2.283	2.001	1.165
Preko godinu dana	182	1	58	-
	<b>11.048</b>	<b>5.004</b>	<b>9.807</b>	<b>2.415</b>

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja po valutama je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	Grupa Istraturist Umag		Istraturist Umag d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Euro	1.390	1.637	1.337	1.471
Kuna	9.678	3.394	8.640	970
	<b>11.068</b>	<b>5.031</b>	<b>9.977</b>	<b>2.441</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 22 - KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Grupa i Društvo imaju djelomično osigurana potraživanja upisanom hipotekom i zadužnicama.

**BILJEŠKA 23 - FINACIJSKA IMOVINA**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Dionice i udjeli	1.654	1.892	1.654	1.892
Investicijski fondovi	17.751	1.690	17.751	1.690
Financijski derivati	691	-	691	-
	<b>20.096</b>	<b>3.582</b>	<b>20.096</b>	<b>3.582</b>

<i>U tisućama kuna</i>	<b>31.12.2013.</b>		<b>31.12.2012.</b>	
	<u>Knjigo- vodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>	<u>Knjigo- vodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>

**Financijska imovina koja se vrednuje kroz račun dobiti i gubitka**

- dionice koje kotiraju	1.654	1.654	1.892	1.892
- ulaganje u investicijski fond	17.751	17.751	1.690	1.690
- financijski derivati	691	691	-	-



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.***U tisućama kuna*

	<b>Hijerarhija fer vrijednost na dan 31.12.2013.</b>			
	<u>1. razina</u>	<u>2. razina</u>	<u>3. razina</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Financijska imovina koja se vrednuje kroz račun dobiti i gubitka</b>				
- dionice koje kotiraju	1.654	-	-	<b>1.654</b>
- ulaganje u investicijski fond	17.751	-	-	<b>17.751</b>
- financijski derivati	-	-	691	<b>691</b>

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak uglavnom se odnosi na ulaganja u investicijski fond.

Razina 1- dostupnih primjenjivih pokazatelja- pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze.

Razina 3 – instrumenti koji se vrednuju tehnikama procjene koje koriste tržišne podatke koji nisu dostupni na aktivnom tržištu. To su instrumenti kojima se fer vrijednost ne može odrediti direktno pozivajući se na dostupne tržišne informacije, i kod kojih se za izračun vrijednosti koriste nešto drugačije tehnike procjene. Instrumenti klasificirani u ovu kategoriju oslanjaju se na faktor koji nije dostupan na tržištu, a koji ima značajan utjecaj na fer vrijednosti samog instrumenta.

**BILJEŠKA 24 - NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Žiro računi	4.481	3.077	4.225	2.996
Devizni računi	3.419	4.070	3.415	4.068
Blagajna	200	213	197	213
	<b>8.100</b>	<b>7.360</b>	<b>7.837</b>	<b>7.277</b>

Žiro računi nose kamatnu stopu od 0,01% do 0,50% (2012.: od 0,01% do 0,50%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata po valutama je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Kune	4.677	3.289	4.419	3.209
Euro	3.417	4.071	3.414	4.068
Ostalo	6	-	4	-
	<b>8.100</b>	<b>7.360</b>	<b>7.837</b>	<b>7.277</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 25 - DIONIČKI KAPITAL I REZERVE**

Izdani dionički kapital čini 4.674.995 redovnih dionica (2012.: 4.674.995 redovnih dionica). Nominalna vrijednost dionice je 100 kuna (2012.: 100 kuna). Vlasnici redovnih dionica imaju pravo na isplatu dividende, ako i kada to odluči Glavna skupština. Svaka dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

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

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2013. je sljedeća:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Istraturist d.d.</b>		
	<b>2013.</b>		
	<b>Broj dionica</b>	<b>Nominalna vrijednost</b>	<b>Vlasnički udio (redovne dionice) u %</b>
Zagrebačka banka d.d.	4.349.400	434.940	93,04
CERP / Republika Hrvatska	31.135	3.114	0,67
PBZ d.d.	20.824	2.083	0,45
Knežević Ratko	5.867	588	0,13
Iskra Berislav	2.998	299	0,06
Hrvatski zavod za transfuzijsku medicinu	2.314	231	0,05
Jurman Mauro	2.233	223	0,05
Kincl Branko	2.190	219	0,05
Bučić Domin	1.102	110	0,02
Raič Ružica	1.000	100	0,02
Ostali	255.932	25.593	5,46
<b>Ukupno</b>	<b>4.674.995</b>	<b>467.500</b>	<b>100,00</b>

**Istraturist Umag d.d.****BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2012. je sljedeća:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Istraturist d.d.</b>		
	<b>2012.</b>		
	<b>Broj dionica</b>	<b>Nominalna vrijednost</b>	<b>Vlasnički udio (redovne dionice) u %</b>
Zagrebačka banka d.d.	3.356.636	335.664	71,80
HPB d.d./Kapitalni fond d.d. Zatvoreni investicijski fond	405.439	40.544	8,67
Hypo Alpe Adria bank d.d. Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obaveznim fondovima	272.892	27.289	5,84
Societe generale-Splitska banka d.d. /Zbirni račun Skandinaviska	114.433	11.443	2,45
Ensiklada Banken, Švedski rezidenti			
AUDIO	81.619	8.162	1,75
PBZ d.d./CN ltd.	78.964	7.897	1,69
Zagrebačka banka d.d. /zbirni skrbnički račun za UNICREDIT	5.244	524	0,11
BANK Austria			
Međimurska banka d.d. Čakovec	-	-	0,00
Hypo Alpe-Adria-Bank D.D./ Raiffeisen Dobrovoljni Mirovinski	7.693	769	0,16
Societe generale-Splitska banka d.d. /Erste plavi obvezni mirovinski fond	3.969	397	0,08
Ostali	348.106	34.811	7,45
<b>Ukupno</b>	<b>4.674.995</b>	<b>467.500</b>	<b>100,00</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

## BILJEŠKA 26 - OBVEZE PO KREDITIMA

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
<i>Grupa UniCredito (Povezana društva)</i>				
UniCredit Bank Austria a.g., Beč	45.141	45.240	45.141	45.240
UniCredit Bank Austria a.g., Beč	2.012	2.016	2.012	2.016
UniCredit Bank Austria a.g., Beč	13.294	13.323	13.294	13.323
UniCredit Leasing Croatia d.o.o.	-	-	-	-
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100258816	5.187	5.124	5.187	5.124
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100294048	6.000		6.000	
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100316410	-		-	
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100329286	-		-	
<i>Obveze izvan Grupe</i>				
HBOR DT-2/05	-	7.754	-	7.754
HBOR DT-4/05	18.162	17.943	18.162	17.943
<b>Ukupno kratkoročni krediti</b>	<b>89.796</b>	<b>91.400</b>	<b>89.796</b>	<b>91.400</b>
<b>Dugoročni krediti</b>				
<i>Grupa UniCredito (Povezana društva)</i>				
UniCredit Bank Austria a.g., Beč	135.424	180.959	135.424	180.959
UniCredit Bank Austria a.g., Beč	6.036	8.066	6.036	8.066
UniCredit Bank Austria a.g., Beč	39.883	53.293	39.883	53.293
UniCredit Leasing Croatia d.o.o.	11.033			
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100258816	31.119	35.868	31.119	35.868
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100294048	42.000	48.000	42.000	48.000
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100316410	50.332		50.332	
Zagrebačka banka d.d. Zagreb 5100329286	39.953		39.953	
<i>Obveze izvan Grupe</i>				
HBOR DT-2/05	-	-	-	-
HBOR DT-4/05	9.081	26.914	9.081	26.914
<b>Ukupno dugoročni krediti</b>	<b>364.861</b>	<b>353.100</b>	<b>353.828</b>	<b>353.100</b>
<b>Ukupne kreditne i dugoročne obveze</b>	<b>454.657</b>	<b>444.500</b>	<b>443.624</b>	<b>444.500</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 26 - OBVEZE PO KREDITIMA (nastavak)**

Sve obveze po kreditima osigurane su hipotekom nad nekretninama u iznosu od 719.827 tisuća kuna (2012.: 713.582 tisuća kuna). Vidi bilješku 17 - Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina.

Kreditor	Kamatna stopa	Ukupno 2013	1 godina ili manje	od 1 - 2 godine	od 2 - 5 godina	više od 5 godina
UniCredit Bank Austria AG, Beč kred.linija A1	3 mj. LIBOR za CHF +1,5% k. marže	180.566	45.141	45.141	90.283	-
UniCredit Bank Austria AG, Beč kred.linija A2	3 mj. LIBOR za CHF +1,5% k. marže	8.048	2.012	2.012	4.024	-
UniCredit Bank Austria AG, Beč kred.linija B	3 mj. LIBOR za CHF +1,5% k. marže	53.178	13.294	13.294	26.589	-
Zagrebačka banka d.d. (HBOR) 5100258816	4% varijabilna u skladu s odlukom HBOR-a	36.305	5.186	5.186	15.559	10.373
Zagrebačka banka d.d. (HBOR) 5100294048	3% varijabilna u skladu s odlukom HBOR-a	48.000	6.000	6.000	18.000	18.000
Zagrebačka banka d.d. (HBOR) 5100316410	3% varijabilna u skladu s odlukom HBOR-a	50.332	-	-	16.777	33.554
Zagrebačka banka d.d. (HBOR- IBRD) 5100329286	6 mj. EURIBOR +3,55% k.marže	39.953	-	-	13.318	26.635
HBOR , DT-4/05	2% - 4% fiksna	27.242	18.161	9.081	-	-
UniCredit Leasing Croatia d.o.o.		11.033	-	-	11.033	-
<b>Ukupno krediti</b>		<b>454.657</b>	<b>89.796</b>	<b>80.715</b>	<b>195.583</b>	<b>88.563</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 26 - OBVEZE PO KREDITIMA (nastavak)**

Revolving krediti za 2013. godinu ugovoreni su uz promjenjivu kamatnu stopu (trenutno 7% godišnje; 2012.:7% godišnje).

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo ima neiskorištenu revolving kreditnu liniju Zagrebačke banke d.d., Zagreb u iznosu od 32,1 milijuna kuna (2012.: neiskorišteno 31,7 milijun kuna).

Na 31. prosinca 2013. godine fer vrijednost kredita s fiksnom kamatnom stopom je iznosila 27.093 tisuća kn (2012.: 45.499 tisuća kn). Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 1,512 % (2012.: 1,51%).

Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

**BILJEŠKA 27 - DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Obveze prema dobavljačima	50.369	44.863	47.315	40.868
Obveze za kamate	397	854	397	854
Obveze za dividendu	681	689	681	689
Obveze za neto plaće	9.596	9.374	9.538	9.330
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	5.098	4.762	5.052	4.729
Ostala prava zaposlenih	494	758	488	753
Obveza za predujmove	5.631	4.823	5.629	4.823
Obveze povezana društva	16	-	16	-
Ostale obveze	319	298	298	270
	<b>72.601</b>	<b>66.421</b>	<b>69.414</b>	<b>62.316</b>

Knjigovodstvena vrijednost dobavljača i ostalih obveza po valutama je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Grupa Istraturist Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Euro	5.838	5.874	5.404	5.137
Kuna	66.362	60.246	63.967	57.164
Ostalo	401	301	43	15
	<b>72.601</b>	<b>66.421</b>	<b>69.414</b>	<b>62.316</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 28 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI**

Istraturist Umag d.d. je investicijska ulaganja u obnovu imovine financirao dugoročnim kreditima HBOR-a i grupe UniCredito. U svibnju 2008. godine provedeno je refinanciranje ukupnog kreditnog zaduženja grupe UniCredito, 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.

<i>U tisućama kuna</i>	Preostalo dospijeće			<b>Nominalni iznos Ukupno</b>	Fer vrijednost Imovina	Fer vrijednost Obveze
	0 do 1 godina	1 do 5 godina	Više od 5 godina			
Na dan 31. prosinca 2013.						
Kamatni swap ugovori	60.448	181.344	-	241.792	-	8.574

<i>U tisućama kuna</i>	Preostalo dospijeće			<b>Nominalni iznos Ukupno</b>	Fer vrijednost Imovina	Fer vrijednost Obveze
	0 do 1 godina	1 do 5 godina	Više od 5 godina			
Na dan 31. prosinca 2012.						
Kamatni swap ugovori	60.579	242.318	-	302.897	-	14.466

Istraturist Umag d.d.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

*U tisućama kuna*

**Hijerarhija fer vrijednost na dan 31.12.2013.**

---

	<u>1. razina</u>	<u>2. razina</u>	<u>3. razina</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Financijske obveze koje se vrednuju kroz račun dobiti i gubitka</b>				
- derivativni financijski instrumenti	-	8.574	-	<b>8.574</b>

Razina 2 – instrumenti koji se vrednuju tehnikama procjene koje koriste dostupne tržišne podatke. To su instrumenti kojima je fer vrijednost određena u odnosu na slične instrumente kojima se trguje na aktivnim tržištima, ili gdje su svi ulazni podaci koji se koriste za tehnike vrednovanja dostupni na tržištu.



**Istraturist Umag d.d.****BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 29 - REZERVIRANJA**

Rezerviranja se odnose na sudske sporove koji se vode protiv Grupe. Iznos rezerviranja je priznat u računu dobiti i gubitka u dijelu koji se odnosi na glavnici sudskih sporova. Prema mišljenju managementa, nakon razmatranja pravnih savjeta, ishod sporova neće prouzročiti značajno veći gubitak od onog za koji je napravljeno rezerviranje na dan 31. prosinca 2013. godine.

**Grupa Istraturist Umag**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Sudski sporovi</b>	<b>Otpremnine</b>	<b>Ukupno</b>
Na dan 1. siječnja 2013.	1.907	-	<b>1.907</b>
Povećanje rezerviranja	(257)	-	<b>(257)</b>
Iskorištene	(354)	-	<b>(354)</b>
Prijenos na obvezu			
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.296</b>	<b>-</b>	<b>1.296</b>

**Istraturist Umag d.d.**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Sudski sporovi</b>	<b>Otpremnine</b>	<b>Ukupno</b>
Na dan 1. siječnja 2013.	1.907	-	<b>1.907</b>
Povećanje rezerviranja	(257)	-	<b>(257)</b>
Iskorištene	(354)	-	<b>(354)</b>
Prijenos na obvezu			
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.296</b>	<b>-</b>	<b>1.296</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 30 - FINANCIJSKA IMOVINA I OBVEZE PO KATEGORIJAMA**

Dolje navedeni iznosi zajmova i potraživanja predstavljaju maksimalnu izloženost Grupe kreditnom riziku na dan izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

**Grupa Istraturist Umag**

*U tisućama kuna*

	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Imovina</b>		
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	33.604	12.345
Zajmovi i depoziti	3.856	41.556
Ostala financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	20.096	3.582
Novac i novčani ekvivalenti	8.100	7.360
<b>Ukupno</b>	<b>65.656</b>	<b>64.843</b>

**Istraturist Umag d.d.**

*U tisućama kuna*

	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Imovina</b>		
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	31.727	9.130
Zajmovi i depoziti	8.896	46.876
Ostala financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	20.096	3.582
Novac i novčani ekvivalenti	7.837	7.277
<b>Ukupno</b>	<b>68.556</b>	<b>66.865</b>

**Grupa Istraturist Umag**

*U tisućama kuna*

	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Obveze</b>		
Obveze po kreditima	454.657	444.500
Derivativne financijske obveze	8.574	14.466
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	72.600	66.421
<b>Ukupno</b>	<b>535.831</b>	<b>525.387</b>

**Istraturist Umag d.d.**

*U tisućama kuna*

	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Obveze</b>		
Obveze po kreditima	443.624	444.500
Derivativne financijske obveze	8.574	14.466
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	69.414	62.316
<b>Ukupno</b>	<b>521.612</b>	<b>521.282</b>

**BILJEŠKA 31 - POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**

**Sudski sporovi**

Prije 1991. godine Društvo je Ljubljanskoj banci d.d., Ljubljana temeljem zajmova i drugih financijskih obveza dugovalo približno 31 milijun DEM (približno 16 milijuna EUR). Nakon raspada Jugoslavije stranke su nastavile poslovati u odvojenim nezavisnim državama te je u takvim okolnostima Društvo sklopilo ugovorni odnos sa Zagrebačkom bankom d.d., Zagreb.

Na temelju propisa donesenih u Republici Hrvatskoj nakon državnog osamostaljenja, a koji utvrđuju način rješavanja depozita hrvatskih štediša kod banaka sa sjedištem van Republike Hrvatske te ugovora sklopljenog sa Ministarstvom financija RH, Zagrebačka banka d.d., Zagreb je dio potraživanja prema Ljubljanskoj banci d.d., Ljubljana u iznosu od 31 milijun DEM zadržala s ciljem da ih proda svom komitentu Istraturist Umag d.d., Umag.

Na osnovu ove transakcije Društvo je steklo potraživanje prema Ljubljanskoj banci d.d. u iznosu od 31 milijun DEM, te je sukladno *Zakonu o obveznim odnosima* izvršilo prijeboj stečenog potraživanja sa svojim obvezama prema Ljubljanskoj banci d.d. u istom iznosu.

Poslovanje i imovinu Ljubljanske banke d.d. naknadno je stekla i preuzela Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana („NLB“) koja ne priznaje obveze Ljubljanske banke d.d. Ove obveze uključuju i obveze prema hrvatskim štedišama, te obveze prema Društvu po osnovu kupljenih potraživanja od Zagrebačke banke 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 sa kamatama.

U prvom sporu u prosincu 2004. godine, povodom izjavljivanja revizije od strane Društva na odluke drugostupanjskih sudova, Vrhovni sud Republike Slovenije usvojio je reviziju Društva, ukinuo prvostupanjsku i drugostupanjsku presudu i predmet vratio sudu prvog stupnja na ponovni postupak. Vrhovni sud Republike Slovenije smatra da su sudovi pogrešno primijenili materijalno pravo glede:

- pravnog tumačenja ugovora o prodaji potraživanja sklopljenog između Društva i Zagrebačke banke d.d., temeljem kojeg je Društvo steklo potraživanje prema Ljubljanskoj banci d.d. i
- zakonskih odredaba o pretpostavkama za prijeboj međusobnih potraživanja.

U ponovljenom prvostupanjskom postupku Društvo je priložilo sve relevantne dokaze o valjanosti prijeboja međusobnih potraživanja. Taj je sud dana 21.09.2011. godine donio Presudu kojom je Istraturistu naloženo platiti iznos od 47.007.305,19 EUR i 1.426.460,73 USD, uvećano za zatezne koje teku od 01.10.2001. do 31.12.2001. godine i trošak postupka. Protiv ove presude Društvo je dana 12.10.2011. godine izjavilo žalbu, koja je odbijena odlukom drugostupanjskoga suda od dana 24.10.2013. godine. Protiv te drugostupanjske odluke Društvo je uložilo reviziju.

Vrhovni sud Republike Slovenije sudeći u drugom sudskom sporu koji se vodi zbog potraživanja Nove Ljubljanske banke d.d. po dinarskim kreditima u iznosu od 47.736.038,60 SIT glavnog duga (cca 1.473.000 KN), donio je presudu kojom se odbija revizija Istraturista Umag d.d. uložena protiv presude Okružnog suda u Ljubljani. Protiv te odluke Istraturist je podnio Ustavnu tužbu Ustavnom Sudu Republike Slovenije radi povrede prava na pravično suđenje i čl.6. Europske Konvencije o zaštiti ljudskih prava i temeljnih sloboda, koja je odbačena.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 31 - POTENCIJALNE I PREUZETE OBEVEZE (*nastavak*)**

**Sudski sporovi (*nastavak*)**

U tijeku je postupak radi priznanja navedene strane sudske presude pred nadležnim sudom u Republici Hrvatskoj. U tom je postupku Istraturist uložio prigovor zbog suprotnosti presude s Ustavom i pravnim poretkom Republike Hrvatske, odnosno zbog činjenice da su pred sudovima Republike Hrvatske u tijeku već ranije započete parnice u istoj pravnoj stvari. Iako je sud donio odluku kojom se postupak prekida do pravomoćnog okončanja postupka koji se vodi pred Trgovačkim sudom u Zagrebu (P-2943/03), Društvo se na navedenu odluku o prekidu postupka žalilo tvrdeći da je sud imao osnove odbiti prijedlog za priznanje zbog argumentiranih povreda prava na pravično suđenje i čl.6. Europske Konvencije o zaštiti ljudskih prava i temeljnih sloboda.

Naime, pravomoćna sudska odluka slovenskog suda temelji se na priznatoj tražbini NLB prema Društvu proizašloj iz Ustavnog zakona RS (Ustavni zakon o dopuni Ustavnog zakona za izvođenje Temeljne Ustavne listine o samostojnosti i neovisnosti Republike Slovenije – Sl.list RS broj 45/94 od 27.07.1994.g.) kojim se osniva ta banka i kojim je na tu banku prenesena sva aktiva i potraživanja Ljubljanske banke d.d. Ljubljana iz financijskih ugovora, pa dakle i tražbina prema Društvu, ali ne i obveze Ljubljanske banke d.d. čime je takova odluka protivna temeljnim postulatima pravne sigurnosti jer je odvajanje imovine od obveza protivno prisilnim propisima koji čine pravni poredak RH što dovodi do neravnopravnog položaja vjerovnika – konkretno štediša i drugih osoba kojima je valjanim pravnim poslom ustupljena tražbina štediša prema ino bankama prebivališta ili sjedišta izvan Republike Slovenije, što je protivno izričitoj odredbi čl. 26. Ustava Republike Hrvatske prema kojoj odredbi su svi državljani RH i stranci jednaki pred sudovima i drugim državnim i inim tijelima koja imaju javne ovlasti kao i pravnoj stečevini Europske unije.

Navedeni sudski postupci još su u tijeku.

Kako bi zaštitilo svoje legitimne interese Društvo je pred Trgovačkim sudovima u Zagrebu i u Rijeci te pred Općinskim sudom u Bujama pokrenulo niz sudskih postupaka protiv Ljubljanske banke d.d., Ljubljana i Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana kojima je cilj utvrđivanje nepostojanja tražbina Ljubljanske banke d.d., Ljubljana i Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana prema Društvu i nepostojanja legitimnog pravnog sljedništva između Ljubljanske banke d.d., Ljubljana i Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana.

Tijekom 2008. godine Trgovački sud u Zagrebu je donio i objavio prvostupanjsku presudu kojom se utvrđuje da temeljem financijskih ugovora iz razdoblja od 1988. do 1991. ne postoji potraživanje Ljubljanske banke d.d. i Nove Ljubljanske banke d.d. prema Istraturist Umag d.d.. Protiv te je presude Nova Ljubljanska banka izjavila žalbu te je predmet na rješavanju pri Visokom trgovačkom sudu. Nakon toga, temeljem zahtjeva Društva za zaštitu prava na suđenje u razumnom roku, tom je sudu naloženo da se do sredine prosinca 2013. godine donese odluku, koju Društvo do 31.12.2013. godine nije zaprimilo.

Početkom 2010. godine u parničnom predmetu P-2043/00 koji se vodi pred Trgovačkim sudom u Rijeci povodom tužbe Nove Ljubljanske banke d.d. protiv Istraturist Umag, d.d. radi isplate hipotekarne tražbine ( 41.243.125,63 Kn ) Vrhovni sud Republike Hrvatske donio je Rješenje kojim prihvaća reviziju Nove Ljubljanske banke i predmet vraća na ponovno suđenje prvostupanjskom sudu.

U ponovljenom je postupku Trgovački sud u Rijeci svojom presudom odbio tužbeni zahtjev Nove Ljubljanske za isplatu navedenog iznosa, a koju je presudu potvrdio i Visoki trgovački sud ujedno odbivši žalbu Nove Ljubljanske izjavljenu protiv prvostupanjske presude, čime je ovaj predmet

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

pravomoćno okončan. Nova Ljubljanska banka je protiv ovakve odluke Visokog trgovačkog suda izjavila reviziju, na što je Društvo podnijelo odgovor pobijajući sve revizijske navode.

Društvo očekuje da će pravna stajališta, koja su u gore navedenim parničnim predmetima zauzeli hrvatski sudovi, prihvatiti i sud pred kojim se vodi postupak priznanja strane sudske presude te da će prijedlog za njezino priznanje biti odbijen obzirom na to da su, sukladno navedenim pravnim stajalištima hrvatskih sudova temeljenim na izvedenim dokazima, obveze Društva prema Novoj Ljubljanskoj banci valjano i zakonito prestala prijebojem.

Društvo svoja pozitivna očekivanja potkrepljuje i pravnim stajalištima Europskog suda za ljudska prava u Strasbourgu o Ustavnom zakonu o osnivanju Nove Ljubljanske banke i odgovornosti slovenske strane za neprenesenu staru štednju, koja se poklapaju sa stajalištima Istraturista iznesenima u navedenim sudskim sporovima.

U slučaju da se sporovi ne riješe pozitivno za Društvo, Uprava Društva vjeruje da će se konačno rješenje ovog pitanja naći u stalnim pregovorima između Vlade Republike Slovenije i Vlade Republike Hrvatske o pitanjima devizne štednje građana Republike Hrvatske kod banaka sa sjedištem u Republici Sloveniji.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 31 - POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**

**Vlasništvo nad nekretninama**

Nekretnine koje su procijenjene u društveni kapital Društva određene su Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju o iskazu nekretnina od dana 31. siječnja 1996. godine.

Iz razloga zaštite svojih vlasničkih interesa Društvo je pokrenulo upravne, zemljišno knjižne i sudske postupke za uknjižbu prava vlasništva na nekretninama površine 67.570 m<sup>2</sup> knjigovodstvene vrijednosti 11.663 tisuće kuna koje su mu navedenim Rješenjem procijenjene u društveni kapital, kao i na dijelu istih nekretnina koje nisu unesene u dionički kapital, a sve primjenom načela jedinstvenosti nekretnina i načela tehnološke pripadnosti u smislu čl. 367. do 369. Zakona o vlasništvu, odnosno čl. 47. Zakona o privatizaciji.

Sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu (NN 92/10) Društvo je Republici Hrvatskoj i jedinicama lokalne samouprave podnijelo zahtjev za dodjelu koncesije na zemljištu u autokampovima odnosno turističkim naseljima gdje obavlja poslovnu aktivnost, a koje mu nije priznato u društveni kapital te će se nakon sklapanja ugovora o koncesiji razmotriti daljnje postupanje u sudskim postupcima za utvrđivanje prava vlasništva na navedenim nekretninama.

Financijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom potpune uknjižbe imovine koja je u pretvorbi ušla u vlasničku glavicu Istraturist Umag d.d.

**Preuzete kapitalne obveze**

**K2**

Ugovorene buduće obveze po investicijama u turističke objekte, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 32.899 tisuća kuna (2012.: 32.059 tisuća kuna). Grupa je u postupku osiguranja sredstava za navedene investicije.

**Ugovorne obveze**

Grupa je 1998. godine sklopila ugovor kojim se Sol Melia imenuje zastupnikom za upravljanje i vođenje poslovnih objekata te se ugovorom obvezala plaćati mjesečnu temeljnu i tromjesečnu poticajnu naknadu. Ugovorno razdoblje je 15 godina uz mogućnost produženja od 5 godina.

**Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Grupa najmoprimac.**

Buduća minimalna plaćanja za operativni najam su sljedeća:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Do 1 godine	1.296	156
Od 2 do 4 godina	4.093	338
	<b>5.389</b>	<b>494</b>

Preuzete obveze po poslovnom najmu odnose se na operativni najam voznog parka Društva Istraturist Umag d.d.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 32 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA**

Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili pod zajedničkom kontrolom, ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Matično društvo je Zagrebačka banka d.d., Zagreb, a krajnje matično društvo je UniCredito Italiano S.p.A..

Društvo je članica Grupe Zagrebačke banke. Vlasnik Društva je Zagrebačka banka d.d., a krajnje nadređeno društvo je UniCredit S.p.A. Društvo smatra da su joj izravno povezane osobe ISTRAD.M.C. d.o.o., Zagrebačka banka d.d. i njezine podružnice 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>	<b>Bilješka</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Prodaja usluga		1.641	1.097
Kupovina usluga		(5.138)	(1.582)
Prihodi od najamnine		860	766
Troškovi od najma		(7.055)	(3.669)
Prihodi od kamata		1.237	906
Prihodi od ustupanje radnika		244	204
Potraživanja		151	141
Dugoročne obveze		1.175	1.175
Kratkoročne obveze			(141)
<b>Dani krediti</b>			
Na početku godine		12.389	10.303
Povećanje		37.926	17.887
Smanjenje		(39.794)	(15.801)
Na kraju godine	21	<b>10.521</b>	<b>12.389</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 32 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

Transakcije s Matičnim društvom su kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Trošak kamata po kreditu		(4.330)	(2.658)
Trošak kamate IRSwap		(5.134)	(6.005)
Prihodi od kamata		262	894
Troškovi od naknada i provizije		(2.531)	(697)
Ostali troškovi		(2)	(530)
Prihodi od zakupa i ostali prihdi		1.401	1.296
Troškovi finacijskih derivata IRSwap i forward		1.422	4.059
		<b>(8.912)</b>	<b>(3.641)</b>
Potraživanje za forward		691	
Potraživanja od kupaca		1	-
Potraživanja za kamate		19	455
Oročenje sredstava		3.819	41.501
		<b>3.839</b>	<b>41.956</b>
Obveza po nerealiziranom kamatnom IRSwapu		12	15
Nerealizirana Fer vrijednost IRSwapa		8.574	14.466
Obveze za kamate po kreditu		-	787
		<b>8.586</b>	<b>15.268</b>
<b>Obveze po kreditima</b>			
Na početku		88.991	40.909
Povećanje		92.772	71.944
Otplata		(7.174)	(23.862)

Transakcije s društvima unutar Grupe UniCredito Italiano su kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Trošak kamata		(4.415)	(5.520)
Trošak naknada		(566)	(573)
Tečajne razlike negativne/pozitivne		1.045	(2.451)
Obveze po kreditima	26	241.791	302.897



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 32 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

**Naknada ključnom managementu**

<i>U tisućama kuna</i>	<b>Istraturist Grupa Umag</b>		<b>Istraturist Umag d.d.</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
Neto	5.929	5.779	5.929	5.779
Doprinos za mirovinsko osiguranje	2.056	2.050	2.056	2.050
Doprinos za zdravstveno osiguranje	1.397	1.472	1.397	1.472
Ostali doprinosi, porezi i prirezi	3.237	3.073	3.237	3.073
	<b>12.619</b>	<b>12.374</b>	<b>12.619</b>	<b>12.374</b>

Ključni management Grupe čine Uprava, direktori sektora, direktori organizacijskih jedinica (hoteli, naselja, kampovi). Na dan 31. prosinca 2013. godine, ključni management sastoji se od 19 osoba (2012.: 20 osoba).

**Istraturist Umag d.d.**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

---

**BILJEŠKA 33- ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Izdavanje finansijskih izvještaja od stranica 4 do 64 je odobrila Uprava 7. veljače 2014. godine.

Potpisao u ime Društva, dana 7. veljače 2014. godine:

Željko Kukurin



---

Direktor