

ISTRATURIST UMAG d.d.

**GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2006.**

ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koja daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Grupe i Društva, rezultata poslovanja te novčanog toka (za to razdoblje) u skladu sa primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija koje omogućuju pripremanje takvih financijskih izvještaja u bilo kojem trenutku. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Grupe i Društva, te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava ima odgovornost odabrati prikladne računovodstvene politike u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima i dosljedno ih primjenjivati; donositi odluke i procjene koje su razumne i razborite; pripremiti financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprikladno pretpostaviti da će Grupa i Društvo nastaviti s poslovanjem.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj za Grupu i za Društvo, zajedno s godišnjim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Generalnoj skupštini dioničara.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama 4 do 30 odobreni su od strane Uprave 2. ožujka 2007. za podnošenje Godišnjoj skupštini dioničara, i potpisani su u skladu s tim.

Predsjednica Uprave:
Gordana Tomičić

Izvjedšće neovisnog revizora dioničarima Istraturist Umag d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Istraturist Umag d.d. Grupe ("Grupa"). Financijski izvještaji sastoje se od konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, konsolidiranog računa dobiti i gubitka, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2006. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

Također smo obavili reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Istraturist Umag d.d. ("Društvo"). Financijski izvještaji sastoje se od nekonsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, nekonsolidiranog računa dobiti i gubitka, nekonsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2006. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje..

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. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, financijski položaj Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2006. godine, rezultate njihovog poslovanja i njihove novčane tokove za 2006. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

2. ožujka 2007.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

Tony Ilijanić

Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA 2006. GODINU

U tisućama kuna	Bilješka	Konsolidirana Grupa		Matično Društvo	
		2006	2005	2006	2005
Poslovni prihodi					
Prihodi od prodaje	4	309.687	284.350	299.894	276.918
Ostali poslovni prihodi	5	13.707	12.521	11.945	11.041
Ukupni poslovni prihodi		323.394	296.871	311.839	287.959
Poslovni rashodi					
Trošak sirovina, materijala i usluga	6	126.989	111.469	117.955	104.356
Trošak osoblja	7	86.742	74.881	85.752	74.045
Amortizacija mat. i nemat. imovine	13	37.863	37.338	37.768	37.258
Ostali poslovni rashodi	8	20.190	19.322	19.628	18.613
Ukupni poslovni rashodi		271.784	243.010	261.103	234.272
Dobit iz poslovanja		51.610	53.861	50.736	53.687
Financijski prihodi i rashodi					
Financijski prihodi	9	11.644	15.830	11.619	15.778
Financijski rashodi	9	(19.730)	(19.944)	(19.685)	(19.871)
Neto financijski rashodi		(8.086)	(4.114)	(8.066)	(4.093)
Dobit prije oporezivanja		43.524	49.747	42.670	49.594
Porez na dobit	10	(9.615)	(6.295)	(9.385)	(6.230)
Dobit za godinu		33.909	43.452	33.285	43.364
Zarada po dionici (u kunama)	11	7,25	9,29	7,12	9,28

Bilješke prikazane na stranicama 8 do 30 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Istraturist Umag d.d.
BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2006.

U tisućama kuna	Bilješka	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
		2006	2005	2006	2005
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.058.320	893.761	1.057.507	893.006
Nematerijalna imovina	13	1.256	1.168	1.218	1.168
Kredit i potraživanja	14	399	455	399	455
Ostala ulaganja		-	-	37	37
Odgođena porezna imovina	15	30.861	40.177	30.861	40.177
Ukupno dugotrajna imovina		1.090.836	935.561	1.090.022	934.843
Tekuća imovina					
Zalihe	16	15.050	12.750	14.880	12.666
Kupci i ostala potraživanja	17	12.389	14.143	11.258	12.204
Ostala financijska imovina	18	12.409	1.508	13.179	4.384
Novac i novčani ekvivalenti	19	2.244	703	2.055	668
Ukupno tekuća imovina		42.092	29.104	41.372	29.922
UKUPNA IMOVINA		1.132.928	964.665	1.131.394	964.765
DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE					
Dionička glavnica					
Dionički kapital	23	467.500	467.500	467.500	467.500
Vlastite dionice	23	(368)	-	(368)	-
Zakonske rezerve	23	23.375	23.375	23.375	23.375
Zadržana dobit		192.376	183.244	192.258	183.750
Ukupno dionička glavnica		682.883	674.119	682.765	674.625
Obveze					
Dugoročne obveze					
Obveze po kreditima	21	280.370	187.495	280.370	187.495
Dobavljači i ostale obveze	20	-	21	-	21
Ukupno dugoročne obveze		280.370	187.516	280.370	187.516
Tekuće obveze					
Obveze po kreditima	21	114.453	57.023	114.453	57.023
Dobavljači i ostale obveze	20	53.969	45.387	52.553	44.981
Rezerviranja	22	1.253	620	1.253	620
Ukupno tekuće obveze		169.675	103.030	168.259	102.624
Ukupne obveze		450.045	290.546	448.629	290.140
UKUPNA DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE		1.132.928	964.665	1.131.394	964.765

Bilješke prikazane na stranicama 8 do 30 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Istraturist Umag d.d.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U DIONIČKOJ GLAVNICI

ZA 2006. GODINU

Konsolidirana Grupa					
	Dionički kapital	Vlastite dionice	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
U tisućama kuna					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	467.500	-	23.375	164.569	655.444
Dividenda za 2004. godinu (bilješka 12)	-	-	-	(24.777)	(24.777)
Dobit za godinu (priznati prihod)	-	-	-	43.452	43.452
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	467.500	-	23.375	183.244	674.119
Dividenda za 2005. (bilješka 12)	-	-	-	(24.777)	(24.777)
Kupnja vlastitih dionica (bilješka 23)	-	(368)	-	-	(368)
Dobit za godinu (priznati prihod)	-	-	-	33.909	33.909
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	467.500	(368)	23.375	192.376	682.883

Matično društvo					
	Dionički kapital	Vlastite dionice	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
U tisućama kuna					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	467.500	-	23.375	165.163	656.038
Dividenda za 2004. godinu (bilješka 12)	-	-	-	(24.777)	(24.777)
Dobit za godinu (priznati prihod)	-	-	-	43.364	43.364
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	467.500	-	23.375	183.750	674.625
Dividenda za 2005. (bilješka 12)	-	-	-	(24.777)	(24.777)
Kupnja vlastitih dionica (bilješka 23)	-	(368)	-	-	(368)
Dobit za godinu (priznati prihod)	-	-	-	33.285	33.285
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	467.500	(368)	23.375	192.258	682.765

Bilješke prikazane na stranicama 8 do 30 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Istraturist Umag d.d.
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA 2006. GODINU

U tisućama kuna	Bilješka	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
		2006	2005	2006	2005
<i>Novčani tok od poslovnih aktivnosti:</i>					
Dobit prije oporezivanja		43.524	49.747	42.670	49.594
Usklađivanja za:					
Amortizaciju materijalne imovine		37.458	36.804	37.365	36.723
Amortizaciju nematerijalne imovine		405	534	403	535
Otpis osnovnih sredstava		200	1.245	196	1.246
Otpis i amortizacija sitnog inventara		6.407	6.068	6.378	6.055
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		-	(902)	-	(902)
Gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja		282	325	106	325
Naplaćeni gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja		(31)	(224)	(31)	(224)
Promjena u rezerviranjima		633	(719)	633	(719)
Fer vrijednost financijske imovine		(317)	(719)	(317)	(719)
Prihod od dividende		(128)	(113)	(128)	(113)
Prihod od kamata		(184)	(184)	(183)	(183)
Rashod od kamata		12.300	9.319	12.299	9.319
Pozitivne tečajne razlike		(1.443)	(7.456)	(1.443)	(7.456)
Dobit iz poslovanja prije promjena obrtnog kapitala		99.106	93.725	97.948	93.481
Promjena kupaca i ostalih potraživanja		783	(112)	2.257	(23)
Promjena dobavljača i ostalih obveza		5.062	5.847	4.203	5.744
Promjena u zalihama		(353)	34	(354)	33
Novac ostvaren poslovanjem		104.598	99.494	104.054	99.235
Plaćene kamate		(11.479)	(8.958)	(11.478)	(8.958)
Plaćeni porez na dobit		(79)	(44)	-	-
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		93.040	90.492	92.576	90.277
<i>Investicijske aktivnosti</i>					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(199.943)	(113.399)	(199.788)	(113.019)
Nabava nematerijalne imovine		(493)	(125)	(453)	(126)
Nabava sitnog inventara		(8.354)	(5.085)	(8.238)	(5.001)
Naplaćene kamate		184	184	183	183
Naplaćene dividende		128	113	128	113
Ulaganja u ostale investicije		(9.808)	(100)	(9.808)	(100)
Kupovina vlastitih dionica		(368)	-	(368)	-
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		-	1.911	-	1.911
Primici od prodaje ulaganja		-	69	-	69
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(218.654)	(116.432)	(218.344)	(115.970)
<i>Financijske aktivnosti</i>					
Primici po kreditima		260.210	180.334	260.210	180.334
Otplate kredita		(108.462)	(130.731)	(108.462)	(130.731)
Plaćene dividende		(24.593)	(24.733)	(24.593)	(24.733)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		127.155	24.870	127.155	24.870
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		1.541	(1.070)	1.387	(823)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		703	1.773	668	1.491
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	19	2.244	703	2.055	668

Bilješke prikazane na stranicama 8 do 30 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 1 - OPĆE INFORMACIJE

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 i turizam i njegova podružnica Istra Golf d.o.o., društvo s ograničenom odgovornošću za organiziranje godišnjeg ATP tenis turnira u Umagu, koja je u 100%-tnom vlasništvu.

Po zakonima Republike Hrvatske i uz odobrenje Hrvatskog fonda za privatizaciju, Matično društvo je pretvoreno iz državnog vlasništva u dioničko društvo 1993. godine. Matično društvo i njegova podružnica registrirani su pri Trgovačkom sudu u Rijeci.

Grupa Istraturist Grupa kontrolirana je od strane Zagrebačke banke d.d., Zagreb. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2006. godine prikazana je u bilješci 26. Dionice Društva su izlistane u 1. kotaciji na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – OSNOVE PRIPREME

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Financijske izvještaje je Uprava odobrila 2. ožujka 2007.

b) Osnove prikaza

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška osim slijedećeg:

- Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednovani su po fer vrijednosti.

c) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni („kn“), koja je funkcionalna valuta, zaokruženo na najbližu tisuću. Tečaj za 1 EUR na dan 31. prosinca 2006 je iznosio 7.3451 kuna (2005: 7.3756 kuna).

d) Neograničenost vremena poslovanja

Financijski izvještaji su pripremljeni na pretpostavci neograničenosti vremena poslovanja Grupe i Društva. Uzimajući u obzir neto kratkoročne obveze Grupe i Društva, Grupa i Društvo u pregovorima su sa bankama kako bi refinancirali postojeće kredite. Nadalje, većinski vlasnik i njegova povezana društva su ujedno i glavni financijer Grupe i Društva (kao što je prikazano u bilješci 21).

BILJEŠKA 3 - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

a) Principi konsolidacije

Podružnice su društva koja su pod kontrolom Grupe. Kontrola postoji kada Grupa ima mogućnost upravljanja financijskim i operativnim politikama društva, kako bi ostvarilo koristi iz njegovih aktivnosti. Prilikom procjene kontrole, u obzir se uzimaju i potencijalna glasačka prava. Financijski izvještaji podružnica se uključuju u konsolidaciju od trenutka početka kontrole pa do datuma njenog prestanka.

BILJEŠKA 3 - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

b) Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije unutar Grupe, kao i sva neostvarena dobit, nastali iz transakcija unutar Grupe, eliminirani su prilikom konsolidacije temeljnih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobiti, ali samo ako ne postoji dokaz o umanjenju vrijednosti.

c) Strane valute

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu Grupe i Društva upotrebom tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na dan sastavljanja bilance.

Dobici ili gubici od tečajnih razlika po monetarnim stavkama čine razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, ispravljenim za efektivnu kamatnu stopu i isplate tijekom razdoblja, te amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti preračunatog upotrebom važećeg tečaja na kraju razdoblja.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama koje su iskazani po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan utvrđivanja fer vrijednosti. Dobici ili gubici po tečajnim razlikama priznaju se u računu dobiti i gubitka

d) Financijski instrumenti

(i) Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti čine investicije u dionice, potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, te za instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uvećano za transakcijske troškove, osim u slučaju opisanom u nastavku. Nederivativni financijski instrumenti se naknadno mjere na način koji je opisan u nastavku.

Financijski instrument se priznaje ukoliko Grupa ili Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Grupe ili Društva na novčane tokove od financijske imovine, te ako Grupa ili Društvo prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja odnosno na datum kada se Grupa ili Društvo obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se novca u blagajni i na računima banaka, te depozita po viđenju. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Grupe i Društva, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenta u svrhu prikazivanja Izvješća o novčanom toku.

Računovodstvo financijskih prihoda i rashoda objašnjeno je u bilješci 3(p).

Ulaganja po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka ako se drže radi trgovanja ili su određeni kao takvi prilikom prvog priznavanja. Financijski instrumenti su određeni po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka ukoliko Grupa ili Društvo upravlja tim investicijama i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u račun dobiti ili gubitka u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka vrednuju se po fer vrijednosti a promjene se priznaju u račun dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 3 - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

d) Financijski instrumenti (nastavak)

Ostalo

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

ii) Derivativni financijski instrumenti

Grupa i Društvo ulaže u derivativne financijske instrumente kako bi se ekonomski zaštitilo od izloženosti tečajnom i kamatnom riziku.

Derivativni instrumenti početno se vrednuju po inicijalnoj fer vrijednosti, pripadajući transakcijski troškovi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada su nastali. Nakon početnog priznavanja, derivativni instrumenti se mjere po fer vrijednosti. Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

e) Dionički kapital

Obične dionice

Direktni zavisni troškovi povezani sa izdavanjem običnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

Otkup dioničkog kapitala

Prilikom otkupa dioničkog kapitala koji je priznat kao dionička glavnica, iznos plaćene naknade uključujući direktne zavisne troškove priznaje se kao odbitna stavka dioničke glavnice. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog kapitala i rezervi.

f) Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme prikazani su prema trošku nabave ili procijenjenom iznosu umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti prema bilješki 3 (h). Trošak nabave uključuje sve izravne troškove koji se mogu pripisati dovođenju sredstva na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu nastalih u razdoblju dok traje izgradnja.

Troškovi posudbe vezani uz kredite i zajmove koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine, kapitaliziraju se kao dio troška nabave te imovine umanjen za bilo koji prihod od ulaganja temeljem privremenog ulaganja sredstava pribavljenih posudbom. Kvalificirana imovina je ona imovina kojoj je potrebno znatno vremensko razdoblje da bi bila spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju.

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka uporabe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme.

Prosječni procijenjeni vijek uporabe imovine je sljedeći:

	2006	2005
Zgrade	35 godina	35 godina
Postrojenja i oprema	4 – 20 godina	4 – 20 godina

Ne amortiziraju se sredstva u izgradnji i zemljište jer se smatra da imaju neograničeni vijek trajanja.

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme ili kao posebna imovina samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritići u Grupu i Društvo, i ako se trošak stavke može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

Društvo je pregledalo procijenjeni vijek upotrebe postrojenja i opreme. Slijedom ovog pregleda Uprava je promijenila procijenjeni vijek upotrebe određenih skupina imovine. Procijenjeni učinak ove promjene nalaze se u bilješki 13 financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 3 - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

g) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje softver i inicijalno se iskazuje po trošku nabave te naknadno po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i umanjenje vrijednosti. Amortizacija je prikazana u računu dobiti i gubitka, te se izračunava linearnom metodom tijekom očekivanog vijeka uporabe. Procijenjeni vijek uporabe je 5 godina.

h) Umanjenje vrijednosti imovine

(i) Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom.

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

Umanjenje imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku ukidanje se priznaje u račun dobiti i gubitka.

(ii) Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Društva, osim zaliha i odgođene porezne imovine pregledava se svaki datum bilance kako bi se ustvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Umanjenje vrijednosti imovine se priznaje ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac je najmanja skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava. Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje su u većem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjenje za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na dan bilance ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

BILJEŠKA 3 - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

i) Imovina u najmu

Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku "Nekretnine, postrojenja i oprema". Imovina se amortizira po linearnoj metodi tijekom procijenjenog očekivanog vijeka uporabe kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom vremena zakupa.

j) Zalihe

Zalihe sirovina i materijala iskazuju se po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto utrživa vrijednost je procijenjena cijena u tijeku redovnog poslovanja umanjena za procijenjene troškove koji su nužni da se obavi prodaja. Stanje i utrošci ovih zaliha izračunavaju se temeljem prosječnih nabavnih cijena.

Razni sitni inventar iskazan je prema trošku nabave umanjen za ispravak vrijednosti i umanjenja prema bilješki 3(h). Amortizacija se uključuje u račun dobiti i gubitka prema linearnoj metodi kroz procijenjeni korisni vijek trajanja inventara.

Procijenjeni vijek trajanja sitnog inventara je kako slijedi:

	2006	2005
Staklo i pribor za jelo	2 godine	2 godine
Porculan, kuhinjski uređaji i posteljina	3 godine	3 godine
Ostali pribor, zastori i pokrivači	5 godina	5 godina
Ostali sitni inventar	5 godina	5 godina

Ostale zalihe (roba za prodaju) su iskazane ili po nabavnoj cijeni ili po neto prodajnoj vrijednosti, ovisno koja je niža, korištenjem FIFO metode (first in, first out).

k) Primanja zaposlenih

(i) Obveze za doprinose mirovinskim fondovima

Obveze za doprinose prema obveznim mirovinskim fondovima priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem nastaju.

(ii) Bonusi

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Grupe i Društva, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja.

Za obveze za bonuse se očekuje da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilance, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

Obveze za kratkoročne primitke zaposlenicima se ne diskontiraju i priznaju se kao trošak kada se usluga pruži.

Rezervacija se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročni novčani bonus ili plan podjele profita ukoliko Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i ukoliko se obveza može pouzdano izmjeriti.

BILJEŠKA 3 - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

l) Porez na dobit

Društvo obračunava obvezu za porez u skladu s hrvatskim zakonom. Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u računu dobiti i gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstveni ni na porezni profit, i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez se vrednuje po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na dan bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti budući dobiti koji će biti dostupni da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

m) Isplata dividendi

Isplate dividendi Grupi i Društvu se priznaju u financijskim izvještajima Grupe i Društva kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od dioničara Društva.

n) Rezerviranja

Rezervacije se priznaju ako Grupa ili Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezervacija se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije oporezivanja koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu. U slučaju kada Grupa ili Društvo očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

o) Priznavanje prihoda

Prihodi od usluga se priznaju u razdoblju u kojem su usluge izvršene, prema stupnju dovršenosti transakcije na datum bilance. Prihodi od prodane robe priznaju se u računu dobiti i gubitka kad su značajni rizici i koristi od vlasništva prešli na kupca. Porezi, diskonti i količinski popusti se isključuju iz prihoda. Rezervacije za popuste dane kupcima priznaju se u razdoblju kad je priznata prodaja, prema uvjetima iz ugovora.

BILJEŠKA 3 - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

p) Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihod sastoji se od prihoda od kamata na investirana sredstva, prihod od dividendi, dobiti od prodaje financijske imovine namijenjene prodaji, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, dobitaka od tečajnih razlika, te dobiti od instrumenata zaštite, priznatih u računu dobiti i gubitka.

Prihod od kamate se priznaje u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihod od dividendi se priznaje na datum kada Društvo dobije pravo plaćanja, što je u slučaju vrijednosnica koje kotiraju na tržištu datuma nakon što je dividenda isplaćena.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine, gubitaka od tečajnih razlika, te gubici od instrumenata zaštite, priznatih u računu dobiti i gubitka.

q) Izvještavanje po segmentu

Segment je jedinstvena komponenta Grupe čija je djelatnost ponuda proizvoda ili usluga (poslovni segment), ili ponuda proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (zemljopisni segment), koji je podložan jedinstvenim rizicima i koristima, različitim od onih u drugim segmentima. Trenutno poslovanje Grupe je u području segmenta turizma (poslovni segment), a njeno poslovanje i većina imovine smješteni su u Hrvatskoj (zemljopisni segment). Stoga izvještavanje po segmentu nije prikladno.

r) Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji su obvezni za Grupi i Društvo za razdoblje koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2006. godine, a koje Grupa i Društvo nije prethodno usvojilo, a to su sljedeći:

MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje i dodatne izmjene MRS-a 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja – Glavne objave u kapitalu* MSFI 7 uvodi nove objave u svrhu poboljšanja informacija o financijskim instrumentima. Ono zahtijeva objavu kvalitativnih i kvantitativnih informacija o izloženosti rizicima koji proizlaze iz financijskih instrumenata. Izmjene MRS-a 1 uvode objavljivanje o visini kapitala pravnih osoba i načinu upravljanja financijskim instrumentima.

IFRIC 7 Primjena prepravljenog pristupa po MRS-u 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim privredama razrađuje primjenu MRS-a 29 kada ekonomija po prvi puta postaje hiperinflacijska te iskazivanje odgođenih poreza. IFRIC 7 čija primjena postaje obavezna od 2007. godine, nije značajan za poslovanje Grupe i Društva.

IFRIC 8 Djelokrug MSFI-a 2. Prema tumačenju, računovodstveni standard MSFI 2 *Isplate s temelja dionica* primjenjuje se na slučajeve gdje pravna osoba ima isplate s temelja dionica uz očevidno nepostojanje prava ili nedovoljno prava na isplatu. IFRIC 8 će biti primjenjiv za financijske izvještaje od 2007. godine sa retroaktivnom primjenom. IFRIC 8 nije značajan za poslovanje Grupe i Društva.

IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenog derivativa. Tumačenje razjašnjava da se tretman ugrađenog derivativa procjenjuje od strane društva kada društvo prvi put postane sudionik ugovora, te da je ponovna procjena zabranjena osim ukoliko ne dođe do promjena u ugovoru koje značajno mijenjaju novčane tokove koji bi se inače zahtijevali ugovorom. IFRIC 9 nije značajan za poslovanje Grupe i Društva.

IFRIC 10 Financijsko izvještavanje tokom godine i umanjenja ne dopušta da se poništi umanjenje goodwilla priznato tokom prethodnog razdoblja, investicija u vlasničke i dužničke instrumente ili financijska imovina knjižena kao trošak. IFRIC 10 će postati obavezan za financijska izvješća društva od 2007.godine i primjenit će se na goodwill, investicije u dužničke i vlasničke instrumente i financijsku imovinu knjiženu kao trošak od dana kada je tvrtka prvi puta primjenila kriterije mjerenja prema MRS 36 i MRS 39 (1.siječnja 2004).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 4 – PRIHODI OD PRODAJE**

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Prihodi od prodaje domaćim gostima	75.443	63.106	66.042	56.361
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	234.244	221.244	233.852	220.557
	309.687	284.350	299.894	276.918

BILJEŠKA 5 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Prihodi od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (i)	-	3.327	-	3.327
Prihodi od zakupnine	6.545	3.948	6.455	3.982
Prihodi od sponzorstva	1.525	1.369	-	46
Prihodi od prodaje materijala	1.501	1.397	1.501	1.397
Naplata šteta s temelja osiguranja	774	532	774	532
Naplata gubitaka od umanjenja vrijednosti i prihodi prijašnjih razdoblja	31	1.261	31	999
Prihod od ukidanja rezervacija	74	506	74	506
Ostali prihodi	3.257	181	3.110	252
	13.707	12.521	11.945	11.041

(i) U 2006 godini nije bilo prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (2005.:1.044 tisuća kuna). Pripadajuća neto knjigovodstvena vrijednost je iskazana u bilješki 8 (ostali poslovni rashodi).

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI SIROVINA, MATERIJALA I USLUGA

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal	44.710	38.552	44.114	38.098
Utrošena energija, voda i telefon	20.997	18.438	20.951	18.363
Utrošeni rezervni dijelovi i sitni inventar	6.294	5.937	6.265	5.927
	72.001	62.927	71.330	62.388
Vanjske usluge				
Usluge Sol Melia	18.927	17.036	18.927	17.036
Usluge održavanja	7.253	5.938	6.861	5.758
Usluge ATP (tenis turnir)	4.068	3.483	-	-
Komunalne usluge	3.758	3.020	3.758	3.020
Reklama i propaganda	2.443	2.380	2.348	2.335
Usluge zabave i muzike	6.570	5.034	5.807	4.832
Ostale usluge	11.969	11.651	8.924	8.987
	54.988	48.542	46.625	41.968
	126.989	111.469	117.955	104.356

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI SIROVINA, MATERIJALA I USLUGA (NASTAVAK)**

Grupa i Društvo je ugovorom imenovalo Sol Melia-u kao svoga zastupnika za upravljanje i vođenje poslovnim objektima te se ugovorom obvezalo plaćati mjesečnu temeljnu i tromjesečnu poticajnu naknadu.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI OSOBLJA

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Bruto plaća	70.994	62.040	70.458	61.564
Ostali troškovi zaposlenika	15.748	12.841	15.294	12.481
	86.742	74.881	85.752	74.045

Ostale troškove zaposlenika čine naknade i troškovi prijevoza, otpremnine, jubilarne nagrade, naknade za rad po ugovorima i autorski honorari.

Tijekom 2006. godine prosječan broj zaposlenih u Grupi Istraturist bio je 842 radnika (2005.: 775 radnika), u Društvu 839 radnika (2005.: 769 radnika).

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Troškovi osoblja uključuju plaćene doprinose u obvezne mirovinske fondove	11.698	10.429	11.613	10.353

Doprinosi se računaju kao postotak od bruto plaće zaposlenika (Bruto II).

BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Komunalne naknade i doprinosi	8.166	6.785	8.156	6.777
Reprezentacija i putovanja	2.749	2.515	2.389	2.118
Neotpisana vrijednost otpisanih / prodanih nekretnina	199	2.283	187	2.283
Premija osiguranja	2.499	2.267	2.495	2.264
Preplate i članstva	1.634	1.507	1.633	1.481
Bankarske naknade	2.086	1.641	2.065	1.616
Gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja	332	334	157	153
Povećanje rezervacija	707	98	707	98
Ostalo	1.818	1.892	1.839	1.823
	20.190	19.322	19.628	18.613

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 9 – NETO FINACIJSKI RASHOD**

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Prihodi od kamata	318	184	316	183
Prihod od dividendi	128	113	128	113
Prihodi od vrednovanja vlasničkih vrijednosnica po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	954	722	954	722
Prihodi pozitivnih tečajnih razlika	9.786	14.811	9.763	14.760
Neto prihodi od financijskih derivata	458	-	458	-
Financijski prihod	11.644	15.830	11.619	15.778
Rashodi od kamata	12.300	9.319	12.299	9.319
Rashodi od negativnih tečajnih razlika	7.419	6.978	7.375	6.905
Neto rashodi od financijskih derivata	11	3.647	11	3.647
Financijski trošak	19.730	19.944	19.685	19.871
Neto financijski rashod	(8.086)	(4.114)	(8.066)	(4.093)

BILJEŠKA 10 – POREZNI RASHOD

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Porez na dobit tekuće godine	(299)	(65)	(69)	-
Rashod iz odgođene porezne imovine (bilješka 15)	(9.316)	(6.230)	(9.316)	(6.230)
Porezni rashod	(9.615)	(6.295)	(9.385)	(6.230)

Usklađenje poreza na dobit izračunatog po važećoj poreznoj stopi 20% (2005.: 20%) prikazan je u sljedećoj tabeli:

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Dobit prije oporezivanja	43.524	49.747	42.670	49.594
Trošak poreza na dobit po 20% (2005: 20%)	(8.705)	(9.949)	(8.534)	(9.919)
Porezno nepriznati rashodi	(1.013)	(817)	(954)	(782)
Neoporezivi prihodi	103	25	103	25
Prihod od priznavanja odgođene porezne imovine iz prethodno nepriznatih privremenih razlika	-	4.446	-	4.446
Porez na dobit	(9.615)	(6.295)	(9.385)	(6.230)
Efektivna porezna stopa	22%	13%	22%	13%

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 11 – ZARADA PO DIONICI

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

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Dobit nakon oporezivanja	33.909	43.452	33.285	43.364
Broj izdanih dionica u (tisućama)	4.675	4.675	4.675	4.675
Zarada po dionici (u kunama)	7,25	9,29	7,12	9,28

BILJEŠKA 12 – PREDLOŽENA DIVIDENDA

Uprava predlaže isplatu dividende za 2006. godinu u iznosu od 4,56 kune po dionici, koja će se po odobrenju Skupštine dioničara isplatiti iz ostvarene dobiti 2006. godine u iznosu od 21.318 tisuća kuna.

Na redovnoj skupštini dioničara održanoj tijekom 2006. godine odobrena je dividenda za 2005. godinu u iznosu od 5,30 kune po dionici što ukupno iznosi 24.777 tisuća kuna (2005: 24.777 tisuća kuna). Veći dio dividende je isplaćen dana 01. rujna 2006. godine.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Konsolidirana Grupa

2005	Nekretnine, postrojenja i oprema				Nematerijalna imovina
U tisućama kuna	Zemljište i građevinski objekti	Računala, oprema i motorna vozila	Sredstva u pripremi	Ukupno materijalna imovina	Software
Trošak nabave ili procijenjeni trošak					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	955.080	206.895	1.055	1.163.030	4.780
Povećanja	-	-	119.167	119.167	125
Prijenosi	9.818	(9.818)	-	-	-
Prijenosi sa imovine u pripremi	99.516	13.044	(112.560)	-	-
Otpisi i prodaja	(1.861)	(12.413)	-	(14.274)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	1.062.553	197.708	7.662	1.267.923	4.905
Amortizacija i usklađenje vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2005.	215.087	134.291	-	349.378	3.203
Prijenosi	3.241	(3.241)	-	-	-
Otpisi i prodaja	(841)	(12.097)	-	(12.938)	-
Umanjenje vrijednosti	918	-	-	918	-
Trošak amortizacije za godinu	22.559	14.245	-	36.804	534
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	240.964	133.198	-	374.162	3.737
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2005.	739.993	72.604	1.055	813.652	1.577
Na dan 31. prosinca 2005.	821.589	64.510	7.662	893.761	1.168

2006	Nekretnine, postrojenja i oprema				Nematerijalna imovina
U tisućama kuna	Zemljište i građevinski objekti	Računala, oprema i motorna vozila	Sredstva u pripremi	Ukupno materijalna imovina	Software
Trošak nabave ili procijenjeni trošak					
Na dan 1. siječnja 2006.	1.062.553	197.708	7.662	1.267.923	4.905
Povećanja	-	-	202.217	202.217	493
Transferi	964	(964)	-	-	-
Prijenosi sa imovine u pripremi	187.810	21.921	(209.731)	-	-
Otpisi	(9)	(13.283)	-	(13.292)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	1.251.318	205.382	148	1.456.848	5.398
Amortizacija i usklađenje vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2006.	240.964	133.198	-	374.162	3.737
Prijenosi	585	(585)	-	-	-
Otpisi	(9)	(13.083)	-	(13.092)	-
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-
Trošak amortizacije za godinu	26.170	11.288	-	37.458	405
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	267.710	130.818	-	398.528	4.142
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2006.	821.589	64.510	7.662	893.761	1.168
Na dan 31. prosinca 2006.	983.608	74.564	148	1.058.320	1.256

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA
(NASTAVAK)

Matično društvo

2005	Nekretnine, postrojenja i oprema				Nematerijalna imovina
U tisućama kuna	Zemljište i građevinski objekti	Računala, oprema i motorna vozila	Sredstva u pripremi	Ukupno materijalna imovina	Software
Trošak nabave ili procijenjeni trošak					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	955.080	206.335	1.055	1.162.470	4.780
Povećanja	-	-	118.787	118.787	126
Prijenosi	9.818	(9.818)	-	-	-
Prijenosi sa imovine u pripremi	99.516	12.663	(112.179)	-	-
Otpisi i prodaja	(1.861)	(12.415)	-	(14.276)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	1.062.553	196.765	7.663	1.266.981	4.906
Amortizacija i usklađenje vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2005.	215.087	134.185	-	349.272	3.203
Prijenosi	918	-	-	918	-
Otpisi i prodaja	(842)	(12.096)	-	(12.938)	-
Umanjenje vrijednosti	3.241	(3.241)	-	-	-
Trošak amortizacije za godinu	22.560	14.163	-	36.723	535
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	240.964	133.011	-	373.975	3.738
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2005.	739.993	72.150	1.055	813.198	1.577
Na dan 31. prosinca 2005.	821.589	63.754	7.663	893.006	1.168

2006	Nekretnine, postrojenja i oprema				Nematerijalna imovina
U tisućama kuna	Zemljište i građevinski objekti	Računala, oprema i motorna vozila	Sredstva u pripremi	Ukupno materijalna imovina	Software
Trošak nabave ili procijenjeni trošak					
Na dan 1. siječnja 2006.	1.062.553	196.765	7.663	1.266.981	4.906
Povećanja	-	-	202.062	202.062	453
Transferi	964	(964)	-	-	-
Prijenosi sa imovine u pripremi	187.785	21.792	(209.577)	-	-
Otpisi	(10)	(13.277)	-	(13.287)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	1.251.292	204.316	148	1.455.756	5.359
Amortizacija i usklađenje vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2006.	240.964	133.011	-	373.975	3.738
Prijenosi	-	-	-	-	-
Otpisi	(10)	(13.081)	-	(13.091)	-
Umanjenje vrijednosti	585	(585)	-	-	-
Trošak amortizacije za godinu	26.170	11.195	-	37.365	403
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	267.709	130.540	-	398.249	4.141
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2006.	821.589	63.754	7.663	893.006	1.168
Na dan 31. prosinca 2006.	983.583	73.776	148	1.057.507	1.218

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)**

Imovina u pripremi se odnosi na novi projekt adaptacije dijela apartmanskog naselja Stella Maris. Završetak projekta se očekuje u 2007. godini.

Na dan 31. prosinca 2006. godine nekretnine u vlasništvu Grupe i Društva sadašnje knjigovodstvene vrijednosti od 542.162 tisuća kuna (2005.: 357.564 tisuća kuna), založeni su kao jamstvo za naplatu kredita prikazanih u bilješki 21 - Obveze po kreditima.

Troškovi po obvezama kredita u iznosu 2.444 tisuća kuna (2005.: 1.130 tisuća kuna) kapitalizirani su tijekom 2006. godine pa su uključeni u vrijednost zgrada. Troškovi se sastoje od kamata i ostalih troškova financiranja građevinskih radova na turističkim objektima. Stopa kapitalizacije kamate iznosi 2,65% (2005.: 5,58%).

U 2006. godini Društvo je pregledalo procijenjeni vijek uporabe postrojenja i opreme. Slijedom ovog pregleda Uprava je promijenila procijenjeni vijek upotrebe određenih skupina imovine. Procijenjeni učinak ove promjene je manji trošak amortizacije za 2006. godinu za 1.368 tisuća kuna, nego pri upotrebi prethodno procijenjenog vijeka uporabe.

BILJEŠKA 14 – DUGOROČNI KREDITI I POTRAŽIVANJA

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Dani dugoročni krediti zaposlenima	471	531	471	531
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja (bilješka 17)	(72)	(76)	(72)	(76)
Dugoročni krediti i potraživanja	399	455	399	455

Kreditni dani zaposlenicima su za otkup stanova na rok od 10 - 32 godine uz kamatnu stopu 1% -4% godišnje i krediti za školovanje na rok od 2 - 5 godina uz kamatnu stopu 4% godišnje.

BILJEŠKA 15 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Odgođena porezna imovina odnosi se na razlike između računovodstvene amortizacije koja je prikazana u ovim financijskim izvještajima te amortizacije koja se koristi za izračun porezne osnovice. Ova porezna imovina, koja se odnosi na privremene razlike, nije vremenski ograničena prema važećim poreznim propisima.

U tisućama kuna	Konsolidirana grupa			Matično društvo		
	Razlike po amortizaciji	Porezni gubici	Ukupno	Razlike po amortizaciji	Porezni gubici	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2006	38.105	2.072	40.177	38.105	2.072	40.177
Smanjenje porezne imovine u računu dobiti i gubitka	(7.244)	(2.072)	(9.316)	(7.244)	(2.072)	(9.316)
Na dan 31. prosinca 2006	30.861	-	30.861	30.861	-	30.861

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 16 – ZALIHE**

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Sirovine i materijal	987	760	987	759
Trgovačka roba	138	12	138	12
Sitni inventar	13.925	11.978	13.755	11.895
	15.050	12.750	14.880	12.666

BILJEŠKA 17 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Potraživanja od kupaca u zemlji	8.766	11.020	7.478	9.210
Potraživanja od povezanih članica (bilješka 26)	75	48	75	48
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.621	2.770	2.621	2.770
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti	(4.011)	(5.202)	(3.836)	(5.202)
Neto potraživanja od kupaca	7.451	8.636	6.338	6.826
Potraživanja za više plaćeni PDV	2.571	3.790	2.556	3.715
Potraživanja od zaposlenih	68	49	67	40
Potraživanja za dane predujmove	450	144	449	144
Potraživanja za štetu od osiguranja	26	63	26	63
Ostala potraživanja	1.813	1.449	1.812	1.404
Ostala potraživanja od povezanih članica (bilješka 26)	10	12	10	12
Ukupno ostala potraživanja	4.938	5.507	4.920	5.378
Ukupno kupci i ostala potraživanja	12.389	14.143	11.258	12.204

BILJEŠKA 18 – FINACIJSKA IMOVINA

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	11.557	1.432	11.557	1.432
Ostali krediti i potraživanja				
Dani krediti i ostala potraživanja	852	76	1.622	2.952
	12.409	1.508	13.179	4.384

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 19 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Žiro računi	1,017	318	930	315
Devizni računi	1,086	225	984	194
Blagajna	141	160	141	159
	2,244	703	2,055	668

BILJEŠKA 20 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Dugoročne obveze				
Ostala prava zaposlenih (i)	-	21	-	21
Ukupno dugoročne obveze	-	21	-	21
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima	38.290	33.117	37.264	32.867
Obveze prema povezanim članicama (Bilješka 26)	9	6	9	6
Ostala prava zaposlenih (i)	8.125	6.429	8.039	6.325
Obveze za neto plaće	2.509	2.228	2.486	2.209
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.660	1.446	1.641	1.430
Obveza za predujmove	943	1.074	943	1.068
Obveze za dividendu	671	487	671	487
Ostale obveze	1.762	600	1.500	589
Ukupno kratkoročne obveze	53.969	45.387	52.553	44.981

(i) U okviru ostalih prava zaposlenih iskazane su izvedene i ugovorene obveze koje proističu iz organizacijskih promjena i potpisanih ugovora sa zaposlenicima vezano uz višak odrađenih sati.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 21 – OBVEZE PO KREDITIMA**

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Kratkoročne obveze				
Povezana Društva (Bilješka 26):				
<i>Grupa Zagrebačka Banka</i>				
Zagrebačka Banka d.d., Zagreb	70.000	28.350	70.000	28.350
<i>Grupa UniCredito Italiano</i>				
UniBanka a.s., Bratislava	8.206	8.517	8.206	8.517
Bulbank AD, Sofija	16.798	16.868	16.798	16.868
UniCredit Romania	3.168	3.288	3.168	3.288
<i>Obveze izvan Grupe</i>				
HBOR DT-2/05	7.548	-	7.548	-
HBOR DT-4/05	8.733	-	8.733	-
Ukupno kratkoročni krediti	114.453	57.023	114.453	57.023
Dugoročne obveze				
Povezana Društva (Bilješka 26):				
<i>Grupa UniCredito Italiano</i>				
UniBanka a.s., Bratislava	24.261	33.697	24.261	33.697
Bulbank AD, Sofija	67.163	84.311	67.163	84.311
UniCredit Romania	12.667	16.435	12.667	16.435
<i>Obveze izvan Grupe</i>				
HBOR DT-2/05	45.285	53.052	45.285	53.052
HBOR DT-4/05	130.994	-	130.994	-
Ukupno dugoročni krediti	280.370	187.495	280.370	187.495
Ukupne kreditne obveze	394.823	244.518	394.823	244.518

Obveze po kreditima osigurane su hipotekom nad nekretninama u iznosu od 542.162 tisuća kuna (2005.: 357.564 tisuća kuna). Vidi bilješku 13 - Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 21 – OBVEZE PO KREDITIMA (NASTAVAK)**

U tisućama kuna		Ukupno 2006	Dopijeća			
Kreditor	Kamatna stopa		1 godina ili manje	od 1 - 2 godine	od 2 - 5 godina	više od 5 godina
UniBanka, a.s., Bratislava, u CHF	3 mj. LIBOR za CHF +1,8%-1,5% k. marže	32.467	8.206	8.206	16.055	-
Bulbank AD, Sofia, u EUR	3 mj. LIBOR za EUR +1,8%-1,5% k. marže	83.961	16.798	16.798	50.365	-
HBOR, u kunama DT-2/05	4%, Fiksna	15.835	3.168	3.168	9.499	-
HBOR, u kunama DT-4/05	2% - 4% fiksna	52.833	7.548	7.548	22.644	15.093
UniCredit Romania, u CHF	3 mj. LIBOR za CHF +1,8% k. marže	139.727	8.733	17.466	52.398	61.130
Zagrebačka banka d.d. Zagreb u kunama, kratk.kr.za iskup kom.zapisa	RS + 1,5 % k. marže	70.000	70.000	-	-	-
Ukupno krediti:		394.823	114.453	53.186	150.961	76.223

Revolving krediti vezani su uz Referentnu stopu (RS) koja predstavlja prosječnu ponderiranu vrijednost iskazanog godišnjeg prinosa po jedinstvenoj ostvarenoj cijeni za trezorske zapise.

Na 31. prosinca 2006. Društvo ima neiskorištenu revolving kreditnu liniju Zagrebačke banke d.d., Zagreb u ukupno odobrenom iznosu od 31,1 milijuna kuna (2005.: neiskorišteno 2,8 milijuna kuna).

Prema mišljenju managementa, fer vrijednost obveza po kreditima na dan 31. prosinca 2006 ne odstupa značajno od nominalne vrijednosti.

BILJEŠKA 22 – REZERVIRANJA**Rezerviranja za sudske sporove**

U tisućama kuna	Konsolidirana Grupa		Matično društvo	
	2006	2005	2006	2005
Na dan 1. siječnja 2006.	620	1.339	620	1.339
Povećanje rezerviranja	707	98	707	98
Ukidanje rezervacija	(74)	(506)	(74)	(506)
Iskorištene rezervacije tijekom godine	-	(311)	-	(311)
Na dan 31. prosinca 2006.	1.253	620	1.253	620

Rezerviranja se odnose na sudske sporove koji se vode protiv Grupe. Iznos rezerviranja je priznat u računu dobiti i gubitka. 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 2006. godine.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 23 – DIONIČKA GLAVNICA

Izdani dionički kapital čini 4.674.995 redovnih dionica (2005.: 4.674.995 redovnih dionica). Nominalna vrijednost dionice je 100 kuna (2005.: 100 kuna). Vlasnici redovnih dionica imaju pravo na dividende, kako je objavljeno na Glavnoj skupštini i imaju pravo na jedan glas po dionici.

Zakonska rezerva formira se sukladno Zakonu o trgovačkim društvima koji propisuje da je društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti, ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala društva. Iznos izdvojen u zakonsku rezervu odgovara 5% temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva.

Tijekom 2006. godine Društvo i Grupa su isplatili bonuse managementu. Bonusi su određeni u novčanom iznosu te je na dan isplate dodijeljen pripadajući broj dionica. Zbog plaćanja bonusa u dionicama, Društvo je otkupilo vlastite dionice te je na dan 31 prosinca 368 tisuća kuna vlastitih dionica ostalo u posjedu Grupe i Društva.

BILJEŠKA 24 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA

Faktori financijskog rizika

Grupa i Društvo su izloženi raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Grupa i Društvo prate navedene rizike i nastoje umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost Grupe i Društva, koristeći instrumente zaštite koji su dostupni na financijskom tržištu.

(i) Valutni i kamatni rizik

Prihod od prodaje u inozemstvu je ostvaren pretežno u eurima (EUR). Prihod od prodaje na domaćem tržištu je ostvaren u hrvatskim kunama. Dugoročni krediti odnose se prvenstveno na kredite u eurima (EUR) i švicarskim francima (CHF). Valutni rizik prisutan zbog mogućih promjena tečajeva stranih valuta. Grupa je izložena i kamatnom riziku jer su krediti ugovoreni po promjenljivim kamatnim stopama.

Grupa koristi derivativne financijske instrumente u svrhu zaštite od rizika tečajnih razlika i kamatnih rizika.

(ii) Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Grupu kreditnom riziku obuhvaća novac te potraživanja od kupaca i potraživanja za dane kredite. Grupa svoj novac drži u banci koja je ujedno i većinski vlasnik Grupe. Potraživanja od kupaca su ispravljena za umanjene vrijednosti potraživanja koja su nenadoknadiva. Kreditni rizik Grupa umanjuje kratkoročnim plasiranjem sredstava kod banke, odnosno vlasnika Grupe. Dani krediti osiguravaju se instrumentima osiguranja plaćanja.

Koncentracija kreditnog rizika kupaca je limitirana velikim brojem različitih kupaca. Uprava smatra da nema dodatnog kreditnog rizika koji bi utjecao na povećanje rezerviranja za umanjene vrijednosti kupaca i ostalih potraživanja.

(iii) Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca i utrživih vrijednosnica te osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava u obliku kreditnih linija.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE 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 prijebaj 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 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 sporove protiv Društva pred sudom u Republici Sloveniji zahtijevajući isplatu obveze u iznosu od 31 milijun DEM sa kamatama.

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 prijebaj međusobnih potraživanja.

Nakon presude Vrhovnog suda Republike Slovenije navedeni predmeti vraćeni su na ponovno odlučivanje prvostupanjskim sudovima. Navedeni postupci su još uvijek 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. i Nove Ljubljanske banke d.d. kojima je cilj utvrđivanje nepostojanja tražbina Ljubljanske banke d.d. i Nove Ljubljanske banke d.d. prema Društvu i nepostojanja legitimnog pravnog sljedništva između Ljubljanske banke d.d. i Nove Ljubljanske banke d.d., a na taj način i sprječavanje priznanja i provođenja eventualne odluke sudova u Republici Sloveniji koja nije pozitivna za Društvo.

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.

Ovo potraživanje Društva, a niti obveza prema Ljubljanskoj banci d.d. ili Novoj Ljubljanskoj banci d.d. nije prikazano u ovim financijskim izvještajima.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE OBVEZE (nastavak)

Vlasništvo na nekretninama

Nekretnine koje su procijenjene u društveni kapital Društva određene su Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju o iskazu nekretnina od dana 31. 01. 1996. godine.

Iz razloga zaštite svojih vlasničkih interesa Društvo je pokrenulo upravne, zemljišno knjižne i sudske postupke za uknjižbu prava vlasništva na nekretninama koje mu navedenim Rješenjem nisu procijenjene u društveni kapital, kao i na dijelu nekretninama koje su samo djelomičnom površinom procijenjene, 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.

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

BILJEŠKA 26 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA

- a) Grupa Istraturist Umag je kontrolirana od strane Zagrebačke banke d.d., Zagreb koja ima u vlasništvu 71,8% dionica, a ostalih 28,2% je u vlasništvu raznih fizičkih i pravnih osoba. Krajnje matično društvo koje kontrolira grupu je UniCredito Italiano S.p.A.

Vlasnička struktura društva Istraturist Umag d.d., na dan 31. prosinca 2006. godine prema obavijesti Središnje depozitarne agencije je sljedeća:

	udio
1. ZAGREBAČKA BANKA D.D.	71.80%
2. PBZ D.D./KAPITALNI FOND D.D. ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND	8.77%
3. SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. / ZBIRNI RAČUN SKANDINAVSKA ENSKILDA BANKEN, ŠVEDSKI REZIDENTI	2.47%
4. HRVATSKI FOND ZA PRIVATIZACIJU	1.75%
5. PBZ D.D./CN LTD.	1.46%
6. SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. / RAIFFEISEN MIROVINSKO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OBVEZNIM MIROVINSKIM FONDOM D.O.O. ZA RAIFFEISEN OBVEZNI MIROVINSKI FOND	0.82%
7. SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. / RAIFFEISEN MIROVINSKO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBORVOLJNIM MIROVINSKIM FONDOM D.O.O. ZA RAIFFEISEN DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	0.49%
8. MEĐIMURSKA BANKA DD ČAKOVEC	0.45%
9. RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD ZAGREB / RBA	0.34%
10. OSTALI DIONIČARI	11.65%
	<u>100.00%</u>

Vlasnička struktura društva Istraturist Umag d.d., na dan 31. prosinca 2005. godine prema obavijesti Središnje depozitarne agencije bila je sljedeća:

	udio
1. ZAGREBAČKA BANKA D.D.	71.80%
2. PBZ D.D./KAPITALNI FOND D.D. ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND	8.77%
3. HVB SPLITSKA BANKA D.D./ZBIRNI RN. ZA SKAN. ENSK. BANK., ŠVED. REZIDENTI	2.41%
4. HRVATSKI FOND ZA PRIVATIZACIJU	1.75%
5. PBZ D.D./CN LTD.	1.40%
6. MEĐIMURSKA BANKA D.D. ČAKOVEC	0.45%
7. HVB SPLITSKA BANKA D.D./ZBIRNI RN. ZA BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG	0.43%
8. PBZ D.D./NLB/HANSABANK CLIENTS ACCOUNT	0.39%
9. PBZ D.D./SKRBNIČKI ZBIRNI RAČUN KLIJENTA	0.20%
10. OSTALI DIONIČARI	12.40%
	<u>100.00%</u>

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.****BILJEŠKA 26 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (NASTAVAK)**

b) Podružnice Društva

	Država	Udio u vlasništvu	
		2006.	2005.
Istra Golf Umag d.o.o.	Hrvatska	100%	100%

Osnovna djelatnost podružnice je godišnje organiziranje internacionalnog ATP tenis turnira u Umagu u Hrvatskoj.

c) Priroda transakcija između povezanih društava i Grupe je financiranje i pružanje bankarskih usluga.

a. Tijekom godine su u računu dobiti i gubitka iskazane slijedeće transakcije Grupe s Maticom:

U tisućama kuna	2006	2005
Zagrebačka banka d.d. Zagreb		
Prihod od kamata	136	40
Prihodi financijskog tržišta	283	1.390
Ostali prihodi	1.186	302
Rashodi od kamata	727	757
Rashodi od naknada	1.157	371
Unicredit Zagrebačka banka, Mostar		
Rashodi od kamata	-	474

b. Tijekom godine su u računu dobiti i gubitka iskazane slijedeće transakcije s ostalim poveznim društvima unutar Grupe UniCredito Italiano:

U tisućama kuna	2006	2005
Rashodi od kamata		
UniBanka a.s. Bratislava	1.205	1.704
Bulbank AD, Sofija	4.446	5.148
UniCredit Romania	592	281
	6.243	7.133
Rashodi od naknada		
UniBanka a.s., Bratislava	50	51
Bulbank AD, Sofija	117	484
UniCredit Romania	23	91
	190	626

Na dan 31. prosinca 2006. Društvo je imalo potraživanja iz redovnog poslovanja prema Grupi u ukupnom iznosu od 85 tisuća kuna (2005.: 60 tisuća kuna), te je imalo ukupnu obvezu s osnova kredita i ostalih obveza u iznosu od 202.272 tisuća kuna (2005.: 194.472 tisuće kuna).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2006.

BILJEŠKA 26 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (NASTAVAK)

d) Naknada ključnom managementu

U tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2006	2005	2006	2005
Naknada ključnom managementu	8.376	6.894	8.052	6.639

Ključni management Grupe čine Uprava, direktori i izvršni direktori organizacijskih jedinica. Na dan 31.12.2006. ključni management sastoji se od 19 osoba (2005.: 23 osobe).

BILJEŠKA 27 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

a) **Značajne računovodstvene procjene i izvori**

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

Umanjenje vrijednosti potraživanja

Procjena potraživanja radi se na dan bilance (i mjesečno) i umanjuje se prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran i posluje samo sa gotovinom, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu, fazu u kojoj je pravni spor, te obzirom na osiguranja plaćanja (npr. mjenica).

Bonusi managementu

Svaki manager ima slijedeće grupe ciljeva: financijski, kvalitativni ciljevi i ciljevi za razvoj organizacije uključujući projekte. Za 2006. godinu, rezervacija za ukupan iznos menadžerskih bonusa iznosi 2.959 tisuća kuna.

b) **Značajne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih standarda**

Osim rezervacija za sudske sporove kao što je prikazano u bilješci 22, Uprava vjeruje da nema nikakvih značajnih prosudbi koje bi bilo potrebno iskazati u Izvještajima.

BILJEŠKA 28 – UGOVORNE OBVEZE

Do dana 31. prosinca 2006. godine Društvo je s raznim izvođačima sklopilo ugovore u vrijednosti od 2.0 milijuna kuna za realizaciju investicijskog ciklusa 2007. godine, koji se uglavnom odnosi na obnovu dijela apartmanskog naselja Stella Maris.