



**Privremeni nerevidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaji Grupe
ISTRATURIST UMAG, d.d. za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010.**

Sadržaj:

1. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine
2. Bilanca stanja na dan 31.12.2010. godine
3. Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine
4. Izvještaj o novčanom tijeku za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine
5. Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine
6. Izjave osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja



Grupa Istraturist - Izvještaj posloводства za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine

- **Dobit iz poslovnih aktivnosti iznosi 63,5 milijuna kuna (+4,4%)**
- **Poslovni prihodi iznose 387,9 milijuna kuna (+3,3%)**
- **Prihodi Istraturista d.d. iznose 371,9 milijuna kuna (+3,8%)**
- **Neto gubitak iznosi 28,2 milijuna kuna**

Grupa Istraturist je u 2010. godini ostvarila dobre rezultate iz poslovnih aktivnosti zbog viših prihoda od prodaje i povećane operativne efikasnosti poslovanja. Ostvareni neto gubitak prvenstveno je pod utjecajem financijskih rashoda vezanih uz kreditnu zaduženost i snažnu aprecijaciju CHF u odnosu na kunu. U recesijskom okruženju Istraturist je pojačao aktivnosti marketinga i prodaje, što je rezultiralo porastom korištenja raspoloživih kapaciteta i ukupnog broja noćenja.

Dobit iz poslovnih aktivnosti Grupe iznosi od 63,5 milijuna kuna i veća je za 2,7 milijuna kuna ili 4,4%. Ostvarena dobit iz poslovnih aktivnosti rezultat je povećanja prihoda od prodaje i prihoda Istra DMC-a, te smanjenja udjela operativnih troškova u prihodima.

Gubitak nakon oporezivanja ostvaren je u iznosu od 28,2 milijuna kuna prvenstveno kao rezultat financijskih rashoda vezanih uz kreditnu zaduženost i snažnu aprecijaciju CHF u odnosu na kunu.

Poslovni prihodi Grupe iznose 387,9 milijuna kuna i u odnosu na prošlu godinu porasli su za 12,5 milijuna kuna ili za 3,3%. Unatoč nepovoljnom poslovnom okruženju za turistički sektor, Istraturist je održao sposobnost generiranja prihoda pojačanim aktivnostima marketinga, optimizacijom kanala prodaje i kontinuiranim podizanjem kvalitete usluga.

Prihodi Istraturista d.d. ostvareni su u iznosu od 371,9 milijuna kuna, što je za 13,8 milijuna kuna ili 3,8% više u odnosu na 2009. godinu. Porast prihoda rezultat je rasta broja noćenja za 2%, rasta prosječnih cijena i optimizacije kanala distribucije.

Poslovni rashodi Grupe Istraturist ostvareni su u iznosu od 324,4 milijuna kuna, povećani su za 9,8 milijuna kuna ili 3,1% u odnosu na 2009. godinu. Ukupni poslovni rashodi bilježe smanjenje udjela u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima, kao rezultat povećanja troškovne i operativne efikasnosti poslovanja.

Neto rezultat poslovanja iz financijskih aktivnosti je negativan i iznosi 97,4 milijuna kuna. Ostvareni rezultat prvenstveno je pod utjecajem financijskih rashoda vezanih uz kreditnu zaduženost i snažnu aprecijaciju CHF u odnosu na kunu.

Grupa je na 31.12.2010. godine iskazala negativne tečajne razlike na iznos glavnice neotplaćenih kredita u iznosu od 70,4 milijuna kuna zbog aprecijacije CHF-a od 20,8% tijekom 2010. godine.

Imovina Grupe iznosi 1.262 milijun kuna i manja je za 2% u odnosu na kraj prethodne godine.

Dugotrajna imovina iznosi 1.223 milijuna kuna i manja je za 1,5% u odnosu na kraj prethodne godine kao rezultat amortizacije postojeće imovine i smanjenih investicijskih ulaganja.

Kapital i rezerve iznose 705,1 milijuna kuna. U odnosu na 2009. godinu manji su za iznos iskazanog gubitka u 2010. godini.

Ukupne obveze iznose 556,9 milijuna kuna, te su za 3 milijuna kuna ili 0,6% više u odnosu na prethodnu godinu, prvenstveno kao rezultat aprecijacije CHF u odnosu na kunu i svođenja kreditnih obveza sa stanjem na 31.12.2010. na srednji tečaj.

Rezultati poslovanja za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010.

Istraturist Umag Račun dobiti i gubitka (HRK mil)	Δ 2010 vs A 2009			
	31.12.2010.	31.12.2009.	%	HRK mil
	1	2	3 (1/2)	4 (1-2)
Poslovni prihodi	387,9	375,4	3,30%	12,5
Prihodi Istraturista d.d.	371,9	358,1	3,80%	13,8
Poslovni prihodi Istra DMC	12,4	10,5	17,80%	1,9
Izvanredni prihodi	3,6	6,8	-46,30%	-3,1
Poslovni rashodi	324,4	314,5	3,10%	9,8
Materijalni troškovi	132	123,4	7,00%	8,6
Troškovi osoblja	93,6	89,3	4,80%	4,3
Amortizacija	55,5	57,2	-3,00%	-1,7
Ostali troškovi	43,3	44,6	-3,10%	-1,4
Dobit iz poslovanja	63,5	60,8	4,40%	2,7
Neto efekt finansijskih prihoda i rashoda	-97,4	-12,7	668,30%	-84,7
Dobit prije oporezivanja	-33,8	48,2	-170,30%	-82
Porez na dobit	-5,7	10,6	-153,40%	-16,2
Dobit/gubitak razdoblja	-28,2	37,6	-175,00%	-65,8

Direktor

Željko Kukurin

ISTRATURIST UMAG
hoteljerstvo, turizam
i turistička agencija, d.d.



BILANCA
stanje na dan

31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	1.241.546.406	1.222.787.761
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	1.674.990	2.180.257
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	1.225.562.046	1.200.538.696
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	331.093	243.624
IV. POTRAŽIVANJA	006	747.647	728.202
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	13.230.629	19.096.982
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	44.419.413	38.041.570
I. ZALIHE	009	2.144.348	1.774.452
II. POTRAŽIVANJA	010	21.220.395	11.380.032
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	17.646.629	22.077.256
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	3.408.041	2.809.829
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	1.127.194	1.149.594
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.287.093.013	1.261.978.925
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	382.659.387	414.505.573
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	733.306.895	705.124.625
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	467.499.500	467.499.500
II. KAPITALNE REZERVE	019	23.374.975	23.374.975
III. REZERVE IZ DOBITI	020	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT	022	204.855.800	242.432.420
VI. PRENESENI GUBITAK	023	0	0
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	37.576.620	0
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	0	28.182.270
IX. MANJINSKI INTERES	026	0	0
B) REZERVIRANJA	027	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	434.051.269	421.764.009
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	119.734.848	135.090.291
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	0	0
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.287.093.013	1.261.978.925
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	382.659.387	414.505.573
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finacijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 01.01.2010. do 31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	375.389.425	17.203.929	387.904.609	15.767.006
1. Prihodi od prodaje	036	367.779.566	16.650.594	380.853.540	14.430.268
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	0	0	551.244	104.591
3. Ostali poslovni prihodi	038	7.609.859	553.335	6.499.825	1.232.147
II. POSLOVNI RASHODI	039	314.547.720	59.658.330	324.360.728	56.722.129
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040	0	0	0	
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041	0	0	0	
3. Materijalni troškovi	042	123.434.703	11.782.164	132.030.374	12.570.335
4. Troškovi osoblja	043	89.292.620	18.626.319	93.588.729	18.201.577
5. Amortizacija	044	57.230.175	12.553.845	55.522.820	13.958.350
6. Ostali troškovi	045	33.876.158	7.667.322	40.876.042	11.272.750
7. Vrijednosno usklađivanje	046	5.708.409	5.371.773	292.100	51.361
8. Rezerviranja	047	3.295.937	3.295.937	0	0
9. Ostali poslovni rashodi	048	1.709.718	360.970	2.050.664	667.756
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	10.505.080	-4.958.173	5.173.393	840.466
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	3.028.197	-6.244.444	994.786	204.680
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	2.716.536	561.897	2.928.639	410.541
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	0	0	0	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053	204.894	-469.185	125.243	-1.860
5. Ostali finansijski prihodi	054	4.555.454	1.193.559	1.124.725	227.105
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	23.179.539	5.577.236	102.557.493	33.317.367
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	15.738.137	4.064.837	89.979.415	33.429.677
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	057	6.696.654	1.695.831	5.934.833	2.079.784
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058	744.748	-183.432	6.643.245	-2.192.094
4. Ostali finansijski rashodi	059	0	0	0	0
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	0	0	0	0
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	0	0	0	0
VII. UKUPNI PRIHODI	062	385.894.506	12.245.756	393.078.002	16.607.472
VIII. UKUPNI RASHODI	063	337.727.259	65.235.565	426.918.222	90.039.495
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	48.167.247	0	0	0
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	0	52.989.809	33.840.220	73.432.024
XI. POREZ NA DOBIT	066	10.590.627	3.721.540	-5.657.949	-10.225.069
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	37.576.620	0	0	0
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	0	56.711.349	28.182.270	63.206.954
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	48.167.247	-33.840.220
2. Amortizacija	074	57.230.175	55.522.820
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	5.634.687	4.978.882
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	0	9.837.408
5. Smanjenje zaliha	077	242.648	369.896
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	3.220.888	77.069.196
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	114.495.645	113.937.982
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	0	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	5.163.440	0
3. Povećanje zaliha	082	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	0	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	5.163.440	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	109.332.205	113.937.982
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	32.345	37.676
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088	0	
3. Novčani primici od kamata	089	1.679.699	1.156.004
4. Novčani primici od dividendi	090	104.210	89.312
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	206.376.135	170.260.833
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	208.192.389	171.543.826
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	39.513.325	33.624.821
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	0	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	207.329.208	174.275.331
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	246.842.534	207.900.152
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097	0	
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	38.650.145	36.356.327
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	57.104.040	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	57.104.040	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	128.289.092	78.176.934
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	2.765	2.933
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	0	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	128.291.857	78.179.867
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110	71.187.817	78.179.867
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	505.757	598.211
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	3.913.798	3.408.041
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	505.757	598.211
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	3.408.041	2.809.829

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	467.499.500			467.499.500
2. Kapitalne rezerve	118	23.374.975			23.374.975
3. Rezerve iz dobiti	119				0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	204.855.800	37.576.620		242.432.420
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	37.576.620		65.758.890	-28.182.270
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	733.306.895	37.576.620	65.758.890	705.124.625
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIHIZVJEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju:

- 1) nerevidirani, konsolidirani privremeni godišnji finacijski izvještaj Grupe Istraturist Umag d.d. za godinu koja je završila dana 31.12.2010., sastavljen je uz primjenu odgovarajućih standarda finacijskog izvještavanja u Republici Hrvatskoj, koji daje cjelovit i istiniti prikaz imovine, obveza, gubitka i dobitka, finacijskog položaja i poslovanja Grupe Istraturist Umag d.d.
- 2) međuzvještaj posloводства sadrži istiniti prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Grupe Istraturist Umag d.d.

Direktorica Sektora financija i kontrolinga

Diana Lekić



Direktor

Željko Kukurin



ISTRATURIST UMAG

hoteljerstvo, turizam
i turistička agencija, d.d.

Dodatne informacije

Ured Uprave

Tel.: ++385 52 719 - 204

e-mail: uprava@istraturist.hr

www.istraturist.com