

FINANCIJSKA AGENCIJA

RC ZAGREB

4

07 -03- 2013

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA POŠTE

KLASA _____HOTELI JADRAN d.d., GRADAC

UR. BROJ _____

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O PLANU
FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA
ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE**

SADRŽAJ

Stranica

Izvešće neovisnog revizora

1

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva HOTELI JADRAN
d.d., GRADAC za razdoblje od 2012. do 2017. godine

3-84

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA o planu financijskog i operativnog restrukturiranja

Dioničarima HOTELI JADRAN d.d, Gradac

Obavili smo ispitivanje priloženog plana financijskog i operativnog restrukturiranja društva HOTELI JADRAN d.d., Gradac za razdoblje 2012. godine do 2017. godine u skladu s Međunarodnim standardom za izražavanje uvjerenja 3400 Ispitivanje prospektivnih financijskih informacija.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva priložen je uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 – u daljem tekstu „Zakon“).

Odgovornost uprave

Uprava Društva je odgovorna za utvrđivanje plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine u skladu sa zahtjevima iz članka 43. i 44. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 – u daljem tekstu „Zakon“) i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja plana financijskog i operativnog restrukturiranja bez značajnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine s pratećim detaljnim obrazloženjem razloga za utvrđivanje svake pozicije plana pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja definiranog Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi. Budući da se Društvo nalazi tek na početku planiranog petogodišnjeg razdoblja poslovanja, plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za petogodišnje razdoblje je sastavljen na osnovi skupa pretpostavki o budućim događajima i djelovanju Uprave Društva ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Zbog toga, upozoravaju se čitatelji da plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine nije prikladan u druge svrhe osim prethodno navedene.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost je izraziti mišljenje o priloženom planu financijskog i operativnog restrukturiranja na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim standardom za izražavanje uvjerenja 3400 Ispitivanje prospektivnih financijskih informacija. Taj standard zahtijeva da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome je li plan financijskog i operativnog restrukturiranja bez značajnog pogrešnog prikazivanja..

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u popisu obveza. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja prikaza uslijed prijave ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju popisa obveza kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena uprave, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije plana financijskog i operativnog restrukturiranja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Pozitivno mišljenje

Temeljeno na našem ispitivanju dokaza koji podupiru pretpostavke, potvrđujemo stanje nelikvidnosti i insolventnosti Društva na 31. listopada 2012. godine, i ništa nije skrenulo našu pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako pretpostavke na kojima se temelji plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine ne osiguravaju razumnu osnovu da će provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva omogućiti likvidnost i solventnost dužnika u razdoblju od 12 mjeseci od datuma posljednjih financijskih izvještaja Društva.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
S. Radića 44

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Šibenik, 15. veljače 2013.

Hoteli Jadran d.d.

Plan restrukturiranja

31. prosinca 2012.

SADRŽAJ	
PREDGOVOR-SAŽETAK.....	6
A. ANALIZA POSLOVANJA.....	8
1. PRAVNI I VLASNIČKI STATUS DRUŠTVA.....	8
1.1. PRAVNI STATUS.....	8
1.2. STRUKTURA VLASNIŠTVA U TEMELJNOM KAPITALU.....	12
1.3. POVEZANA DRUŠTVA.....	13
1.4. PODACI O SUDSKIM POSTUPCIMA KOJI IMAJU ILI BI MOGLI IMATI UTJECAJ NA POSLOVANJE DRUŠTVA.....	13
2. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.10.2012. I ZA DVIJE GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI.....	13
2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	14
2.2. BILANCA.....	17
2.2.1. SPISAK OBVEZA NA DAN 31.10.2012. GODINE.....	20
3. REALIZIRANE USLUGE ZA TRI GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI.....	30
4. SVOJSTVA I KARAKTERISTIKE OBJEKATA KOJI SU U FUNKCIJI OBAVLJANJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI.....	31
4.1. HOTEL "LABINECA".....	31
4.2. HOTEL "JADRAN LAGUNA".....	33
4.3. HOTEL "FARON".....	35
5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA I BROJ ZAPOSLENIKA.....	36
6. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH.....	38
7. FINANCIRANJE DRUŠTVA.....	40
8. ANALIZA TRŽIŠTA ZA 2010., 2011. I 2012. GODINU.....	42
9. POKAZATELJI POSLOVANJA (PRIJE RESTRUKTURIRANJA).....	43
10. SWOT ANALIZA DRUŠTVA (PRIJE RESTRUKTURIRANJA).....	46
B. PROGRAM RESTRUKTURIRANJA I KONSOLIDACIJE DRUŠTVA HOTELI JADRAN d.d.....	49
11. STRATEŠKI CILJEVI DRUŠTVA I ODRŽIVA DOBIT.....	49
12. PRETPOSTAVKE ZA PROVEDBU PROGRAMA RESTRUKTURIRANJA.....	51
12.1. RAZMATRANJE PROBLEMATIČNIH PODRUČJA DRUŠTVA.....	51
12.2. ODGOVOR NA POSTOJEĆE PROBLEME DRUŠTVA KROZ PROGRAM RESTRUKTURIRANJA.....	51
12.3. FINACIJSKA SANACIJA DRUŠTVA KAO PREDUVJET NASTAVKA POSLOVANJA.....	52
12.3.1. EFEKTI PROVOĐENJA FINACIJSKE SANACIJE.....	52
12.4. PLAN PRODAJE USLUGA/PLAN PRIHODA.....	53
12.5. PLAN NABAVE MATERIJALA, USLUGA I OSTALIH TROŠKOVA POSLOVANJA VEZANIH ZA OSTVARENJE PLANA PRODAJE USLUGA.....	54
12.6. PLAN KAPACITETA.....	55
12.7. PLAN BROJA I STRUKTURE ZAPOSLENIH.....	55
12.8. PLAN IZVORA FINANCIRANJA ZA VRIJEME I NAKON RESTRUKTURIRANJA.....	55
12.8.1. OTPLATNI PLANOVI OBVEZA PREMA BANKAMA I MINISTARSTVU FINACIJA RH, KOJE SU UTVRĐENE NA DAN 31.10.2012.....	56

12.9. FINANCIJSKI PLANOWI ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE.....	59
12.9.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE.....	59
12.9.2. PLAN OBRRTNIH SREDSTAVA	61
12.9.3. BILANCA NA DAN 31. LISTOPADA 2012. I NA KRAJU GODINA OD 2012. DO 2017.	62
12.9.4. PLAN NOVČANOG TJEKA	65
12.10. POKAZATELJI POSLOVANJA (NAKON RESTRUKTURIRANJA).....	66
12.10.1. ZAKLJUČAK ANALIZE POKAZATELJA POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE 2012. - 2017.	68
12.11. PRUJEDLOG PREDSTEČAJNE NAGODBE	68
12.11.1. ANALIZA TRAŽBINA.....	79
12.11.2. USPOREDBA IZVJESNOSTI NAPLATE TRAŽBINA VJEROVNIKA U STEČAJNOM POSTUPKU.....	81
12.11.3. TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA	81
13. PLAN OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA.....	82

PREDGOVOR-SAŽETAK

Plan restrukturiranja društva Hoteli Jadran d.d., Gradac (u daljnjem tekstu: Društvo), prosinac 2012. (u daljnjem tekstu: Plan ili Program) pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja Društva, a definiran je člankom 43. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12) (u daljnjem tekstu: Zakon).

Polazeći od analize dosadašnjeg poslovanja Društva, te zaključaka izvršene SWOT analize, došli smo do spoznaje o mogućim koristima koje se mogu ostvariti sustavnom reorganizacijom i restrukturiranjem Društva, usmjerenom ka povećanju učinkovitog funkcioniranja, kojom bi se podigla **konkurentnost osnovne djelatnosti i povezanih djelatnosti** i to temeljem više kriterija koji će biti analizirani u planu restrukturiranja i poslovnom planu, a koji počivaju na na dovođenju financijskog položaja Društva na prihvatljivu razinu koja će omogućiti Društvu samostalno poslovanje u budućnosti.

U Programu je utvrđeno sljedeće:

- Svi pokazatelji analize poslovanja od 31.12.2010. do 31.10.2012. godine upućuju na poteškoće u poslovanju Društva, temeljem čega se Društvo svrstava u **kategoriju poduzetnika u teškoćama**.
 - Društvo je nelikvidno prema članku 15 Zakona jer više od 60 dana kasni u ispunjenju jedne ili više novčanih obveze, čiji iznos prelazi 20% od iznosa kratkoročnih obveza objavljenih u godišnjem izvješću na 31.12.2011. godinu (tablica 5).
 - Društvo je Insolventno prema članku 16. Zakona jer je postalo nesposobno za plaćanje, odnosno žiro račun je blokiran od 11.12.2008. godine.
 - Iz pokazatelja likvidnosti vidljivo je da je likvidnost poduzeća ugrožena, jer je kratkotrajna imovina Društva niža od kratkoročnih obveza.
 - Društvo nema radnog kapitala što znači da je cjelokupna kratkotrajna imovina financirana samo iz kratkoročnih izvora;
 - Društvo na dan 31.10.2012. godine financira 38% ukupne imovine iz tuđih izvora, međutim promatrajući faktor zaduženosti na 31.10.2012. Društvo nije u mogućnosti podmiriti svoje obveze;
 - Iz izračunatih pokazatelja aktivnosti vidimo da pokazatelji aktivnosti imaju tendenciju rasta što znači da se Društvu povećava prosječni koeficijent obrtaja imovine. Analizirajući dane naplate potraživanja uočavamo da su se na dan 31.10.2012. smanjili u odnosu na prethodne godine, međutim navedeno poboljšanje naplate potraživanja nastalo je zbog smanjenja potraživanja uslijed vrijednosnog usklađenja ostalih kratkoročnih potraživanja, a ne radi stvarnog poboljšanja naplate potraživanja.
 - Ako uzmemo u obzir da je kupcima dana odgoda plaćanja od 30 dana, kupci i dalje znatno kasne u plaćanju, što otežava tekuće poslovanje Društva;
 - Društvo je ostvarilo negativan rezultata u prvih 10 mjeseci 2012. godine.

- Poslovanje Društva s negativnim rezultatom najvećim dijelom je posljedica slijedećih činjenica:
 - Prezaduženost
 - Nemogućnost naplate potraživanja, koja dovodi do značajnih ispravaka istih
- Iz navedenih pokazatelja je vidljivo da je Društvo obvezno temeljem članka 18. Zakona pokrenuti postupak predstečajne nagodbe.
- Konkurentnost Društva na tržištu moguće je postići u prvom redu financijskom sanacijom, revizijom obuhvata poslova i djelatnosti, kao i razradom sustava upravljanja operativnim i strateškim procesima.
- Postupci restrukturiranja koji su sadržani u Planu uklapaju se u zakonski okvir. Model rješavanja financijskog restrukturiranja Društva, provest će se kroz smanjenje dospjelih dužnikovih obveza, povećanje temeljnog kapitala u društvima kapitala, otplatu u ratama, izmjenu rokova dospelosti, otpust duga i otpis kamata.
- Plan restrukturiranja je izrađen prema zahtjevima članka 43. Zakona, uz uvažavanje specifičnosti koje su ključne za poslovanje Društva, a to su u prvom redu ovisnost Društva o uspješnosti poslovanja društava – kćeri, nemogućnost plaćanja dospjelih dugova, kao i drugi nepovoljni čimbenici koji proizlaze iz nabrojenog. Izrađen je Poslovni plan za razdoblje od pet godina, koji se bazira na bilanci od 31.listopada 2012.godine i projekciji na dan 31.12.2012. godine, koji obuhvaća predložene mjere financijskog i operativnog restrukturiranja, kao i osiguranje dugoročne održivosti poslovanja Društva.
- Poslovni plan temelji se na slijedećim planiranim ciljevima, a koji su i osnova za njegovu uspješnu realizaciju:
 - Financijska sanacija Društva na dan 31.10.2012. godine.
 - Organizacijsko restrukturiranje sukladno Planu restrukturiranja.
- Podaci u ovom dokumentu korišteni su iz izvora i dokumentacije Društva.

A. ANALIZA POSLOVANJA

1. PRAVNI I VLASNIČKI STATUS DRUŠTVA

1.1. PRAVNI STATUS

HOTELI JADRAN dioničko društvo za hotelijerstvo i trgovinu, nastalo je pretvorbom društvenog vlasništva u dioničko društvo u mješovitom vlasništvu i tako registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu dana 05.03.1997. po rješenju Tt-96/7116-5. Temeljni kapital Hotela Jadran d.d. iznosi 74.980.500,00 kuna, podijeljen na 107.115 dionice po nominalnoj vrijednosti od 700,00 kn. Društvo je u većinskom vlasništvu društva Topaz d.o.o., Zagreb.

HOTELI JADRAN dioničarsko društvo, Gradac posluje u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Jadranska 2, Gradac. Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo.

Na glavnoj skupštini Društva održanoj 10. veljače 2003. godine donesena je odluka o smanjenju temeljnog kapitala, koji je bio registriran na iznos od 107.115.000,00 kuna, za akumulirane gubitke u prethodnim godinama na novu vrijednost koja iznosi 74.980.500,00 kuna, odnosno 700,00 kuna po dionici koji je registriran kod Trgovačkog suda u Splitu.

Društvo je vlasnik tri hotela - Hotel Labineca sa 216 soba, Hotel Laguna sa 270 soba i Hotel Faraon sa 120 soba. Matični broj Društva je 060040135, OIB: 18099276986.

Društvo svoje poslovanje obavlja putem žiro-računa otvorenog kod Privatne banke Zagreb d.d., Zagreb.

Nakon što je većinski vlasnik Topaz d.o.o. stekao poslovne udjele 2007.g. sukladno poslovnim politikama nove Uprave i novog većinskog vlasnika izvršeno je restrukturiranje Društva i njegova poslovanja. Restrukturiranje društva zamišljeno je na način da se pojedine gospodarske cjeline organiziraju kao samostalna trgovačka društva u 100% vlasništvu HOTELA JADRAN d.d. s ciljem da se sve djelatnosti optimalno razvijaju na tržištu upravljajući imovinom koju im vladajuće društvo ustupa na gospodarenje, te na tržištu samostalno djeluju, sve u skladu s poslovnim politikama vladajućeg društva. Sukladno navedenom, 2008. godine osnivana su trgovačka društva kćeri kako slijedi:

1. FARAON d.o.o. 2008.g.
 2. HOTEL LABINECA 2008.g.
 3. JADRAN LAGUNA d.o.o. 2009.g.
- nakon čega su ovisna društva započela sa samostalnim poslovanjem.

U društvima su, sukladno odlukama uprave o unutarnjem ustrojstvu društava, doneseni Pravilnici o unutarnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta prema kojemu su na rad u novoosnovana društva kćeri raspoređeni radnici Hotela Jadran d.d. (prijenosom ugovora na novog poslodavca), a nakon što su u novim društvima osnovane sindikalne podružnice, i izabrani sindikalni povjerenici, u društvima su između poslodavca i sindikata sklopljeni Kolektivni Ugovori.

Hoteli Jadran d.d. je s društvima kćerima na koje je prenijeto poslovanje i gospodarenje imovinom Društva, sklopio Ugovore kojim su uređeni odnosi između vladajućeg društva i ovisnih društava.

Nastavno na navedeno restrukturiranje Društva, poslovna aktivnost Hoteli Jadran d.d. se u svojoj suštini promijenila, te se poslovna aktivnost ostvaruje kroz utvrđivanje poslovnih politika vladajućeg i ovisnih društava, nadzor nad radom svih ovisnih društava, aktivnostima u vidu rješavanja neriješenih imovinsko-pravnih odnosa koja izvire još od vremena pretvorbe, te izradom i realizacijom razvojnih planova vladajućeg i ovisnih društava. Prvi rezultati restrukturiranja Hotela Jadran d.d. pokazali su određena poboljšanja, najvećim dijelom u tome što su dotadašnje organizacijske jedinice društva prestrukturiranjem u samostalna poduzeća postala neovisnija i samostalnija u poslovanju te je postignuta veća transparentnost u ostvarivanju poslovnih rezultata.

Također, zahvaljujući procesu restrukturiranja, postignut je rezultat značajnog smanjenja viška radnika na razini cijele grupe sa 152 radnika na 76 radnika na datum sastavljanja izvještaja, optimizacija troškova poslovanja uvođenjem jedinstvenog informatičkos sutava Diventa za praćenje poslovnih procesa, prihoda I troškova po mjestu nastanka, uvođenje jedinstvenog sustava Špica za evidenciju radnog vremena, implementacija internog sustava izvješćivanja po USALI metodi koja je omogućila uniformirane izvještaje za sve objekte te praćenje uspješnosti novoosnovanih poduzeća na mjesečnoj razini.

S obzirom da Društvo svoje poslovne prihode ostvaruje kroz zakupe objekata ovisnim Društvima, nužno je da se rezultati poslovanja prate u međuovisnosti svih povezanih subjekata na razini grupe.

Hipoteka na imovini Društva

U dolje navedenoj tablici prikazane su nekretnine u vlasništvu Društva i hipoteke na navedenim nekretninama.

*Hotel Faraon: $\frac{3}{4}$ vlasništva Hotela Faron predstavlja vanknjižno vlasništvo, Društvo se spori od 1998. godine sa Gradom Dubrovnikom radi utvrđivanja vlasništva nad česticom zemlje 2390/2 sve K.O. Trpanj (u naravi objekt Hotel Faron u Trpnju).

Tablica 1: Popis nekretnina Hotela Jadran d.d. i hipoteka na navedenim nekretninama na datum 31.10.2012.

RB.	OPIS	K.Č.	KO	BROJ ULOŠKA	POVRŠINA u m ²	PROCJENJENA VRIJEDNOST (EUR)	GODINA PROCJENE	RAZLIČNO PRAVO	VRIJEDNOST (EUR)
1	Hotel Laguna zgrada i parking	2864,290/1	Gradac	1668	13.593	11.256.200 €	2/2009	Privredna Banka Zagreb d.d. Raiffeisen Bank zrt, Budapest RH Ministarstvo Financija	2.498.636 € 57.236.000 €
2	Laguna depadans B	2742/1,2743/2,2743/3,2744/1,2744/2,2744/3,2745/3,2745/4,2878/1,2878/2	Gradac	2137	2.647	1.992.312 €	3/2007	NLB Leasing, Ljubljana OLNekretnine d.o.o., Zagreb RH Ministarstvo Financija RH Ministarstvo Financija NLB Leasing, Ljubljana	2.200.000 € 5.492.160 € 1.782.000 €
3	Laguna stari paviljoni	2828/1,2828/5,2828/6,2830/1,2868/2,2871/1,2871/2,2871/3,2874/1,2874/2,2875,2876/1,2876/2,2877/3,2878/4,2879/1,2880/1,2880/2,2880/3,2880/4,2880/5,2880/6,2880/7	Gradac	2138	4.544	(gore navedeni iznosi se odnosi na zrak. ul 2137 i 2138)	3/2007	NLB Leasing, Ljubljana OLNekretnine d.o.o., Zagreb RH Ministarstvo Financija	2.200.000 € 5.492.160 €
UKUPNO HOTEL LAGUNA						20.784	13.248.512 €		
4	Apartmani Labineca (apartmani, teniski teren, hotelsko dvorište)	3137	Gradac	1938	6.738	3.600.000 €	3/2012	RH Ministarstvo Financija	1.950.000 €
5	Hotel Labineca	3147, ž.z.699, ž.z.700	Gradac	1977	7.478	10.137.300 €	2/2009	Privredna Banka Zagreb d.d. Raiffeisen Bank zrt, Budapest RH Ministarstvo Financija	57.236.000 €
UKUPNO HOTEL LABINECA						14.216	13.737.300 €		
6	Hotel Faraon -dio*	4/1,4/2,5/1,5/3	Trpanj	881	1.063	5.240.854 €	2/2009	RH Ministarstvo Financija	
UKUPNO HOTEL FARAON						1.063	5.240.854 €		
UKUPNO						36.063	32.226.666 €		

1.2. STRUKTURA VLASNIŠTVA U TEMELJNOM KAPITALU

Vlasnička struktura društva Hoteli Jadran d.d. na dan 31. listopada 2012. godine bila je sljedeća:

Tablica 2: Struktura vlasnika na dan 31.10.2012.godine

Opis	Broj dionica	%	Nominalna vrijednost	Iznos u kunama
TOPAZ D.O.O.	92.407	86,27	700	64.684.900,00
AUDIO/REPUBLIKA HRVATSKA	2.644	2,47	700	1.850.800,00
GORICA D.D.	654	0,61	700	457.800,00
VUKADIN ZVONIMIR	420	0,39	700	294.000,00
KOVAČIĆ ŽARKO	210	0,2	700	147.000,00
GAŠPAR FRANKA	148	0,14	700	103.600,00
GRGUREVIĆ DARJO	109	0,1	700	76.300,00
GRGUREVIĆ DOMAGOJ	109	0,1	700	76.300,00
TOPORAN SAŠA	109	0,1	700	76.300,00
SMOLJAN NADA	100	0,09	700	70.000,00
OSTALI	10.205	9,53	700	7.143.500,00
UKUPNO	107.115	100	700	74.980.500,00

Nije bilo promjena u vlasničkoj strukturi zadnje tri godine.

1.3. POVEZANA DRUŠTVA

Društvo je 100%-tni vlasnik tri ovisna društva:

- HOTEL LABINECA d.o.o., Gradac
- JADRAN LAGUNA d.o.o., Gradac
- FARAON d.o.o., Trpanj

Povezanim društvima su dani na upravljanje hoteli u vlasništvu Društva (Hotel Labineca sa 216 soba, Hotel Laguna sa 270 soba i Hotel Faraon sa 120 soba) uz plaćanje najamnine.

1.4. PODACI O SUDSKIM POSTUPCIMA KOJI IMAJU ILI BI MOGLI IMATI UTJECAJ NA POSLOVANJE DRUŠTVA

Na dan 31. listopada 2012. godine bilo je 9 sudskih sporova u vezi radnog prava, nekretnina i poslovnih odnosa u iznosu 8.683 kuna u kojima je Društvo tuženik. Tužbe se odnose na zakašnjelo plaćanje Društva zbog blokade žiro računa i utvrđivanja prava vlasništva. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

Na dan 31. listopada 2012. godine bila su 4 sudska spora u kojem je Društvo tužitelj. Društvo tuži Republiku Hrvatsku za kamate na zakašnjela plaćanja za smještaj prognanika koja je podmirivao Fond Kralja Zvonimira u ukupnom iznosu 14.770 tisuća kuna.

2. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.10.2012. I ZA DVIJE GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI

Reviziju financijskih izvještaja za 2010. i 2011. godinu obavila je revizorska tvrtka Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik,, za koje je izrazila mišljenje s rezervom, zbog toga što se nisu mogli uvjeriti da li su potraživanja i obveze iz odnosa sa Republikom Hrvatskom realno iskazana, kao ni utvrditi iznos ispravka vrijednosti ukoliko je potreban. Osnova za mišljenje s rezervom proizašla je iz činjenice da Društvo ima potraživanja za kamate od Republike Hrvatske na zakašnjela plaćanja za smještaj prognanika koja je podmirivao Fond Kralja Zvonimira u ukupnom iznosu od 14.770 tisuća kuna i obveze prema Ministarstvu financija Vlade Republike Hrvatske sa osnove državnog jamstva po kojem su podmirene obveze Društva prema kreditnim institucijama u iznosu od 12.897 tisuća kuna. Također revizor u posebnom paragrafu skreće pozornost korisnicima financijskih izvještaja da Društvo ima blokiran žiro račun u 2010. i 2011. godini, a na dan 31. prosinca 2011. godine ukupne tekuće obveze bile su za 64 tisuće kuna veće od tekuće imovine, što ukazuje da Društvo neće moći nastaviti vremenski neograničeno poslovati bez sanacije ili preustroja Društva.

U nastavku su prikazani usporedni podaci iz revidiranih finansijskih izvještaja za 2010. i 2011. godinu, kao i podaci za prvih 10 mjeseci 2012. godine, projekcija za 2012. godinu, sa objašnjenjima značajnih kretanja i odstupanja u odnosu na prethodna razdoblja.

2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA

Tablica 3: Račun dobiti i gubitka za 2010. i 2011. godinu, za prvih 10 mjeseci 2012. i projekcija za cijelu 2012. godinu (iznosi u 000)

Opis	2010.	2011.	Razdoblje od		Projekcija za		Index 3/2x100	Index 4/3x100	Index 5/3x100
	2	3	01.01.2012. do 31.10.2012.	01.11.2012 do 31.12.2012.	6	7				8
Poslovni prihodi									
Prihodi od prodaje u zemlji	8.203	8.248	7.741	8.095	100,55	93,85		98,15	
Prihodi od prodaje u inozemstvu	0	0	0	0					
Ostali prihodi iz poslovanja	97	58	66	86	59,94	114,44		148,90	
Ukupni poslovni prihodi	8.300	8.306	7.807	8.181	100,07	94,00		98,50	
Poslovni rashodi									
Materijalni troškovi	-1.601	-1.337	-826	-841	83,46	61,83		62,96	
Plaće/troškovi djelatnika	-1.174	-987	-795	-954	84,07	80,54		96,59	
Amortizacija	-2.976	-2.864	-2.348	-2.740	96,24	81,99		95,65	
Ostali troškovi poslovanja	-483	-681	-16.111	-16.222	141,13	2.366,46		2.382,91	
Ukupni poslovni rashodi	-6.234	-5.869	-20.080	-20.757	94,14	342,15		353,69	

Dobit/(Gubitak) iz poslovanja	2.066	2.437	-12.273	-12.576	117,99	-503,61	-516,03
Financijski prihodi	71	31	26	29	42,87	86,56	94,74
Financijski rashodi	-1.729	-1.673	-2.999	-3.349	96,75	179,29	200,22
Dobit/(Gubitak) prije oporezivanja	408	795	-15.246	-15.896	194,89	-1.917,87	-1.999,68
Porez na dobit	0	-32	0	0			
Dobit/(Gubitak) tekuće godine	408	763	-15.246	-15.896	187,11	-1.997,64	-2.082,86
Broj zaposlenih na bazi utroš sati rada	4	3	3	3	75,00	100,00	100,00
Godišnja plaća po zaposlenom u kunama	-294	-329	-265	-318	112,10	80,55	96,66
Poslovni prihod po zaposlenom u kunama	2.075	2.769	2.602	2.727	133,43	93,99	98,50
EBITDA (Neto dobit +kamata+ amortizacija)	3.384	3.659	-12.898	-13.156	108,13	-352,50	-359,55

Horizontalnom analizom računa dobiti i gubitka za 2010., 2011. godinu i 10 mjeseci 2012. godine usporedili smo podatke da bi se otkrile tendencije i dinamika promjena pojedinih pozicija računa dobiti i gubitka Društva.

Poslovni prihodi Hotela Jadran d.d. najvećim dijelom se odnose na prihode ostvarene od usluga najma objekata hotela ovisnim društvima (Hotel Labineca 3.600.000 kn godišnje, Jadran Laguna 2.400.000 kn godišnje i Faraon 1.800.000 kn godišnje, koji se nisu mijenjali tijekom perioda 2010.-2012.godine), te prihode ostvarene na temelju sklopljenih ugovora o zakupu prostora za antene mobilnih operatera (VIP, HT, Tele2 na lokacijama Hotela Laguna i Hotela Faraona) te prefakturiranih usluga troškova mobilnih telefona ovisnim društvima.

„Ukupni poslovni rashodi“ u 2011. godini smanjili su se za 5,9% u odnosu na 2010. godinu zbog prebacivanja određenih troškova, kao što su naknade za uređenje voda, na najmoprimce (Hoteli Jadran, Labineca i Laguna). U 2011. godini su niži troškovi rada u odnosu na 2010., iz razloga što su u 2010. godini 2,5 mjeseca radi primopredaje posla bila dva člana uprave na plaći, ali i radi zbrinjavanja viška radnika u 2010. u vidu troška otpremnina.

„Ukupni poslovni rashodi“ u prvih deset mjeseci 2012. godine u odnosu na dvanaest mjeseci 2011. godine značajno su se povećali zbog knjiženja vrijednosnog usklađivanja utuženih kratkoročnih potraživanja od Republike Hrvatske po osnovi nepravodobnog plaćanja obveza za smještaj prognanika u objektima Hotela Jadran d.d. u iznosu od 14.770 tisuća kuna.

„Financijski rashodi“ u 2011. godini su se smanjili za 3,2% u odnosu na 2010. godinu, dok su u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu porasli za 79,3%. Na ovoj poziciji u svim godinama nalaze se troškovi kamata po sklopljenom programu poreznog duga po stopi od 8,3% godišnje i program duga po kreditu PBZ, a tek u 2012. godini Društvo knjiži zateznu kamatu po plaćenim kreditima od strane Ministarstva financija za prvih 10 mjeseci 2012. godine u iznosu od 1.846 tisuća kuna, iz čega nastaje taj visoki porast financijskih rashoda.

Zbog vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih potraživanja od Republike Hrvatske i proknjiženih zatezних kamata na poziciji financijskih rashoda, Društvo u deset mjeseci 2012. godine ostvaruje značajan gubitak u odnosu na 2011. godinu, kad je ostvarena dobit u poslovanju, što se također reflektira i na projekciju do kraja 2012. godine.

2.2. BILANCA**Tablica 4: Bilanca na dan 31.12.2010., 31.12.2011. i 31.10.2012., te projekcija bilance na dan 31.12.2012. godine (iznosi u 000)**

	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	Projekcija 31.12.2012.	Index 3/2x100	Index 4/3x100	Index 5/3x100
1	2	3	4	5	6	7	8
IMOVINA							
Dugotrajna imovina							
Nematerijalna imovina							
Nekretnine, postrojenja i oprema	99.869	97.275	95.263	94.871	97,40	97,93	97,53
Ukupno dugotrajna imovina	99.869	97.275	95.263	94.871	97,40	97,93	97,53
Kratkotrajna imovina							
Zalihe	463	464	301	291	100,31	64,93	62,76
Imovina raspoloživa za prodaju							
Potraživanja od kupaca	4.763	6.653	7.289	7.114	139,68	109,56	106,93
Ostala kratkoročna potraživanja	16.309	16.020	1.246	1.211	98,23	7,78	7,55
Novac na računu i u blagajni	5	5	5	0	100,01	100,00	0,00
Ukupno kratkotrajna imovina	21.540	23.142	8.841	8.616	107,44	38,20	37,23
Ukupna imovina	121.409	120.417	104.104	103.487	99,18	86,45	85,94
GLAVNICA I OBVEZE							
Kapital i rezerve							
Redovne dionice	74.981	74.981	74.981	74.981	100,00	100,00	100,00
Rezerve	16.519	15.996	16.008	16.008	96,84	100,08	100,08
Akumulirani gubitak	-1.039	247	-26.082	-26.733	-23,78	-10.556,92	-10.820,17
Ukupno kapital	90.461	91.224	64.907	64.256	100,84	71,15	70,44
Dugoročne obveze							
Obveze po kreditima s dospijećem nakon 1 godine	0	5.988	2.902	2.343		48,46	39,13
Ukupno dugoročne obveze	0	5.988	2.902	2.343		48,46	39,13

Kratkoročne obveze									
Obveze po kreditima s dospjećem u roku od 1 godine	6.245	3.912	4.151	3.990	62,64	106,13			102,00
Obveze prema dobavljačima	6.886	4.691	4.573	4.700	68,13	97,48			100,18
Obračunate i ostale obveze	17.817	14.602	27.571	28.198	81,95	188,82			193,11
Ukupno kratkoročne obveze	30.948	23.205	36.295	36.888	74,98	156,41			158,97
Ukupno obveze	30.948	29.193	39.197	39.231	94,33	134,27			134,38
Ukupno glavnica i obveze	121.409	120.417	104.104	103.487	99,18	86,45			85,94

Horizontalnom analizom bilance Društva na tri datuma od 31.12.2010. do 31.10.2012. uočava se smanjenje bilance na dan 31.12.2011. u odnosu na isti dan 2010. godine i to za 0,8%. U sljedećem razdoblju do 31.10.2012. bilanca bilježi smanjenje od 13,5%, da bi projekcija na dan 31.12.2012. godine također pokazala smanjenje od 14%. Razlozi ovakvih kretanja uočavaju se kroz analizu pojedinačnih bilančnih stavaka.

Dugotrajna imovina se na sve datume bilance smanjuje za iznos redovite amortizacije materijalne imovine.

„Potraživanja od kupaca“ se na sve datume bilance povećavaju zbog nemogućnosti naplate zakupnina od povezanih društava.

„Ostala kratkoročna potraživanja“ odnose se na potraživanja od Republike Hrvatske po osnovi nepravodobnog plaćanja obveza za smještaj prognanika u objektima Hotela Jadran d.d. s kojom se vodi spor. Na dan 31.12.2010. i 31.12.2011. godine nema značajnijih promjena na ovoj poziciji, međutim na dan 31.10.2012. godine Društvo vrši vrijednosno usklađenje navedenog potraživanja za iznos od 14.770 tisuća kuna, uslijed čega dolazi do značajnog smanjenja pozicije i to za 92,2% u odnosu na 31.12.2011. godine.

„Ukupni kapital“ na dan 31.12.2011. godine povećao se za 0,8% u odnosu na dan 31.12.2010. godine zbog ostvarene dobiti iz poslovanja u 2011. godini. Na dan 31.10.2012. godine u odnosu na 31.12.2011. godine došlo je do smanjenja „Ukupnog kapitala“ za 28,8%. Navedeno smanjenje nastalo je zbog knjiženja zateznih kamata iz prethodnih godina kroz zadržane gubitke. Obveze za zatezne kamate po aktiviranim jamstvima Ministarstva financija nisu bile knjižene iz razloga što Republika Hrvatska Ministarstvo financija nije ispostavljala godišnje obračune za zatezne kamate. Nakon što je društvo Hoteli Jadran d.d. 19.11.2012. obavijestilo vjerovnike o pripremi prijedloga predstečajne nagodbe te tražilo potvrdu izvoda otvorenih stavaka sa datumom 31.10.2012 dobivamo očitovanje od RH Ministarstva Financija o visini tražbine. Obzirom da bi neiskazivanje tražbine RH Ministarstva Financija po osnovi zateznih kamata sukladno članku 60 stavka 6 Zakona o financijskom poslovanju (NN 108/12, 144/12) moglo uzrokovati obustavljanje postupka predstečajne nagodbe uslijed osporavanja više od 25% tražbina, društvo Hoteli Jadran d.d. iskazuju obveze po zateznim kamatama, **međutim ističu prigovor zastare** na dio glavnice, kamata, ostalih tražbina te zateznih kamata po aktiviranim jamstvima rizičnog broja N-191-JFG-IH/4 te N-191-JCE-II iz 2000.g i 2001.g. Društvo vodi sudski spor radi isplate zakonske zatezne kamate na zakašnjela plaćanja računa za smještaj izbjeglica u hotelskim kapacitetima Hotel Jadran tijekom Domovinskog rata.

Usljed svega gore navedenog Društvo je odlučilo iskazati u svojim financijskim izvještajima pogreške iz prethodnih razdoblja koje se odnose na obveze za zatezne kamate prema Ministarstvu financija.

Budući da Društvo evidentira kratkoročna dospijeca dugoročnih obveza po kreditima na kratkoročnim obvezama po kreditima, promatrati ćemo Obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima kao cjelinu radi lakšeg utvrđivanja promjena na navedenim pozicijama. „Ukupno dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima“ na dan 31.12.2011. godine povećale su se za 58,5% u odnosu na dan 31.12.2010. godine. Povećanje je nastalo zbog odobrenja programa porezne uprave za dospelji porezni dug na 30 rata s kamatom od 8,3% čime je za isti iznos smanjena bilančna pozicija Obračunatih i ostalih obveza.

„Ukupno dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima“ na dan 31.10.2012. godine smanjile su se za 28,8% u odnosu na 31.12.2011. godinu, a sve zbog redovitog podmirenja dospjelih obveza.

„Obveze prema dobavljačima“ na dan 31.12.2011. godine su se smanjile za 31,9% u odnosu na dan 31.12.2010. godine, a na dan 31.10.2012. godine za 2,5% u odnosu na dan 31.12.2011. godine, sve zbog težnje pravovremenog podmirenja obveza prema dobavljačima.

„Obračunate i ostale obveze“ u većem dijelu se odnose na potraživanje za glavnici aktiviranih jamstava RH. Na dan 31.12.2011. godine su se smanjile za 18% u odnosu na dan 31.12.2010. godine zbog spomenutog programa porezne uprave, a na dan 31.10.2012. godine u odnosu na dan 31.12.2011. godine došlo je do značajnog povećanja od 88,8% koje je nastalo zbog knjiženja obveza za zatezne kamate po aktiviranim jamstvima Ministarstva financija koje do tada nisu bile knjižene.

Ono što je najvažnije za zaključiti je da kratkoročne obveze na sve promatrane datume bilance višestruko premašuju kratkoročnu imovinu Društva. U iznos kratkotrajne imovine nisu uključena kratkotrajna potraživanja od ovisnih društava jer njihova naplata nije izvjesna u razdoblju od jedne godine. Na dan 31.10.2012. godine kratkoročne obveze premašuju kratkoročnu imovinu Društva za iznos od 34.404 tisuće kuna koje se prema postojećim uvjetima poslovanja ne mogu nadoknaditi u roku od godine dana.

Shodno navedenom, Društvo je pristupilo izradi petogodišnjeg plana financijskog i operativnog restrukturiranja kojim bi stabiliziralo poslovanje.

Tablica 5: Izračun manjka likvidnih sredstava na dan 31.10.2012. (iznosi u 000)

Opis	31.10.2012.
1	2
Zalihe	301
Imovina raspoloživa za prodaju	
Potraživanja od kupaca (umanjena za potraživanja prema povezanim društvima)	339
Ostala kratkoročna potraživanja	1.246
Novac na računu i u blagajni	5
Ukupno kratkotrajna imovina	1.891
Obveze po kreditima s dospijanjem u roku od 1 godine	4.151
Obveze prema dobavljačima	4.573
Obračunate i ostale obveze	27.571
Ukupno kratkoročne obveze	36.295
Manjak likvidnih sredstava	-34.404

2.2.1. SPISAK OBVEZA NA DAN 31.10.2012. GODINE**Tablica 6: Popis vjerovnika po skupinama**

RB	VJEROVNIK	SKUPINA	IZNOS	POSTOTAK
1	REPUBLIKA HRVATSKA	1		
1.1	PDV		722.921,18	
1.2	Doprinosi na plaću		10.711,27	
1.3	Reprogram poreznog duga		2.007.201,91	
1.4	Jamstva Ministarstva fin.		25.580.262,34	
1.5	Ostali porezi i davanja		197.459,18	

1.6	Državne tvrtke, udruge i sl.		1.062.886,95	
1.7	Boravišna pristojba		707.297,77	
UKUPNO			30.288.740,60	77,32%
2	BANKE	2		
2.1	Zagrebačka banka d.d.		181,43	
2.2	Privredna banka Zagreb d.d.		5.711.399,17	
2.3	Raiffeisenbank d.d.		50.012,46	
UKUPNO			5.761.593,06	14,71%
3	DOBAVLJAČI ROBA I USLUGA	3		
3.1	Dobavljači povezani		788.559,31	
3.2	Dobavljači nepovezani		2.011.601,13	
UKUPNO			2.800.160,44	7,15%
4	ZAPOSLENICI	4		
4.1	Neto plaće		230.132,96	
4.2	Porezi i prirez iz plaće		14.422,68	
4.3	Doprinosi iz plaće		14.088,16	
4.4	Ostale obveze prema radnicima		29.774,87	
4.5	Dividende dioničarima		34.698,30	
UKUPNO			323.116,97	0,82%
SVEUKUPNO			39.173.611,07	100%
5	<i>Kasnjenje u plaćanju više od 60 dana</i>		31.086.271,59	
6	<i>Kratkoročne obveze na dan 31.12.2011.</i>		23.181.552,31	
7	<i>% učešća = r.br.5/r.br.6, Članak 15.Zakona</i>		34,09%	

Tablica 7: Detaljni popis obveza

Redni broj	Vjerovnik	Dugovanje starije od 60 dana	Ukupno dugovanje HRK	% unutar skupine	% od ukupnog	% od ukupnog bez različitih prava	Izlučno pravo (DA/NE)	Različno pravo (DA/NE)	Ovršna isprava (DA/NE)	Skupina (1,2,3,4)	Vjerojatnost naplate u stečaju %	Vjerojatnost naplate u stečaju HRK
1	INA - Lož ulje	28,79	28,79	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
2	Narodne Novine	400,00	400,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
3	Hrvatska komora arhitekata	1.800,00	1.800,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
4	ZAMP	29.768,00	29.768,00	0,10%	0,08%	0,08%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
5	Izvor	27,45	27,45	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
6	JVP-Hrvatska vodoprivreda	92.970,21	92.970,21	0,31%	0,24%	0,24%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
7	Općina Gradac, upravni odjel	99.716,69	99.716,69	0,33%	0,25%	0,25%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
8	Hrv.vode-Neretva-Korčula	17.052,09	17.052,09	0,06%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
9	Hrvatska druga hotelijera	20.000,00	20.000,00	0,07%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
10	FINA	0,00	2.237,54	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
11	ZZJZ Dubrovnik	11.763,93	11.763,93	0,04%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
12	Grad Ploče	5.136,29	5.136,29	0,02%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
13	Hrv.vode Matica Vrgorac	390.993,28	390.993,28	1,29%	1,00%	1,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
14	Izvor - komunalno	7.669,62	7.669,62	0,03%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
15	ZIRS	1.200,00	1.200,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
16	Pomorski servis luka Ploče	5.875,76	5.875,76	0,02%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
17	Croatia Osiguranje d.d.	166.071,12	168.738,05	0,56%	0,43%	0,43%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
18	HP-Hrvatske pošte	6.674,98	6.674,98	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
19	SKDD	65.193,35	69.611,71	0,23%	0,18%	0,18%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
20	INA kartica d.d.	100,42	1.827,56	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
21	HGU	10,00	10,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
22	Zagrebačka Burza d.d.	46.000,00	46.000,00	0,15%	0,12%	0,12%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
23	HRT	70.116,09	70.596,09	0,23%	0,18%	0,18%	NE	NE	DA	1	0%	0,00

24	Fond za zaštitu okoliša	10.512,85	10.512,85	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
25	HEP opskrba	326,06	326,06	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
26	HGK Split	1.800,00	1.800,00	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
27	HINA	0,00	150,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
28	PDV ino usluge	2.261,46	2.261,46	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
29	PDV	0,00	722.921,18	2,39%	1,85%	1,85%	1,85%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
30	doprinos ZO	0,00	9.162,09	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
31	doprinos za ozljede na radu	0,00	351,85	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
32	doprinos za zapošljavanje	0,00	1.126,85	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
33	doprinos za zapošlj. Invalida	0,00	70,48	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
34	porez na dobit	34.072,65	34.072,65	0,11%	0,09%	0,09%	0,09%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
35	članarina TZ	21.127,64	23.906,48	0,08%	0,06%	0,06%	0,06%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
36	članarina HGK	915,61	1.015,61	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
37	doprinos HGK	895,61	965,37	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
38	porez na tvrtku	8.720,00	8.720,00	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
39	opće korisna funkcija šuma	68.659,38	69.753,55	0,23%	0,18%	0,18%	0,18%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
40	spomenička renta	2.712,33	2.712,33	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
41	ostala davanja	658,73	658,73	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
42	novčane kazne	21.200,00	21.200,00	0,07%	0,05%	0,05%	0,05%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
43	boravišna pristojba	707.297,77	707.297,77	2,34%	1,81%	1,81%	1,81%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
44	porez na promet nekretnina	32.193,00	32.193,00	0,11%	0,08%	0,08%	0,08%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
45	reprogram poreznog duga	0,00	2.007.201,91	6,63%	5,12%	5,12%	5,12%	NE	DA	NE	1	100%	2.007.201,91
46	jamstva Ministarstva financija RH	25.580.262,34	25.580.262,34	84,45%	65,30%	65,30%	65,30%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
	UKUPNO	27.532.183,50	30.288.740,60										
47	Zagrebačka banka d.d.	163,34	181,43	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	2	0%	0,00
48	Privredna banka Zagreb d.d.	718.349,66	5.711.233,50	99,13%	14,58%	14,58%	14,58%	NE	DA	DA	2	100%	5.711.233,50
49	Raiffeisenbank d.d.	208,01	211,69	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	2	0%	0,00

50	PBZ card d.o.o.	165,67	165,67	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
51	RBA – Card	49.800,77	49.800,77	0,86%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	NE	NE	2	0%	0,00
	UKUPNO	768.687,45	5.761.593,06										
52	Fontana Hotel Apartmani d.o.o.	9.479,62	9.479,62	0,34%	0,02%	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	3	0%	0,00
53	Primošten Hotel d.o.o.	1.072,15	1.072,15	0,04%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
54	Dalmacia Holiday d.o.o.	716.518,29	720.524,94	25,73%	1,84%	1,84%	1,84%	1,84%	NE	NE	3	0%	0,00
55	Danuus Marina d.o.o.	1.494,31	5.003,10	0,18%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
56	Marina Kremik d.o.o.	7.382,22	7.382,22	0,26%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	3	0%	0,00
57	Adriatic Islands Group d.d.	44.562,21	44.562,21	1,59%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	NE	NE	3	0%	0,00
58	Adriatic auto-kamp d.o.o.	535,07	535,07	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
59	Brodomekur	2.274,03	2.274,03	0,08%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
60	Toni-Coop d.o.o.	616,54	616,54	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
61	Termocommerce d.o.o.	29.405,90	29.405,90	1,05%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	NE	NE	3	0%	0,00
62	Venera	3.560,19	3.560,19	0,13%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
63	MPT Metkovka	97.268,69	97.268,69	3,47%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	NE	NE	3	0%	0,00
64	Podravka d.d.	94.913,86	94.913,86	3,39%	0,24%	0,24%	0,24%	0,24%	NE	NE	3	0%	0,00
65	Borovac d.o.o.	943,55	943,55	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
66	Prestige Ploče	480,10	480,10	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
67	Klimatern	2.106,95	2.106,95	0,08%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
68	Intra tiskara	34.202,45	34.202,45	1,22%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	NE	NE	3	0%	0,00
69	Vox Branko	34.038,27	34.038,27	1,22%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	NE	NE	3	0%	0,00
70	Ledo d.d.	114.946,86	114.946,86	4,11%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	NE	NE	3	0%	0,00
71	Droga Kolinska d.o.o	97.417,46	97.417,46	3,48%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	NE	NE	3	0%	0,00
72	Jamatva d.o.o.	4.447,84	4.447,84	0,16%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
73	TEB-Biro za savjetovanje	1.150,00	1.150,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
74	Bučan-trgovina	4.211,67	4.211,67	0,15%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
75	Demit d.o.o.	1.101,66	1.101,66	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
76	Eko-pak	622,79	622,79	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
77	Labud d.d.	264.149,90	264.149,90	9,43%	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	NE	NE	3	0%	0,00

78	Ljekarna Kostanić-Poljak	4.644,12	4.644,12	0,17%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
79	Nikol-kafe vi.Roso Nikola	10.000,00	10.000,00	0,36%	0,03%	0,07%	0,07%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
80	Nikolac d.o.o.	337.226,41	337.226,41	12,04%	0,86%	0,86%	0,86%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
81	Jarebica, vi.Boro Kuran	370,12	370,12	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
82	Bionatura Waters	936,96	936,96	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
83	Karbon-Nova d.o.o.	2.687,06	2.687,06	0,10%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
84	Milman d.o.o.	1.921,50	1.921,50	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
85	Unelo	2.764,47	2.764,47	0,10%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
86	Rasadnik Prud	833,21	833,21	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
87	Vrni d.o.o. u stečaju	24.750,37	24.750,37	0,88%	0,06%	0,06%	0,06%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
88	Chemolux-Šanić d.o.o.	76,01	76,01	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
89	Matić d.o.o.	2.333,86	2.333,86	0,08%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
90	Vagros Zagreb	84.198,45	84.198,45	3,01%	0,21%	0,21%	0,21%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
91	Bios d.o.o.	2.853,58	2.853,58	0,10%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
92	Elite travel d.o.o.	219,15	219,15	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
93	Generalturist d.o.o.	610,00	610,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
94	Sumada travel fix	1.200,00	1.200,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
95	Guliver travel	1.522,30	1.522,30	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
96	AUDIO	7,00	7,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
97	Šted-kapital d.o.o.	26.701,51	26.701,51	0,95%	0,07%	0,07%	0,07%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
98	U.T. Magazin d.d.	550,00	550,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
99	Restoran Fulin	1.574,23	1.574,23	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
100	Tehnoexpert d.o.o.	6.900,00	6.900,00	0,25%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
101	Odvjetnik Barbir Milivoj	15.521,98	15.521,98	0,55%	0,04%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
102	A-Revizija d.o.o.	61.000,00	61.000,00	2,18%	0,16%	0,16%	0,16%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
103	Jav.bilj.Ante Žderić	838,80	838,80	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
104	Instalater Z.Damić	4.508,55	4.508,55	0,16%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
105	Servis auto-plus	615,00	615,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
106	Codex sortium	22.590,26	24.020,51	0,86%	0,06%	0,06%	0,06%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
107	Spec.ordinacija Vujović	1.401,94	1.401,94	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00

108	T-Mobile Hrvatska d.o.o.	18.668,79	61.203,12	2,19%	0,16%	0,16%	0,16%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
109	Centar za računov.i financije	1.195,60	1.195,60	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
110	Talajčić auto-servis	20.697,16	20.697,16	0,74%	0,05%	0,05%	0,05%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
111	Jav.bijl.Vladimir Marčinko	221,40	221,40	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
112	Tehno grupa servisi d.o.o.	7.776,28	7.776,28	0,28%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
113	Signal vl.Toni Mrvica	27.584,20	27.584,20	0,99%	0,07%	0,07%	0,07%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
114	Biotechnicon poduzet.centar	8.235,00	8.235,00	0,29%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
115	CityEx d.o.o.	322,08	322,08	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
116	Lingua-soft d.o.o.	36,60	36,60	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
117	C-Company d.o.o.	795,44	795,44	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
118	Jav.bijl.Marija Ivančić	186,40	186,40	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
119	VE-BE-COT d.o.o.	3.660,00	3.660,00	0,13%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
120	Hrvatski telekom d.d.	9.878,42	26.456,37	0,94%	0,07%	0,07%	0,07%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
121	Prevlaka bravrska radnja	427,00	427,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
122	Lovrić-Klobučar odv.j.društvo	0,00	11.175,00	0,40%	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
123	Udruga bicikli	1.220,00	1.220,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
124	Odv.ured Restović	43.163,96	43.163,96	1,54%	0,11%	0,11%	0,11%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
125	Auto agent d.o.o.	60,00	60,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
126	Dama toneri d.o.o.	317,32	317,32	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
127	Šibenski Revicon d.o.o.	75.000,00	75.000,00	2,68%	0,19%	0,19%	0,19%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
128	Ljekarna Mira Tomas	327,59	327,59	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
129	Tiskara Malenica	1.457,55	1.457,55	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
130	Jav.bijl.Vlado Nikolić	278,30	278,30	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
131	Odvjetnik Boris Majić	141.450,00	141.450,00	5,05%	0,36%	0,36%	0,36%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
132	Agencija Mijanović	7.380,00	7.380,00	0,26%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
133	Electrolux d.o.o.	65.453,94	65.453,94	2,34%	0,17%	0,17%	0,17%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
134	Specijalna oprema d.o.o.	400,71	400,71	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

135	Svrdlo	8.145,31	8.145,31	0,29%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
136	Pinus-Union hortikultura	112.069,60	112.069,60	4,00%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
137	ITI Computers d.o.o.	19.435,62	19.435,62	0,69%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
138	Neonet informatika d.o.o.	16.319,62	16.319,62	0,58%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
139	Marco Polo hotel restoran	1.677,00	1.677,00	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
140	Interugos d.o.o.	156,18	156,18	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
141	Ravanca d.o.o.	926,77	926,77	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
142	Zvijezda d.d.	10.460,46	10.460,46	0,37%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
143	Otis dizala d.d.	10.143,83	10.143,83	0,36%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	NE	DA	3	0%	0,00
144	Soko Mostar d.d.	7.164,01	7.164,01	0,26%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
145	Supranational hotels	622,24	622,24	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
146	Mušula-Školjkarstvo	4.116,00	4.116,00	0,15%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
147	OLI MHS d.o.o.	5.131,82	5.131,82	0,18%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
148	Prestige trade Dubrovnik	720,00	720,00	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
149	Raguž tekstil d.o.o.	570,00	570,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
150	Mak Sat d.o.o.	406,80	406,80	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
151	Ecosys d.o.o.	1.312,00	1.312,00	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
152	Messer d.d. plin	486,82	486,82	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
153	Šuman vl.Darija Šuman	769,00	769,00	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
154	Seoski turizam Teo Barlović	480,00	480,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
155	Jadranska pivovara	3.217,50	3.217,50	0,11%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
156	Impuls d.o.o.	314,04	314,04	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
157	Mandarinko d.o.o.	467,00	467,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
158	Ital-Ice Podravka d.o.o.	235,45	235,45	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
159	ABC interijeri	822,21	822,21	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
160	Matuško Vino	17,25	17,25	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
161	Promin	110,75	110,75	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
162	Srdelica	151,25	151,25	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00
163	Jambo	902,75	902,75	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	3	0%	0,00

164	Elektromet	960,00	960,00	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
165	Tržnica	3.200,00	3.200,00	0,11%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
166	Vikovice tours	4,28	4,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
167	Atlas za Adriatica.net	4.868,97	4.868,97	0,17%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
168	La Grotta Budimpešta	7.465,08	7.465,08	0,27%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
169	Zemek	3.362,76	3.362,76	0,12%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
170	Unis Tours	496,80	496,80	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
171	ČSAD Tišnov	69,74	69,74	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
172	HIT Tuzla	5.168,81	5.168,81	0,18%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
173	Maranta Čedok	396,62	396,62	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
174	Travelana Marco Tour	252,44	252,44	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
175	Golden City Tours	4,36	4,36	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
176	Cromatours	23,48	23,48	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
177	Jadrina Gračanica	204,79	204,79	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
178	Kompas d.d. Slovenija	2.914,48	2.914,48	0,10%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
179	Viza Tour	186,36	186,36	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
180	Pivac d.o.o. - više plaćeno	-142.455,94	-142.455,94	-5,09%	-0,36%	-0,36%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
	UKUPNO	2.720.927,47	2.800.160,44									
181	neto plaća 10/2012 i obustave	0,00	230.132,96	71,22%	0,59%	0,59%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
182	porez na dohodak	0,00	12.379,45	0,04%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
183	prerez na porez na dohodak	0,00	2.043,23	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
184	doprinos MO I stup	0,00	10.564,11	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
185	doprinos MO II stup	0,00	3.524,05	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
186	potpore radnicima	8.500,00	8.500,00	2,63%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
187	ostale obveze prema radnicima	21.274,87	21.274,87	6,58%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
188	dividenda dioničarima	34.698,30	34.698,30	10,74%	0,09%	0,09%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
	UKUPNO	64.473,17	323.116,97									
	SVEUKUPNO	31.086.271,59	39.173.611,07									

U tablici su popisane sve obveze Društva na dan 31.10.2012. godine, kao i dospjela dugovanja starija od 60 dana, koja opterećuju poslovanje tvrtke. Od ukupnih obveza 79% kasni s plaćanjem duže od 60 dana. Dospjele obveze na dan 31.10.2012. godine koje kasne duže od 60 dana za 34,09% su veće od iznosa kratkoročnih obveza objavljenih u financijskim izvještajima na 31.12.2011. (23.182 tisuće kuna), što prema članku 15. Zakona pokazuje da je Društvo nelikvidno, te da je obvezno poduzeti mjere financijskog restrukturiranja.

Društvo ima blokirani račun neprekidno od 11.12.2008.godine. Zbog nesposobnosti plaćanja Društvo ispunjava uvjete definirane člankom 16. Zakona gdje se smatra da je poduzetnik nesposoban za plaćanje ako u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje u razdoblju duljem od 60 dana, a koje je trebalo na temelju valjanih osnova za plaćanje, bez daljnjeg pristanka poduzetnika, naplatiti s bilo kojeg od njegovih računa.

3. REALIZIRANE USLUGE ZA TRI GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI

Društvo ostvaruje prihode davanjem u najam svojih poslovnih objekata.

Tablica 8: Ostvareni prihodi za 2010.g., 2011.g., deset mjeseci 2012.g. i projekcija za dvanaest mjeseci 2012. godine, te struktura prihoda

Opis	2010.	2011.	31.10.2012.	Projekcija 31.12.2012.	Struktura			
					2010. %	2011. %	01.01. do 31.10.2012. %	2012. %
<i>1</i>	3	4	5	6	7	8	9	10
Prihodi od prodaje u zemlji-najam	8.203	8.248	7.741	8.095				
- Prihod od najamnine ovisnim društvima	7.800	7.800	7.475	7.800	94,0	93,9	95,7	95,3
- Prihod od najamnine - ostali	403	448	266	295	4,8	5,4	3,4	3,6
Ostali prihodi iz poslovanja - prefakturiranje usluga	97	58	66	86	1,2	0,7	0,9	1,1
UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	8.300	8.306	7.807	8.181	100	100	100	100

U promatranom razdoblju Društvo je ostvarivalo od 94% do 95,3% ukupnih poslovnih prihoda od najma ovisnim društvima i to temeljem dugoročnih ugovora o najmu objekata kako slijedi:

Tablica 9: Prihodi od najma ovisnim društvima

Red. Br.	Najmoprimac	Godišnja najamnina u kunama	Rok ugovora o najmu
1.	Hotel Labineca d.o.o., Gradac	3.600.000	Od 2009. do 2019. godine
2.	Jadran Laguna d.o.o., Gradac	2.400.000	Od 2010. do 2020. godine
3.	Faraon.d.o.o., Tvrpanj	1.800.000	Od 2008. do 2018. godine
UKUPNO		7.800.000	

Ostalih oko 5% poslovnih prihoda Društvo ostvaruje na temelju sklopljenih ugovora o zakupu prostora za antene mobilnih operatera (VIP, HT, Tele2 na lokacijama Hotela Laguna i Hotela Faraona), te prefakturiranjem usluga troškova mobilnih telefona povezanim poduzećima. Apsolutni iznosi navedenih prihoda vidljivi su iz tablice 8.

4. SVOJSTVA I KARAKTERISTIKE OBJEKATA KOJI SU U FUNKCIJI OBAVLJANJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Društvo ostvaruje prihode od najma sljedećih poslovnih objekata:

1. Hotel Labineca
2. Hotel Jadrani Laguna
3. Hotel Faraon

4.1. HOTEL "LABINECA"



Predmetni hotelski kompleks je lociran u Gradacu, označen na kat. čest. br. 3137 upisanoj u zk. ul. 1938 (apartmani i sportski tereni – površine 6.738 m²) i na kat. čest. br 3147, 699, 700 upisanim u zk. ul. 1977 (hotel i sportski tereni – površine 7.478 m²).

Hotel Labineca ima 216 soba. Od toga su 144 comfort sobe u glavnoj zgradi, 32 Premier sobe u bloku Premier, te 40 obiteljskih soba u bloku Depandansa (ukupno 608 kreveta). Hotel ima otvoreni bazen, zatvoreni bazen, te saunu. Sve sobe su klimatizirane, opremljene telefonima i satelitskom televizijom. U sklopu hotela postoji veliki i dobro opremljeni dječji klub, te novoizrađeno funkcionalno dječje igralište.

Sam hotel ima tri prodajna mjesta, Lobby bar, Restoran i Cream caffè, te All Inclusive bar koji služi samo za AI uslugu.

Uz navedeno, u sklopu hotela je pješčano igralište za odbojku, golf igralište, te asfaltirano igralište za nogomet, rukomet, košarku, tenis. Hotel ima i veliko parkiralište.

Hotel se nalazi na samoj plaži, koja je jedna od najljepših plaža Makarske rivijere. Na toj istoj plaži postoji ponuda iznajmljivanja brodica, pedalina, ronjenje i ostalih morskih aktivnosti, te je hotelska animacija koristi za svoj program i za aqua aerobik.

Hotel ima dvije kongresne dvorane

- dvorana Galeb za 200 ljudi (teatar stil)
- dvorana Biokovo za 70 ljudi (teatar stil).

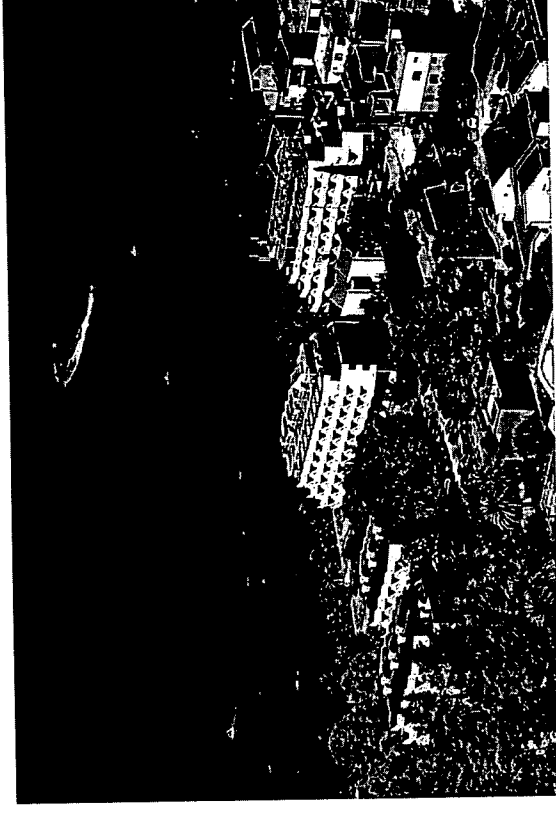
Hotelski kompleks opremljen je kompletnom infrastrukturom, s izvedenim pristupnim stazama, uređenim parkingom i hortikulturom.

Hotelski kompleks ima građevinsku i uporabnu dozvolu.

Ugostiteljski objekt svojim uređenjem, opremom i uslugama ispunjava minimalne uvjete za kategoriju HOTEL 3***. Period valjanosti zadnje kategorizacije je do 2012. U procesu je ishođenje novog riješenja.

Objekt je pod hipotekom Ministarstva financija, Privredne banke Zagreb d.d. u iznosu od 1.950.000 EUR-a, i Raiffeisein Bank zrt, Budapest u iznosu od 57.236.000 EUR-a

4.2. HOTEL "JADRAN LAGUNA"



Hotel Laguna nalazi se na zemljištu površine cca 13.000 m². Geostrateška pozicija hotela je veoma atraktivna, podno Biokova, na polovici puta između Splita i Dubrovnika, 50 km od Međugorja, 60 km od Mostara, 70 km od Stona, blizina Pelješca, Hvara, Brača, Korčule, Delte Neretve, Makarske, Veprica što Gradac čini zanimljivom destinacijom. Hotel je smješten uz jednu od najdužih plaža Makarske Rivijere u zoni bez većeg prometa.

U svom kompleksu hotel ima centralnu zgradu i dependanse A i B, ukupnog kapaciteta od 285 soba (od čega je 275 za komercijalnu upotrebu). U sklopu hotela je prostran parking, tenis centar sa tri zemljana tenisa terena, te prostrana terasa pogodna za organiziranje raznovrsnih događaja. Hotel ima nekoliko prodajnih punktova, restoran, recepciju, te Laguna bar na atraktivnoj lokaciji. Ugostiteljski objekt svojim uređenjem, opremom i uslugama ispunjava minimalne uvjete za kategoriju HOTEL 2**. Hotelski kompleks ima građevinsku i uporabnu dozvolu

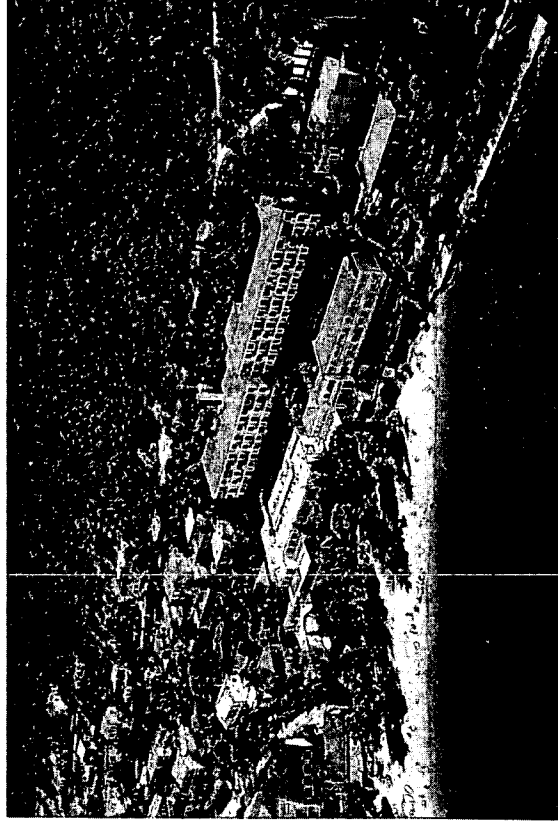
Osnovna usluga koju hotel pruža je usluga polupansiona (HB), a ukoliko gosti žele mogu koristiti uslugu noćenja s doručkom (BB), te uslugu punog pansiona (FB). Restoranska ponuda prezentirana je u obliku švedskog stola i buffet posluživanja te je kao takva veoma dobro prihvaćena. Osim redovne usluge prema hotelskim gostima, hotel organizira i vjenčanja te razne događaje kojima upotpunjuje svoju ponudu.

Hotel Laguna (zgarda i parking) je pod hipotekom Ministarstva financija RH, Privredne banke Zagreb d.d. i Raiffeisin Bank zrt, Budapest u ukupnom iznosu od 59.734.636 EUR-a.

Laguna depandansa B je pod hipotekom Ministarstva financija RH, NLB leasing Ljubljana i OL Nekretnine d.o.o. Zagreb u ukupnom iznosu od 7.274.160 EUR-a.

Laguna stari paviljoni je pod hipotekom Ministarstva financija RH, NLB leasing Ljubljana i OL Nekretnine d.o.o. Zagreb u ukupnom iznosu od 7.692.160 EUR-a.

4.3. HOTEL "FARAON"



Hotelski kompleks je lociran u Trpnju, označen na kat. čest. br. 2390/2 KO Trpanj ukupne površine 7872m², djelomično je upisano u zk.ul. 881, KO Trpanj, jer ¾ vlasništva Hotela Faron predstavlja vanknjižno vlasništvo. Društvo se spori od 1998. godine sa Gradom Dubrovnikom radi utvrđivanja vlasništva nad česticama zemlje 2390/2, 5/1, 5/2, 5/3, 4/1, i 4/2 sve K.O. Trpanj (u naravi objekt Hotel Faron u Trpnju).

Faraon ima 120 soba odnosno ukupno 250 kreveta.

Hotelski kompleks opremljen je kompletnom infrastrukturom, s izvedenim pristupnim stazama, uređenim parkingom i hortikulturom.

Hotelski kompleks ima građevinsku i uporabnu dozvolu

Ugostiteljski objekt svojim uređenjem, opremom i uslugama ispunjava minimalne uvjete za kategoriju HOTEL 3***. Period valjanosti zadnje kategorizacije je do 2012. U procesu je ishođenje novog rješenja.

Nad česticama zemlje 5/1, 5/2, 5/3, 4/1, i 4/2 sve K.O. Trpanj zasnovano je založno pravo Republike Hrvatske Ministarstvo Financija porezna uprava Dubrovnik, na temelju rješenja o ovrsi OVR 250/09 od 21.03.2011 te 125/10 od 06.05.2011.

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA I BROJ ZAPOSLENIKA

Organizacijska struktura Hoteli Jadran d.d. uključuje:

- **Upravu i zajedničke službe Društva**, čiji je zadatak upravljanje poslovanjem Društva i pružanje podrške ostalim poslovnim jedinicama u obavljanju svih poslovnih funkcija koje nisu izravno pružanje usluga

Hoteli Jadran d.d. su 2008. g. započeli s procesom reorganizacije, gdje su svi zaposlenici Hotela Jadran d.d. raspoređeni na radna mjesta u novoosnovanim poduzećima kćerima, Jadran Laguna d.o.o., Hotel Labinca d.o.o. i Faraon d.o.o. U Hotelima Jadran su ostala 3 administrativna radnika, direktor društva, tajnica društva i tehnički direktor te 6 operativnih radnika koju su u vrijeme reorganizacije bili na kontinuiranom bolovanju te nisu mogli biti raspoređeni na nova radna mjesta. Konecem 2012.g. Hoteli Jadran d.d. imaju 3 radnika na kontinuiranom bolovanju. Preostala 3 radnika na bolovanju će po povratku s bolovanja, ovisno o preostaloj radnoj sposobnosti i potrebama organizacijske sutrukture grupe biti raspoređena na radna mjesta unutar Grupe (Hotel Labinca, Jadran Laguna ili Faraon) ili otpavljeni.

U nastavku je detaljni prikaz organizacijske strukture Društva sa stalnim zaposlenicima na dan 31.10.2012. godine.

Tablica 10: Organizacijska struktura Društva

Uprava i zajedničke službe:	Broj zaposlenika
- Direktor Društva	1
- Tajnica direktora	1
Posluživanje	
- Konobar	1
Kuhinja	
- Glavni šef kuhinje	1
Investicijsko održavanje	
- Tehnički direktor	1
- Kućni majstor	1
UKUPNO	6

Društvo zapošljava samo radnike na neodređeno vrijeme.

Prosječan broj zaposlenih (stalni) na bazi evidentiranih sati rada u promatranim razdobljima je prikazan u tablici niže:

Tablica 11: Prosječan broj zaposlenih na bazi evidentiranih sati rada do od 31.12.2010. do 31.12.2012.

	Stalni do 31.12.2010.	Stalni do 31.12.2011.	Stalni do 31.10.2012.	Stalni do 31.12.2012.
Svi sektori	4	3	3	3
Ukupno	4	3	3	3

Prosječan broj zaposlenih na bazi evidentiranih sati rada se smanjuje radi reorganizacije Uprave, bolovanja i preraspodjele zaposlenika unutar Grupe.

6. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

Tablica 12: Struktura stalno zaposlenih radnika u odnosu na starosnu dob, kvalifikaciju i mjesto rada

Starosna dob	Broj zaposlenika na dan 31.12.2010	Broj zaposlenika na dan 31.12.2011	Broj zaposlenika na dan 31.10.2012.	Broj zaposlenika na dan 31.12.2012. projekcija
20-30	1			
31-40		1	1	1
41-50	3	3	2	2
51-60	4	3	3	3
Ukupno	8	7	6	6
Kvalifikacija				
VSS	2	2	2	2
SSS	5	4	3	3
KV	1	1	1	1
Ukupno	8	7	6	6
Mjesto rada				
Uprava i zajedničke službe	5	4	4	4
Kuhinja	1	1	1	1
Restoran	2	2	1	1
Ukupno	8	7	6	6

Na dan 31. 10.2012. godine je 83% stalnih zaposlenika starije od 40 godina, od kojih je 60% starijih od 50 godina. Prosječna starosna dob zaposlenika Društva je 48 godina.

Tablica 13: Struktura stalnih zaposlenika po spolu i radnom stažu, te prosječni radni staž zaposlenika na dan 31.10.2012.

Rb	Spol	Radni staž	Broj radnika prema radnom stažu	Rb	Spol	Radni staž	Broj radnika prema radnom stažu
1	m	24	1	1	ž	5	1
2	m	26	1	2	ž	27	1
3	m	32	1		ž		
4	m	34	1		ž		
Ukupno	muškarci	116	4				
Ukupno	žene	32	2				
Sveukupno	svi	148	6				
Prosječni radni staž	muškarci	29					
Prosječni radni staž	žene	16					
Prosječni radni staž	svi	24,67					

Prosječni radni staž stalnih zaposlenika Društva na dan 31.10.2012. godine iznosi 24,67godina (muškarci 29 godina i žene 16 godina).

Tablica 14: Podaci o prosječnoj godišnjoj brutto i netto plaći po zaposlenom (stalni) temeljem utrošenih sati rada

Opis/godina	2010.	2011.	31.10.2012.	31.12.2012.
Broj utrošenih sati rada za stalne radnike	7.304	6.726	5.232	6.264
Broj utrošenih sati rada za sezonce	-	-	-	-
Ukupno broj utrošenih sati rada (stalni + sezonce)	7.304	6.726	5.232	6.264
Godišnji fond sati po radniku	2.088	2.080	1.744	2.088
Prosječan broj stalno zaposlenih po satima rada	4	3	3	3
Prosječan broj sezonaca po satima rada	-	-	-	-
Prosječan broj stalnih i sezonskih zaposlenika prema satima rada	4	3	3	3
Isplaćena bruto plaća stalnim zaposlenicima u kn	1.174.137	987.121	795.006	953.506
Isplaćena bruto plaća sezoncima u kn	-	-	-	-
Ukupna bruto plaća za godinu (stalni i sezonce)	1.174.137	987.121	795.006	953.506
Prosječna mjesečna bruto plaća stalno zaposlenih	24.461	27.420	26.500	26.486
Prosječna mjesečna bruto plaća sezonaca	-	-	-	-
Prosječna mjesečna bruto plaća svih zaposlenih	24.461	27.420	26.500	26.486
Ukupna neto plaća za godinu	562.352	486.125	386.166	465.300
Prosječna mjesečna neto plaća po zaposlenom	11.716	13.503	12.872	12.925

Broj utrošenih sati rada smanjio se za 7,91% u 2011. u odnosu na 2010. godinu. Do kraja 2012. očekuju se da će se broj utrošenih sati smanjiti za ukupno 6,87% u odnosu na 2011. godinu. Prosječan broj zaposlenika prema satima rada smanjio se u 2011. u odnosu na 2010. godinu za 25%, a u prvih 10 mjeseci 2012. ostao je nepromijenjen u odnosu na 2011. godinu. Do kraja godine ne očekuju se promjene. Smanjenje broja utrošenih sati rada posljedica je reorganizacije Uprave, bolovanje i preraspodjela zaposlenika unutar Grupe.

7. FINANCIRANJE DRUŠTVA

Izvori financiranja Društva i uvjeti financiranja u razdoblju od 2010. do 2012. godine detaljno su opisani u sljedećim tablicama točke Financiranje Društva:

Tablica 15: Posudbe

Redni broj	Opis	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.2012.
	<i>Dugoročne posudbe</i>				
1.	PBZ 289/2002	5.248			
2.	PBZ 188-02/2011		6.262	4.793	4.277
3.	Ministarstvo financija - PU		3.154	2.007	1.801
	<i>Ukupno dugoročne posudbe</i>	5.248	9.416	6.800	6.078
	<i>Tekuća dospjela dugoročnih posudbi</i>	-5.248	-3.428	-3.898	-3.735
	<i>Dugoročna dospjela posudbi</i>	0	5.988	2.902	2.343
	<i>Kratkoročne posudbe i tekuća dospjela dugoročnih posudbi</i>				
4.	Dalmacia Holiday d.o.o.	619	443	187	187
	<i>Obveze po kamatama na kredite</i>	378	40	66	68
	<i>Ukupno kratkoročne posudbe</i>	997	483	253	255
	<i>Tekuća dospjela dugoročnih posudbi</i>	5.248	3.428	3.898	3.735
	<i>Ukupno kratkoročne posudbe i tekuća dospjela dugoročnih posudbi</i>	6.245	3.911	4.151	3.990
	<i>Ukupno posudbe</i>	6.245	9.899	7.053	6.333

Tablica 16: Uvjeti odobrenja kredita

R. br. iz prethodne tablice	Ugovor sklopljen	Svrha	Kamatna stopa	Otplata	Osiguranje
1	12.12.2002.				
2	30.09.2011.	pristup dugu PBZ kredita iz 2002.	8%	3 god	sudžnici Laguna i Labmeća, zalog na nekretninama
3	03.08.2011.	otplata poreznog duga	8,30%	2,5 god	
Ukupne obveze po kreditima sa stanjem na dan 31.10.2012. godine dospijevaju u sljedećim rokovima:					

Tablica 17: Dospijeće obveza po kreditima:

Godina	Iznos u 000 kuna
2012.	1.063
2013.	3.735
2014.	2.255
Ukupno	7.053

8. ANALIZA TRŽIŠTA ZA 2010., 2011. i 2012. GODINU

Društvo ima sklopljene ugovore o najmu poslovnih objekata i to sa:

- HOTEL LABINECA d.o.o., ugovor je sklopljen 28.03.2009. godine na 10 godina i to od 01.04.2009 - 31.03.2019. godine. Godišnja najamnina iznosi 3.600.000 kn + PDV.
- FARAON d.o.o., ugovor je sklopljen 24.04.2008., na 10 godina i to od 01.06.2008. -31.05.2018. godine. Godišnja najamnina iznosi 1.800.000 kn + PDV.
- JADRAN LAGUNA d.o.o., ugovor je sklopljen 10.01.2010., na 10 godina i to od 01.01.2010. - 01.01.2020. godine. Godišnja najamnina iznosi 2.400.000 kn + PDV.

Osim navedenih ugovora o najmu Hoteli Jadran d.d. imaju sklopljene sljedeće ugovore o najmu :

- HRVATSKI TELEKOM, ugovor obnovljen 19.07.2012. godine, najam dijela krova radi smještaja antenskog sustava, ugovor sklopljen na 5 godina, do 2017.g, iznos mjesečnog najma 795,00 EUR+PDV (9.540 EUR+PDV godišnje)-lokacija antene Laguna.
- TELE 2 doo, ugovor obnovljen 31.03.2011. godine, najam dijela krova radi smještaja antenskog sustava, ugovor sklopljen na 5 godina, do 2016.g, iznos mjesečnog najma 530,00 EUR+PDV (6.360 EUR+PDV godišnje)- lokacija antene Faraon.
- TELE 2 doo, ugovor obnovljen 31.03.2011. godine, najam dijela krova radi smještaja antenskog sustava, ugovor sklopljen na 5 godina, do 2016.g, iznos mjesečnog najma 800,00 EUR+PDV (9.600 EUR+PDV godišnje)- lokacija antene Laguna
- VIP net, najam dijela krova radi smještaja antenskog sustava, ugovor sklopljen na 5 godina, do 2015.g, iznos mjesečnog najma 500,00 EUR+PDV (6.000 EUR+PDV godišnje)- lokacija antene Faraon
- PRIVREDNA BANKA ZAGREB , 18.01.2001. godine, najam radi smještaja bankomata, ugovor sklopljen na 5 godina –automatski se produžio na naredni period, iznos mjesečnog najma 127.85 EUR+PDV (1.534,2 EUR+PDV godišnje)- lokacija Labineca

Navedeni dugoročni ugovori predstavljaju osnovu za plan prihoda u petogodišnjem razdoblju od 2013. do 2017. godine.

9. POKAZATELJI POSLOVANJA (PRIJE RESTRUKTURIRANJA)

Analizom dolje navedenih pokazatelja može se doći do sljedećih zaključaka:

a) Pokazatelji sukladno članku 15. i 16. Zakona:

Društvo je nelikvidno sukladno članku 15. Zakona budući da više od 60 dana kasni u ispunjenju jedne ili više novčanih obveze, čiji iznos prelazi 20% od iznosa kratkoročnih obveza objavljenih u godišnjem izvješću na 31.12.2011. godinu (Tablica 5). Društvo je Insolventno prema članku 16. Zakona jer je postalo nesposobno za plaćanje, odnosno žiro račun je neprekidno blokiran od 11.12.2008. godine.

b) Financijski pokazatelji

- *Pokazatelji likvidnosti* mjere sposobnost poduzeća u podmirivanju dospjelih kratkoročnih obveza.

Koeficijent tekuće likvidnosti uspoređuje kratkotrajnu imovinu Društva s kratkoročnim obvezama. Poželjno je da kratkotrajna imovina bude veća od kratkoročnih obveza jer se na taj način procjenjuje sposobnost poduzeća da podmiruje dospjele kratkoročne obveze.

Koeficijent ubrzane likvidnosti izuzima zalihe iz izračuna i stoga je precizniji kao mjerilo likvidnosti; govori o tome da li Društvo ima dovoljno kratkotrajnih sredstva da podmiri dospjele obveze, a bez prodaje zaliha.

Koeficijent trenutne likvidnosti uspoređuje novčana sredstva Društva s kratkoročnim obvezama

Tablica 18: Koeficijenti likvidnosti

Koeficijenti likvidnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Koeficijent trenutne likvidnosti	0,00	0,00	0,00	0,00
Koeficijent ubrzane likvidnosti	0,56	0,73	0,04	0,08
Koeficijent tekuće likvidnosti	0,58	0,75	0,05	0,09
Radni kapital	-13.001,00	-5.765,00	-34.404,00	-33.683,00

- Iz pokazatelja likvidnosti vidljivo je da je likvidnost poduzeća ugrožena, jer je kratkotrajna imovina Društva znatno manja od kratkoročnih obveza. Uspoređujući koeficijent trenutne likvidnosti kroz sve tri godine možemo zaključiti da Društvo nema novčanih sredstava za podmirivanje kratkoročnih obveza.
- Društvo nema radnog kapitala što znači da je cjelokupna kratkotrajna imovina financirana samo iz kratkoročnih izvora;

- ***Pokazatelji zaduženosti*** mjere stupanj zaduženost Društva.

Koeficijent zaduženosti govori nam koliko je imovine financirano iz obveza.

Pokriće troškova kamata daje informaciju o tome koliko su troškovi kamata pokriveni s dobiti prije oporezivanja.

Faktor zaduženosti pokazuje koliko bi godina trebalo uz postojeće uvjete poslovanja i ostvarivanja dobiti da Društvo podmiri svoje ukupne obveze.

Tablica 19: Koeficijenti zaduženosti

Koeficijenti zaduženosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Koeficijenti zaduženosti	0,25	0,24	0,38	0,38
Pokriće troškova kamata	1,24	1,48	-4,08	-3,75
Faktor zaduženosti	15,98	9,38	-1,65	-1,64

- Društvo na dan 31.10.2012. godine financira 38% imovine iz tuđih izvora. Promatrajući faktor zaduženosti na 31.10.2012. Društvo nije u mogućnosti podmiriti svoje obveze;

- ***Pokazatelji aktivnosti*** mjere koliko efikasno Društvo upotrebljava svoje resurse.

Koeficijent obrta ukupne imovine stavlja u odnos ukupan prihod i ukupnu imovinu.

Koeficijent obrta kratkotrajne imovine stavlja u odnos ukupan prihod i kratkotrajnu imovinu.

Koeficijent obrta potraživanja od kupaca stavlja u odnos prihode od prodaje i potraživanja. Što su koeficijenti veći, to je veća brzina cirkulacije (tj. broj dana vezivanja imovine je manji). Na osnovu koeficijenata obrta izračunavaju se i dani vezivanja odnosno prosječno stanje obrta.

Tablica 20: Koeficijenti aktivnosti

Koeficijenti aktivnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Koeficijenti obrta ukupne imovine	0,07	0,07	0,08	0,08
Koeficijenti obrta kratkotrajne imovine	0,39	0,36	0,89	0,95
Koeficijent obrta potraživanja	0,39	0,37	0,91	0,98
Trajanje naplate potraživanja u danima	926,66	996,35	332,35	371,42

- Iz izračunatih pokazatelja aktivnosti vidimo da pokazatelji aktivnosti imaju tendenciju rasta što znači da se Društvu povećava prosječni koeficijent obrtaja imovine. Analizirajući dane naplate potraživanja uočavamo da su se na dan 31.10.2012. smanjili u odnosu na prethodne godine, međutim navedeno poboljšanje naplate potraživanja nastalo je zbog smanjenja potraživanja uslijed vrijednosnog usklađenja ostalih kratkoročnih potraživanja, a ne radi stvarnog poboljšanja naplate potraživanja.
- Ako uzmemo u obzir da je kupcima dana odgoda plaćanja od 30 dana, kupci i dalje znatno kasne u plaćanju, što otežava tekuće poslovanje Društva;

- **Pokazatelji rentabilnosti** mjere uspjeh ostvarivanjem zarade Društva.

Tablica 21: Koeficijent profitabilnosti

Koeficijent profitabilnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Marža profita	0,26	0,30	-1,56	1,53
Rentabilnost imovine	0,02	0,02	-0,12	0,12
Rentabilnost vlastitoga kapitala	0,00	0,01	-0,23	-0,25
EBIT	2.137	2.468	-12.247	-12.546

- Društvo na dan 31.12.2012. godini ne ostvaruje zaradu po jedinici uloženog kapitala (zbog značajnog iznosa akumuliranog gubitka Društvo nema vlastitih sredstava).

- **Pokazatelji proizvodnosti** rada mjere efikasnost korištenja ljudskog rada

Tablica 22: Pokazatelji proizvodnosti

Pokazatelji proizvodnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Prosječan broj zaposlenih	4	3	3	3
Prihodi po zaposlenom	2.093	2.779	2.611	2.737
Prosječna bruto plaća	294	329	265	318
Prosječna neto plaća	141	162	129	155

- Izračunati pokazatelji proizvodnosti fluktuiraju iz godine u godinu zbog promjena koje su se događale u Društvu zbog reorganizacije Uprave.

10. SWOT ANALIZA DRUŠTVA (PRIJE RESTRUKTURIRANJA)

SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats) analiza je sastavni dio gotovo svakog sustavnog procesa osmišljavanja poslovne strategije, postavljanja marketinških ciljeva, te određivanja budućeg smjera kretanja bilo koje organizacije. Jednostavnije rečeno, korištenjem SWOT analize anticipira se budućnost, smanjuje rizik, te osigurava profitabilno poslovanje. Kako bi ostvarilo održivu dobit, Društvo se mora osloniti na svoje ključne snage, prevladati ili ublažiti najveće slabosti te izbjeći značajne prijetnje i iskoristiti prilike koje najviše obećavaju.

Jake strane (Strengths):

- Geo strateška pozicija objekata u blizina autoputa A1 Dalmatina, neposredna bilizina objekata na jadranskoj magistrali, udaljenost 100 km od aredroma u Splitu i Dubrovniku
- Blaga mediteranska klima koja omogućuje trajanje sezone 8 mjeseci te sadržaji atraktivni za postsezonu (npr.branje mandarina)
- Neposredna blizina kulturno-povijesnih i religioznih središta Splita, Dubrovnika, Mostara, Međugorja doline Neretve, Cetine, parka prirode Biokovo, otoka Hvar
- Objekti se nalaze neposredno uz more te imaju prekrasne prirodne i šljunkovite plaže
- Raznovrsna, kvalitetna i izvorna gastronomska i enološka ponuda u mjestu i okolici
- Dugogodišnje prisustvo pravnog subjekta na međunarodnom tržištu
- Općina Gradac pokrenula projekt brandiranja Rivijere Gradac

Slabe strane (Weaknesses):

- Tradicija sezonskog poslovanja
- Usluga sunce i more, bez dodatnih sadržaja u predsezoni
- Zastarjelost i dotrajalost pojedinih objekta i opreme
- Objekti u funkciji ne zadovoljavaju standardima suvremenih turističkih tokova
- Obzirom na postojeće stanje objekata proizvodi se plasiraju pretežno istočno europskim emitivnim tržištima
- Dio objekata van funkcije
- Nedovoljan broj parkirnog prostora u Hotelima (i mjestu općenito)
- Nedovoljno educirano i stručno osoblje u cijeloj organizaciji (uprava i operativno osoblje)
- Neriješeni imovinsko pravni odnosi dijela objekata
- Prezaduženost poduzeća koja onemogućava daljnje investicije u optimizaciju poslovanja
- Nepristupačni izvori financiranja zbog već postojećih hipoteka na imovini Društva
- Nemogućnost zalaganja ili prodaje nekretnina za potrebe financiranja Društva zbog neriješenog vlasništva na pojedinim objektima

Prilike (Opportunities):

- Postojanje zakonskog okvira za etažiranje objekata , mogućnost novih izvora financiranja
- Razrješavanje imovinsko pravnih odnosa te dobivanje 2 objekta (Apartmani Labineca i Hotel Faraon) podložna za zalaganje i izvore novih financiranja
- Provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja u vidu predstečajne nagodbe kojim bi društvo ispunilo sve preuzete obveze i u narednih 5 godina održalo likvidnost i profitabilnost (revalorizacija vrijednosti, dokapitalizacija potraživanja, smanjivanje troškova poslovanja, smanjivanje broja zaposlenih)
- Nakon provedbe (ili u tijeku provedbe) restrukturiranja stvaranje uvjeta za ulazak strateškog partnera
- Postojanje prostornih planova koji omogućuju izgradnju ili rekonstrukciju postojećih objekata
- Renoviranjem, prenamjenom dijela objekta i uvođenjem novih sadržaja stvara se mogućnost za ulaske na nova tržišta (npr. zapadna) i produljenje sezone tj. povećanje iskoristivosti unutar operativnih mjeseci
- Legalizacija nelegalnih objekata do 30.06.2013.
- Mogućnost razvoja zdravstvenog turizma u Trpnju (ljekovito blato)
- Centralizacija određenih službi u samim d.o.o. radi optimizacija troškova rada (nabava, prodaja, računovodstvo)
- Restrukturiranje poduzeća i spajanje osnovanih poduzeća sa d.d.

Prijetnje (Threats):

- Globalna gospodarska kriza
- Fiskalni i parafiskalni nameti
- Zakonska regulativa neprimjerena sezonskom poslovanju
- Neuspjeh u provedbi plana operativnog i financijskog restrukturiranja te pokretanje stečaja
- Pokrenute ovrhe na djelu imovine radi namirenja obveza po jamsvima ovrhovoditelja OL NEKRETNINE d.o.o. –mogućnost umanjenja imovine društva

B. PROGRAM RESTRUKTURIRANJA I KONSOLIDACIJE DRUŠTVA HOTELI JADRAN d.d.

11. STRATEŠKI CILJEVI DRUŠTVA I ODRŽIVA DOBIT

Strateški cilj Društva je postizanje dugoročne održivosti poslovanja uz povećanje produktivnosti, ekonomičnosti i rentabilnosti poslovanja.

Cilj procesa restrukturiranja je usklađenje postojećeg financijskog položaja Društva, poslovanje s dobiti i osiguranje nastavka poslovanja u sagledivom srednjoročnom razdoblju.

Aktivnosti i mjere koje su predviđene programom restrukturiranja su:

- **Financijsko restrukturiranje** (sanacija financijske situacije provođenjem predstečajne nagodbe, smanjenjem dospjelih dužnikovih obveza otplatom u ratama, izmjenama rokova dospelosti, otpustom duga i otpisom kamata, te pretvaranjem dospjelih potraživanja od ovisnih društava u njihov temeljni kapital, čime bi se osiguralo nesmetano poslovanje društva u razdoblju restrukturiranja i nakon toga).
- **Operativno restrukturiranje** (Osvježavanje organizacijske strukture čime bi se unaprijedili poslovni procesi Društva provođenjem mjera koje vode ostvarivanju strateškog cilja Društva)

Navedene mjere trebaju rezultirati pozitivnim učincima već u prvoj godini provođenja restrukturiranja.

Temeljeno na revidiranim financijskim izvještajima za 2011. godinu, analizi financijskih izvještaja od 2010. do 2012. godine, na poslovnom planu od 2013. do 2017. godine, te na provedenoj SWOT analizi, utvrđena je održiva dobit Društva, koja ako bi se ostvarivala, uz provedenu financijsku sanaciju, osigurala bi Društvu normalan nastavak poslovanja, uz mogućnost izmirivanja obveza Društva u ugovorenim rokovima.

Tablica 23: Održiva dobit za koju se kao polazna osnova koristi revidirani račun dobiti i gubitka za 2011. godinu (u 000 kuna)

Opis	Ostvarenje 2011.	Bilješka	Usklađenja dobiti iz 2011.	Održiva dobit
Poslovni prihodi	8.306	a	-608	7.698
Poslovni rashodi	-5.869		-1.089	-4.780
Materijalni troškovi	-1.337	b	-598	-739
Troškovi osoblja	-987	c	19	-1.006
Amortizacija	-2.864		-114	-2.750
Ostali rashodi	-681	d	-396	-285
Financijski prihodi	31	e	-16	15
Financijski rashodi	-1.673	f	64	-1.737
OSTALI PRIHODI	0	g	19	19
OSTALI RASHODI	0	h	0	0
Ukupno prihodi	8.337		-605	7.732
Ukupno rashodi	-7.542		-1.025	-6.517
Neto dobit/(gubitak) - prije oporezivanja	795	i	420	1.215
Porez na dobit	-32	j	-32	243
Neto dobit/(gubitak) nakon poreza	763	k	452	1.215

Objašnjenja za usklađenje održive dobiti: Ako bi se proveo predloženi program restrukturiranja održiva dobit bi se mogla ostvariti u 2014. godini. U nastavku se nalaze objašnjenja vezana za promjene koje bi se trebale ostvariti u poslovanju Društva na strani prihoda i rashoda poslovne godine, uzimajući 2011. godinu kao relevantnu polaznu osnovicu.

- a) Poslovni prihodi bi mogli biti niži za 608 tisuća kuna, što je prikazano u točki 12.4 Plan prihoda
- b) Materijalni troškovi bi se trebali smanjiti za 598 tisuća kuna, a što je prikazano u točki 12.5 Plan materijalnih troškova i ostalih troškova poslovanja.
- c) Troškovi osoblja bi porasli za 19 tisuća kuna, kao što je prikazano u točki 12.7 Plan broja i strukture zaposlenih
- d) Troškovi amortizacije bi se smanjili za 114 tisuća kuna sukladno obračunu amortizacije
- e) Ostali rashodi bi se smanjili za iznos od 396 tisuća kuna, a što je prikazano u točki 12.5 Plan materijalnih troškova i ostalih troškova poslovanja.
- f) Financijski rashodi bi se povećali za 64 tisuće kuna, u skladu s otplattim planovima obveza po kreditima, što je prikazano u točki 12.8.1. Otplatni planovi obveza prema bankama i Ministarstvu financija RH
- g) Dobit prije poreza bi se povećala za 420 tisuća kuna, kao rezultat plana prihoda i rashoda.
- h) Porez na dobit bi porastao za 211 tisuća kuna
- i) Neto dobit bi se povećala za 209 tisuća kuna

12. PRETPOSTAVKE ZA PROVEDBU PROGRAMA RESTRUKTURIRANJA

12.1. RAZMATRANJE PROBLEMATIČNIH PODRUČJA DRUŠTVA

Osnovni problemi Društva koji predstavljaju uzročnike negativnih kretanja - „uskih grla“ i uzroci poslovanja sa gubicima, a koji su utvrđeni prethodnom analizom poslovanja, kao i iz SWOT analizom, navode se u nastavku. To su:

- prezaduženost Društva,
- nemogućnost naplate dospjelih potraživanja od ovisnih društava
- nemogućnost financiranja obnove hotelskih kapaciteta, zbog postojećih hipoteka na nekretninama

12.2. ODGOVOR NA POSTOJEĆE PROBLEME DRUŠTVA KROZ PROGRAM RESTRUKTURIRANJA

Provođenjem Programa restrukturiranja rješavati će se prethodno utvrđeni problemi koji predstavljaju uzročnike negativnih kretanja-„uskih grla“:

- **Prezaduženost Društva** se može riješiti provođenjem mjera **financijskog restrukturiranja** na načine propisane člankom 44. Zakona i to smanjenjem dospjelih dužnikovih obveza, otplatom u ratama, izmjenama rokova dospelosti, otpustom duga i otpisom kamata, te

pretvaranjem svojih potraživanja od ovisnih društava u kapital ovisnih društava, kako bi se restrukturiralo dugove ovisnih društava, omogućilo im se normalno poslovanje i u konačnici redovito plaćanje obveza prema Matici.

- **Nemogućnost naplate dospjelih potraživanja od ovisnih društava** može se riješiti kroz pomoć pri konsolidiranju financijskog položaja ovisnih društava, njihovom dokapitalizacijom, kao što je opisano u prethodnoj rečenici.
- **Nemogućnost financiranja obnove hotelskih kapaciteta** može se riješavati nakon provedbe programa restrukturiranja, obzirom na pozitivan kumulativni novčani tijek u razdoblju 2013-2017 koji bi se mogao usmjeriti na obnovu hotelskih kapaciteta

Rješavanjem navedenih problematičnih područja u poslovanju otvorila bi se mogućnost za nastavak poslovanja Društva, pri čemu je **financijska sanacija Društva preduvjet za rješavanje** ostalih problematičnih područja poslovanja.

Detaljna razrada gore navedenih područja biti će prikazana u nastavku ovog Programa, kroz efekte financijske sanacije Društva, te planove prodaje i prihoda, planove nabave i troškova, te plan broja i strukture zaposlenika, iskazanih u točkama od 12.4. do 12.7

12.3. FINACIJSKA SANACIJA DRUŠTVA KAO PREDUVJET NASTAVKA POSLOVANJA

Sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi Društvo je u planu financijskog restrukturiranja predvidjelo mjere financijskog restrukturiranja, a koje navodimo u nastavku:

- 1) Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima, odnosno pretvaranje potraživanja za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima (tablica 33)
- 2) Smanjenje dospjelih dužnikovih obveza otplatama u ratama, izmjenama rokova dospjelosti, otpustom duga i otpisom kamata.

Obveze pod 2) navedene su u Popisu obveza prema vjerovnicima, prikazanom u Tablici 41. Detaljni popis vjerovnika

12.3.1. EFEKTI PROVOĐENJA FINACIJSKE SANACIJE

Navedenim mjerama restrukturiranja obveza Društvo bi postalo likvidno, omogućilo bi mu se provođenje mjera operativnog restrukturiranja i ostvarenje strateškog cilja nastavka poslovanja s održivom dobiti.

Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima, odnosno pretvaranje potraživanja za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima, dovelo bi do konsolidacije poslovanja ovisnih društava čime bi se osigurala njihova likvidnost i omogućilo uredno podmirenje tekućih obveza prema Matici.

Navedeni efekti su kvantificirani u nastavku Programa, u točki 12.8. Plan izvora financiranja za vrijeme i nakon restrukturiranja

12.4. PLAN PRODAJE USLUGA/PLAN PRIHODA

Ponuda usluga je ograničena kapacitetom objekata kojima Društvo raspolaze, te njihovom kvalitetom.

Tablica 24: Plan prihoda za razdoblje od 2013. do 2017. godine koji se temelji na ostvarenju iz 2011. i projekciji prihoda za 2012. godinu, prikazan je u nastavku (u 000 kuna):

Opis	2011.	Projekcija 2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
1	2	3	4	5	6	7	8
Prihodi od prodaje u zemlji	8.248	8.095	7.537	7.697	8.097	8.097	8.097
<i>Prihod od najamnine povezanim poduzećima</i>	7.800	7.800	7.240	7.400	7.800	7.800	7.800
<i>Prihod od najamnine - ostali</i>	448	295	297	297	297	297	297
Ostali prihodi iz poslovanja	58	86	13.762	19	2.240	20	21
UKUPNI PRIHODI	8.306	8.181	21.299	7.716	10.337	8.117	8.118

U planu prihoda je predviđeno smanjenje najamnina povezanim poduzećima u 2013. godini za 7 %, a u 2014. godini za 5% u odnosu na dugoročno ugovorenu cijenu najma koja je bila na snazi 2012. godine. Od 2015.- 2017. godine najamnina se vraća na staru cijenu najma iz 2012. godine.

Planirani prihodi od ostalih najamnina su stabilni i bez promjena budući da se radi o već sklopljenim ugovorima o zakupu prostora za antene mobilnih operatera.

Ostali planirani prihodi ne predstavljaju značajnu poziciju osim u 2013. godini gdje se planira otpis obveza (glavnica i kamata) prema Ministarstvu financija RH po danim jamstvima u iznosu od 13.743 tisuće kuna i 2015. godini gdje se planira otpis obveza po kamatama prema PBZ-u u iznosu od 2.220 tisuća kuna.

U nastavku je prikazan plan najznačajnije stavke prihoda, najma hotelskih objekata:

Tablica 25: Plan prihoda od najamnina za hotelske objekte za razdoblje od 2013. do 2017. godine

Najmoprimac	Najmnine u 000 kuna				
	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
Hotel Labineca d.o.o.	3.600	3.600	3.600	3.600	3.600
Faraon d.o.o.	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800
Jadran Laguna d.o.o.	1.840	2.000	2.400	2.400	2.400
Ukupno	7.240	7.400	7.800	7.800	7.800

Pretpostavke za ostvarenje prikazanog plana prihoda Društva su sljedeće:

- Provođenje financijske sanacije Društva i ovisnih društava;
- Osveženje organizacijske strukture Društva i ovisnih društava, te poboljšanje postojeće kadrovske strukture;
- Dugoročni ugovori o najmu objekata koji su navedeni u **točki 8. Analiza tržišta za 2010., 2011 i 2012. godinu** ovog Programa;
- Ostvarenje poslovnih ciljeva ovisnih društava - kćeri

12.5. PLAN NABAVE MATERIJALA, USLUGA I OSTALIH TROŠKOVA POSLOVANJA VEZANIH ZA OSTVARENJE PLANA PRODAJE USLUGA

Tablica 26: Projekcija materijalnih troškova i ostalih troškova poslovanja

Opis	Ostvareno 2011.	Projekcija 2012.	Plan 2013.	Plan 2014.	Plan 2015.	Plan 2016.	Plan 2017.
<i>I</i>	2	3	4	5	6	7	8
<i>Indeks (ukupno povećanje/smanjenje tekuće godine u odnosu na prethodnu godinu - baza 100)</i>		846	6	103	104	103	103
Materijalni troškovi u (000 kn)	1.337	841	714	739	765	792	820
Ostali troškovi poslovanja u (000 kn)	681	16.222	282	284	296	305	315
UKUPNO	2.018	17.063	996	1.023	1.061	1.097	1.135

Materijalni troškovi sadrže stavke kao što su administrativni troškovi i troškovi održavanja, a ostali troškovi se sastoje od troškova premija osiguranja i poreza koji ne ovise o rezultatu poslovanja.

Aktivnost Hotela Jadran d.d. se svodi na poslovne aktivnosti koje se ostvaruju kroz utvrđivanje poslovnih politika vladajućeg i ovisnih društava, nadzor nad radom svih ovisnih društava, aktivnostima u vidu rješavanja neriješenih imovinsko-pravnih odnosa koja izviru još od vremena pretvorbe, te izradu i realizaciju razvojnih planova vladajućeg i ovisnih društava. S tim u svezi planirani porast materijalnih i ostalih troškova poslovanja kretao bi se od 3% do 4% godišnje. Iznimno u projekciji za 2012. godinu prikazan je značajan porast ostalih troškova poslovanja zbog vrijednosnog usklađenja kratkoročnih potraživanja od Republike Hrvatske koja se odnose na kamate na zakašnjela plaćanja za smjestaj prognanika koja je podmirivao Fond Kralja Zvonimira, u iznosu od 14.770 tisuća kuna.

12.6. PLAN KAPACITETA

Ovim Programom restrukturiranja nisu planirana ulaganja u obnovu hotelskih kapaciteta. Pitanje financiranja obnove može se riješavati nakon provedbe programa restrukturiranja, obzirom na pozitivan kumulativni novčani tijek u razdoblju 2013-2017 koji bi se mogao usmjeriti u tom pravcu.

Kontinuirano sistematsko tekuće održavanje objekata planirano je iz redovitog poslovanja ovisnih društava koja hotelske objekte drže u najmu za obavljanje svog poslovanja.

12.7. PLAN BROJA I STRUKTURE ZAPOSLENIH

Cilj Društva je postizanje optimalne iskoristivosti radne snage. Uprava procjenjuje da je troje ljudi računajući prema satima rada, optimalan broj zaposlenika za Društvo, te da je u skladu sa zahtjevima poslovanja.

Tablica 27: Plan broja zaposlenih i bruto plaća do 2017. godine

Opis	2011.	31.12.2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
Stalni zaposlenici	3	3	3	3	3	3	3
Ukupan iznos plaće stalnih zaposlenika	987	954	987	1.006	1.029	1.050	1.067
Indeks - stalni zaposlenici prema satima rada		100	100	100	100	100	100
Indeks - ukupan iznos plaće stalnih zaposlenika		97	103	102	102	102	102

U planu je predviđeno povećanje troškova osoblja za 2% svake godine.

12.8. PLAN IZVORA FINANCIRANJA ZA VRIJEME I NAKON RESTRUKTURIRANJA

Program restrukturiranja predviđa financiranje Društva u razdoblju od 2013. do 2017. godine na sljedeći način:

- 1) Smanjenje dospjelih dužnikovih obveza, otplata u ratama, izmjena rokova dospelosti, otpust duga i otpis kamata.
- 2) Reprogramiranje obveza prema dobavljačima na period 5 godine, beskatmatno.
- 3) Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima, odnosno pretvaranje potraživanja Društva za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima.

12.8.1. OTPLATNI PLANOVI OBVEZA PREMA BANKAMA I MINISTARSTVU FINACIJA RH, KOJE SU UTVRĐENE NA DAN 31.10.2012.

a) **Obveze Društva prema PBZ-u** utvrđene s 31.10.2012. u iznosu od 5.429.441,53 kuna će se reprogramirati na tri godine uz postojeću kamatnu stopu od 8% godišnje tablica 28. Razlika između iznosa dugovanja na 31.10.2012. te otplatnog plana kroz period 2013-2015 g. odnosi se na uvijete po sklopljenom sporazum o pristupu dugu od 02.11.2011. i činjenice da će po izvršenju isplate obveze u cijosti banka otpisati i otpustiti dio duga iz osnovnog ugovora nastalog nakon 30.09.2011. pa do trenutka uplate ukupnog iznosa.

Tablica 28: Otplatni plan reprogramiranog PBZ kredita, iskazano u kunama

Opis	Plaćanje 2013	Plaćanje 2014	Plaćanje 2015	Ukupno
PBZ glavnica-odliv	1.538.633,85	1.666.339,70	1.804.645,08	5.009.618,63
PBZ kamata 8%-odliv	345.165,03	217.459,18	79.153,81	641.778,02
UKUPNO	1.883.798,88	1.883.798,88	1.883.798,88	5.651.396,65

b) **Obveze Društva prema RH** s osnove poreznog duga utvrđene s 31.10.2012. u iznosu od 1.723.429,44 kuna reprogramirat će se na tri godine uz kamatu od 8,3% tablica 29.

Tablica 29: Otplatni plan repograma poreznog duga, iskazano u kunama

Opis	Plaćanje 2013	Plaćanje 2014	Plaćanje 2015	Ukupno
PU glavnica-odliv	538.803,00	585.264,74	635.732,94	1.759.800,68
PU kamata 8,3%-odliv	125.872,57	79.410,83	28.942,63	234.226,03
UKUPNO	664.675,57	664.675,57	664.675,57	1.994.026,71

Tablica 30: Zbirni otplatni plan svih kredita PBZ i RH po godinama, iskazano u kunama

Opis	Plaćanje 2013	Plaćanje 2014	Plaćanje 2015	Ukupno
Ukupno glavnica - odliv	2.077.436,85	2.251.604,44	2.440.378,01	6.769.419,31
Ukupno kamata - odliv	471.037,60	296.870,01	108.096,44	876.004,05
UKUPNO	2.548.474,45	2.548.474,45	2.548.474,45	7.645.423,36

Tablica 31: Plan obračuna zatezних kamata predviđenih za prebijanje iskazano u kunama

Opis	Obračun za 2013.	Obračun za 2014.	Obračun za 2015.	Ukupno	Komentar
Zatezna kamata - jamstva MIN FIN	1.249.723,00	1.249.723,00	1.249.723,00	3.749.169,00	Ova zatezna kamata neće predstavljati odliv jer se neće plaćati zbog planiranog prebijanja u 2015. godini sa potraživanjima Društva od MIN FIN.
UKUPNO	1.249.723,00	1.249.723,00	1.249.723,00	3.749.169,00	

Navedene zatezne kamate zajedno sa redovnim kamatama po kreditu i programu, sastavni su dio financijskih rashoda prikazanih u planu računa dobiti i gubitka, iz razdoblja u razdoblje, međutim zatezne kamate nisu planirane kao odljev sredstava u planu financijskog tijeka, budući da se planiraju prebiti sa potraživanjima Društva od MIN FIN.

Tablica 32: Otplatni plan ukupnih obveza Društva prema vjerovnicima, po grupama (iskazano u 000 kuna)

Opis/godina	Projekcija stanja na 31.10.2012. nakon provedene dokapitalizacije i netiranja bez novonastalih obveza do 31.12.2012. i bez odgođenih plaćanja troškova	Plaćanje do 31.12.2013.	Plaćanje do 31.12.2014.	Plaćanje do 31.12.2015.	Plaćanje do 31.12.2016.	Plaćanje do 31.12.2017.
- Obveze prema RH	29.273	1.056	965	1.067	397	244
- Obveze prema bankama	5.430	1.917	1.884	1.884		
- Zaposlenici i ostale obveze	64	30				34
- Dobavljači	2.528	660	467	584	584	233
UKUPNO:	37.295	3.663	3.316	3.535	981	511

Ukupne obveze prema RH na dan 31.10.2012. godine u iznosu od 29.273 tisuće kuna ne odgovaraju iznosu planiranih plaćanja tih obveza do 2017. godine, jer se dio obveza (kamata i glavnica) prema RH planira u 2013. godini otpisati i to u visini 13.743 tisuća kuna, a u 2015. godini ostatak duga prema RH se planira prebiti sa potraživanjima koja društvo ima od RH, po završetku spora između Društva i RH.

Tablica 33: Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima pretvaranjem potraživanja za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima – dokapitalizacija ovisnih društava

Društvo	Potraživanje prema ovisnim društvima 31.10.2012	Plaćeno do 31.12.2012.	Razlika za dokapitalizaciju (pretvaranje potraživanja u udjele)
Jadran Laguna d.o.o.	981	593	388
Labinea d.o.o.	2.461	739	1.722
Faraon d.o.o.	3.508	207	3.301
UKUPNO	6.950	1.539	5.411

Preostala nenaplaćena potraživanja od salda na dan 31.10.2012. godine u ukupnom iznosu od 5.411 tisuću kuna, Programom su predviđena za dokapitalizaciju ovisnih društava kao što je specificirano u gornjoj tablici.

12.9. FINANCIJSKI PLANovi ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE

12.9.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE

Tablica 34: Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 2012. do 2017. godine (u 000 kuna)

Rb	Stavka / Godina	Ostvareno 2011.	Projekcija 2012.	Plan 2013.	Plan 2014.	Plan 2015.	Plan 2016.	Plan 2017.
A.	UKUPNI POSLOVNI PRIHOD	8.306	8.181	7.537	7.698	8.097	8.098	8.098
B.	UKUPNO POSLOVNI RASHODI	-5.869	-20.757	-4.783	-4.780	-4.789	-4.797	-4.802
1	Materijalni troškovi	-1.337	-841	-714	-739	-765	-792	-820
2	Plaće/troškovi djelatnika	-987	-954	-987	-1.006	-1.029	-1.050	-1.067
3	Amortizacija	-2.864	-2.740	-2.800	-2.750	-2.700	-2.650	-2.600
4	Ostali troškovi poslovanja	-681	-16.222	-282	-285	-295	-305	-315
C.	OPERATIVNA DOBIT / (GUBITAK)	2.437	-12.576	2.754	2.918	3.308	3.301	3.296
D.	FINANCIJSKI PRIHODI	31	29	15	15	15	15	15
E.	FINANCIJSKI TROŠKOVI	-1.673	-3.349	-2.022	-1.737	-1.427		
F.	OSTALI PRIHODI			13.762	19	539	20	21
G.	OSTALI RASHODI							
H.	Dobit prije poreza	795	-15.896	14.509	1.215	2.435	3.336	3.332
	POREZNI GUBICI ZA PRIJENOS U NAREDNA RAZDOBLJA			-14.509	-1.215	-2.435	-3.336	-3.332
	Porezna osnovica	795	-15.896	0	0	0	0	0
I.	POREZ NA DOBIT	-32		0	0	0	0	0
J.	DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	763	-15.896	14.509	1.215	2.435	3.336	3.332

	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Broj zaposlenih na bazi utrošenih sati rada									
Godišnja plaća po zaposlenom	329	318	329	335	343	350	356		
Poslovni prihod po zaposlenom	2.769	2.727	2.512	2.566	2.699	2.699	2.699		
EBITDA (H+E+B3)	5.332	-9.807	19.331	5.702	6.562	5.986	5.932		
EBITDA/Ukupan prihodx100	63,96%	-119,45%	90,70%	73,75%	75,85%	73,60%	72,93%		

12.9.3. BILANCA NA DAN 31. LISTOPADA 2012. I NA KRAJU GODINA OD 2012. DO 2017.**Tablica 36:** Bilanca na dan 31. listopada 2012. prije provođenja predstečajne nagodbe i s efektima predstečajne nagodbe

Elementi/Godine	Stanje 31.10.2012.	Netiranje plaćenih obveza i potraživanja do provedbe predstečajne nagodbe; prenošenje dugoročnih obveza na kratkoročne ; svođenje gubitka na 31.12.12.	Stanje 31.10.2012. nakon netiranja plaćenih obveza i potraživanja;prenošenj e dugoročnih obveza na kratkoročne ; svođenje gubitka na 31.12.12.	Prijedlog predstečajne nagodbe	Projekcija stanja na 31.10.2012. nakon provedene dokapitalizacije, netiranja i nastanka novih obveza do 31.12.2012.
Aktiva					
1. Materijalna ulaganja u pripremi	0		0		0
2. Dugotrajna materijalna, nematerijalna imovina i finacijska imovina	95.263		95.263	5.411	100.674
2.1. Aktivirana osnovna sredstva	336		336		336
2.2. Vrijednost prethodne godine	97.275		97.275		97.275
2.3. Amortizacija	-2.348		-2.348		-2.348
2.4. Udjeli u ovisna društva				5.411	5.411
3. Obrtna sredstva	8.841	-1.824	7.017	-5.411	1.606
3.1. Zalihe	301		301		301
3.2. Potraživanja	8.535	-1.824	6.711	-5.411	1.300
3.3. Novac	5		5		5
3.3.1. Vrijednost novca prethodne godine	5		5		5
3.3.2. Povećanje/(smanjenje) novca tekuće godine	0		0		0
Aktiva ukupno	104.104	-1.824	102.280	0	102.280
Pasiva					
1. Ukupni kapital	64.907	-595	64.312		64.312
1.1. Vlastiti kapital	74.981		74.981		74.981
1.2. Zakonske rezerve	16.008		16.008		16.008
1.3. Ostale rezerve			0		0

1.4. Zadržana dobit / (gubitak)	-10.836	-10.836	-10.836	-10.836	-10.836
1.5. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-15.246	-595	-15.841	-15.841	-15.841
2. Dugoročne obveze	2.870	-2.870	0	0	0
3. Kratkoročne obveze	36.327	1.641	37.968	37.968	37.968
3.1. Kratkoročni krediti	4.183	1.247	5.430	5.430	5.430
3.2. Obveze prema RH	27.248	2.025	29.273	29.273	29.273
3.3. Ostale Obveze			0	0	0
3.4. Zaposlenici i ostale obveze	323	-259	64	64	64
3.5. Dobavljači	4.573	-1.372	3.201	3.201	3.201
Pasiva ukupno	104.104	-1.824	102.280	0	102.280

Tablica 37: Bilanca na dan 31. listopada 2012. s efektima predstjećajne nagodbe i na kraju godina 2013. do 2017.

Elementi/Godine	Projekcija stanja na 31.10.2012. nakon provedene dokapitalizacije, netiranja i nastanka novih obveza do 31.12.2012.	Plan na 31.12.2013.	Plan na 31.12.2014.	Plan na 31.12.2015.	Plan na 31.12.2016.	Plan na 31.12.2017.
Aktiva						
1. Materijalna ulaganja u pripremi	0					
2. Dugotrajna materijalna, nematerijalna imovina i finacijska imovina	100.674	97.874	95.124	92.424	89.774	87.174
2.1. Aktivirana osnovna sredstva	336					
2.2. Vrijednost prethodne godine	97.275	95.263	92.463	89.713	87.013	84.363
2.3. Amortizacija	-2.348	-2.800	-2.750	-2.700	-2.650	-2.600
2.4. Udjeli u ovisna društva	5.411	5.411	5.411	5.411	5.411	5.411
3. Obrtna sredstva	1.606	2.753	5.060	7.910	12.898	18.338
3.1. Zalihe	301	307	313	313	316	323
3.2. Potraživanja	1.300	828	642	1.033	1.033	1.033
3.3. Novac	5	1.618	4.105	6.564	11.549	16.983
3.3.1. Vrijednost novca prethodne godine	5	5	1.618	4.105	6.564	11.549

3.3.2. Povećanje/(smanjenje) novca tekuće godine	0	1.613	2.487	2.459	4.985	5.434
Aktiva ukupno	102.280	100.627	100.184	100.334	102.672	105.512
Pasiva						
1. Ukupni kapital	64.312	78.821	80.036	82.471	85.807	89.139
1.1. Vlastiti kapital	74.981	74.981	74.981	74.981	74.981	74.981
1.2. Zakonske rezerve	16.008	16.008	16.008	16.008	16.008	16.008
1.3. Ostale rezerve	0					
1.4. Zadržana dobit / (gubitak)	-10.836	-26.677	-12.168	-10.953	-8.518	-5.182
1.5. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-15.841	14.509	1.215	2.435	3.336	3.332
2. Dugoročne obveze	0	19.472	15.769	15.950	15.559	15.322
3. Kratkoročne obveze	37.968	2.334	4.379	1.912	1.306	1.051
3.1. Kratkoročni krediti	5.430	1.073	1.629	0	0	0
3.2. Obveze prema RH	29.273	93	240	242	236	233
3.3. Ostale Obveze	0					
3.4. Zaposlenici i ostale obveze	64	116	118	120	122	89
3.5. Dobavljači	3.201	1.052	2.392	1.551	949	729
Pasiva ukupno	102.280	100.627	100.184	100.334	102.672	105.512

12.9.4. PLAN NOVČANOG TIJEKA

Tablica 38: Financijski tijek za godine 2013. do 2017 (iznosi u 000 kuna)

Rb	Stavka / Godina	Plan 2013.	Plan 2014.	Plan 2015.	Plan 2016.	Plan 2017.
A.	PRIMICI	7.352	7.913	8.112	8.113	8.113
A1	Ukupni poslovni prihodi	7.537	7.698	8.097	8.098	8.098
A2	Odgodeno plaćanje kćeri za najamninu	-200	200			
A3	Financijaki prihodi-kamate	15	15	15	15	15
A4	Izvori financiranja	0	0	0	0	0
1	Kapital investitora	0	0	0	0	0
2	Kredit banke	0	0	0	0	0
A5	Ostatak vrijednosti imovine	0	0	0	0	0
1	Dugoročna imovina	0	0	0	0	0
2	Obrtna sredstva	0	0	0	0	0
B.	IZDACI	5.739	5.426	5.653	3.128	2.679
B1.	Prijenos postojećih sredstava	0	0	0	0	0
B2.	Investicije u dug. Imovina	0	0	0	0	0
B3.	Investicije u obrtna sredstva	0	0	0	0	0
B4.	Materijalni troškovi poslovanja	714	739	765	792	820
B5.	Naknada za koncesiju					
B6.	Ostali troškovi poslovanja (nematerijalni)	282	285	295	305	315
B7.	Troškovi za osoblje (bruto plaće)	987	1.006	1.029	1.050	1.067
B8.	Porez na dobit	0	0	0	0	0
B9.	Obveze prema izvorima	3.756	3.396	3.564	981	477
1	Kreditni banke – glavnica i kamata	1.884	1.884	1.884	0	0
2	Obveze prema RH	1.182	1.045	1.096	397	244
3	Zaposlenici i ostale obveze	30	0	0	0	34
4	Dobavljači	660	467	584	584	233
C.	NETO PRIMICI / (IZDACI)	1.613	2.487	2.459	4.985	5.434
D.	NETO PRIMICI / (IZDACI) KUMULATIV	1.613	4.100	6.559	11.544	16.978

12.10. POKAZATELJI POSLOVANJA (NAKON RESTRUKTURIRANJA)**Analiza putem financijskih pokazatelja****Tablica 39:** Analiza putem financijskih pokazatelja

	31.10.2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
1) POKAZATELJI LIKVIDNOSTI						
Koeficijent trenutne likvidnosti	0,00	0,69	0,94	3,43	8,84	16,16
Koeficijent ubrzane likvidnosti	0,03	1,05	1,08	3,97	9,63	17,14
Koeficijent tekuće likvidnosti	0,04	1,18	1,16	4,14	9,87	17,45
2) POKAZATELJI AKTIVNOSTI						
Koeficijent obrtaja potraživanja od kupaca	6,29	9,10	12,00	12,00	12,00	12,00
Dani naplate potraživanja od kupaca	57,21	39,55	30,00	30,00	30,00	30,00
3) POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI						
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,34	3,13	1,19	1,39	1,70	1,69
Ekonomičnost poslovanja na nivou operativne dobiti	0,39	1,58	1,61	1,69	1,69	1,69
4) POKAZATELJI ZADUŽENOSTI						
Koeficijent zaduženosti	0,4	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Pokriće troškova kamata	-3,75	8,18	1,70	2,71		
5) POKAZATELJ RENTABILNOSTI						
Stopa rentabilnosti prometa ROS	-152,83%	77,56%	38,18%	44,64%	41,02%	40,96%
Stopa rentabilnosti ukupne imovine ROA	-12,27%	16,43%	2,95%	3,85%	3,25%	3,16%
EBIT u 000 kuna	-12.547	16.531	2.952	3.862	3.336	3.332
EBITDA u 000 kuna	-9.807	19.331	5.702	6.562	5.986	5.932
EBITDA/Ukupan prihod (%)	-119%	91%	74%	76%	74%	73%
6) POKAZATELJ PROIZVODNOSTI RADA						
Prihodi po zaposlenom u 000 kuna	2.727	2.512	2.566	2.699	2.699	2.699
Prosječna plaća (bruto) u 000 kuna	318	329	335	343	350	356

1) Pokazatelji likvidnosti mjere sposobnost poduzeća u podmirivanju dospjelih kratkoročnih obveza.

Financijski položaj Društva nakon sanacije i restrukturiranja je doveden u ravnotežu, pa su sva tri pokazatelja likvidnosti u godinama od 2013. do 2017. godine u porastu. Na svaki datum planirane bilance kratkotrajna imovina je veća od kratkoročnih obveza što ukazuje na sposobnost poduzeća da podmiruje dospjele kratkoročne obveze.

2) Pokazatelji aktivnosti mjere koliko efikasno Društvo upotrebljava svoje resurse, stavljajući u odnos pkupne prihode i različite kategorije imovine.

Što su koeficijenti veći, to je veća brzina cirkulacije (tj. broj dana vezivanja imovine je manji). Na osnovu koeficijenata obrta izračunavaju se i dani vezivanja odnosno prosječno stanje obrta.

Iz izračunatih pokazatelja vidimo da se pokazatelji aktivnosti nakon provođenja restrukturiranja dovode u zakonske okvire. U Planovima je predviđen rok naplate potraživanja od 30 dana što je u skladu sa Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

3) Pokazatelj ekonomičnosti ukupnog poslovanja pokazuje koliko se novčanih jedinica prihoda ostvari po jedinici rashoda.

Pokazatelj ekonomičnosti poslovanja na nivou operativne dobiti pokazuje koliko se novčanih jedinica poslovnih prihoda ostvaruje po jedinici poslovnih rashoda.

Izračunani pokazatelji u razdoblju od 2012. do 2017. godine su pozitivni.

4) Pokazatelji zaduženosti mjere stupanj zaduženost Društva.

Postignuta ravnoteža u financijskom položaju Društva najbolje se vidi kroz pokazatelje zaduženosti u razdoblju od 2012. do 2017. godine, gdje se vidi financijski položaj društva prije financijske sanacije u 2012. godini i nakon sanacije.

Koeficijent zaduženosti je u povoljan obzirom na veliku vrijednost imovine s kojom Društvo raspolaže.

U nastavku je prikazana tablica sa svim tražbinama vjerovnika na dan 31.10.2012. godine na način propisan člankom 43. Zakona.

Tablica 40: Tražbine vjerovnika

RB	VJEROVNIK	SKUPINA	IZNOS obveze na 31.10.2012.	Otpis obveza i kompenzacija	Plaćeno do 31.12.2012.	Stanje od 31.10.2012. nakon otpisa i plaćanja do 31.12.2012.	Otpis u 2013.	Plan za plaćanje u 2013.	Stanje nakon plaćanja i otpisa u 2013.g.	Plan za plaćanje u 2014.	Plan za plaćanje u 2015.	Plan za plaćanje u 2016.	Plan za plaćanje u 2017.
I	REPUBLIKA HRVATSKA	1											
I.1	PDV		722.921,18		657.500,00	65.421,18		65.421,18	0,00				
I.2	Doprinosi na plaće		10.711,27		10.711,27	0,00			0,00				
I.3	reprogram poreznog duga		2.007.201,91		283.772,47	1.723.429,44		538.803,00	1.184.626,44	585.264,74	635.732,94		
I.4	Jamstva Ministarstva fin.		25.580.262,34			25.580.262,34	13.742.613,36		11.837.648,98				
I.5	ostali porezi i davanja		197.459,18		50.652,41	146.806,77		78.842,41	67.964,36	33.982,18	33.982,18	255.624,67	102.249,86
I.6	državne tvrtke, udruge i sl.		1.072.886,95		23.737,54	1.049.149,41		231.150,48	817.998,93	204.499,73	255.624,67	141.459,55	141.459,55
I.7	horovišna pristojba		707.297,77			707.297,77		141.459,55	565.838,22	141.459,55	141.459,55	397.084,22	243.709,41
UKUPNO			30.298.740,60	-	1.026.373,69	29.272.366,91	13.742.613,36	1.055.676,63	14.474.076,92	965.206,20	1.066.799,34	397.084,22	243.709,41
2	BANKE	2							0,00				
2.1	Zagrebačka banka d.d.		181,43			181,43		181,43	0,00				
2.2	Privredna banka Zagreb d.d.		5.711.399,17		281.957,64	5.429.441,53		1.917.063,88	3.512.377,65	1.883.798,88	1.883.798,88		
2.3	Raiffeisenbank d.d.		50.012,46			211,69		211,69	0,00				
UKUPNO			5.761.593,06	49.800,77	281.957,64	5.429.834,65		1.917.457,00	3.512.377,65	1.883.798,88	1.883.798,88	0,00	0,00
3	DOBAVLJAČ I ROBA I USLUGA	3							0,00				
3.1	Povezani dobavljači		788.559,31		188.666,70	599.892,61		130.314,83	469.577,78	117.394,44	146.743,06	146.743,06	58.697,22
3.2	Ostali dobavljači		2.001.601,13	4.613,53	68.735,71	1.928.251,89		529.296,24	1.398.955,65	349.738,91	437.173,64	437.173,64	174.869,46

UKUPNO		2.790.160,44	4.613,53	257.402,41	2.528.144,50	659.611,07	1.868.533,43	467.133,35	583.916,70	583.916,70	233.566,68
4	ZAPOSLjeni CI	4					0,00				
4.1	Neto plaće	230.132,96	179.967,83	50.165,13	0,00		0,00				
4.2	Porezi i pririz iz plaće	14.422,68		14.422,68	0,00		0,00				
4.3.	Doprinosi iz plaće	14.088,16		14.088,16	0,00		0,00				
4.3	ostale obveze prema radnicima	29.774,87			29.774,87	29.774,87	0,00				
4.3.	dividende dioničarima	34.698,30			34.698,30		34.698,30				34.698,30
UKUPNO		323.116,97	179.967,83	78.675,97	64.473,17	29.774,87	34.698,30	0,00	0,00	0,00	34.698,30
SVEUKUPNO		39.173.611,07	-234.382,13	1.644.409,71	37.294.819,23	3.662.519,57	19.889.686,30	3.316.138,44	3.534.514,92	981.000,92	511.974,40

Napomene:

Točka 1.4 MFRH jamstva, iznos od 11.837.648,98 kuna prebija se sa potraživanjima od MFRH po završetku sudskog spora

Obveze prema RH za plaćena jamstva na dan 31.12.2012. godine ne odgovaraju iznosu planiranih plaćanja do 2017. godine, jer se dio obveza (kamata i glavnica) prema RH planira u 2013. godini otpisati i to u visini 13.743 tisuća kuna (što je u tablici vidljivo), a u 2015. godini ostatak duga prema RH se planira prebiti sa potraživanjima koja društvo ima od RH. Naplata navedenih potraživanja Društva od RH biti će moguća tek po sudskoj presudi u korist Društva koja se očekuje do 2015. godine. Prebijanje obveze i potraživanja u 2015. godini nije provedeno u tablici „Tražbine vjerovnika“ zbog nepredvidivosti rezultata spora između Društva i RH, koji je glavna pretpostavka za provedbu navedenog prebijanja.

Tablica 41: Detaljni popis vjerovnika

Redni broj	Vjerovnik	Sjedište	Adresa	OIB	Dugovanje starije od 60 dana	Ukupno dugovanje HRK	* Prioritetna tražbina	*** Isključno pravo	** Različno pravo	**** Neosigurana tražbina	Razlika iznos očekivanog namirenja u predloženoj nagodbi	Plaćanje do 31.12.12.	Plaćanje do 31.12.13.	Plaćanje do 31.12.14.	Plaćanje do 31.12.15	Plaćanje do 31.12.16	Plaćanje do 31.12.17	Vjerovatnost naplate u stečaju %	Vjerovatnost naplate u stečaju HRK
1	HGU	Zagreb	Ivana Broza 8a	49903072647	10,00	10,00				****	10,00							0%	0,00
2	Izvor	Ploče	Dalmatinska bb	09475552617	27,45	27,45				****	27,45							0%	0,00
3	INA - Lož ulje	Zagreb	Av. V. Hojkeva 10	2775950625	28,79	28,79				****	28,79							0%	0,00
4	doprinos za zapošlj. invalida				0,00	70,48				****	70,48							0%	0,00
5	HINA	Zagreb	Marulićev trg 16	41387379932	0,00	150,00				****	150,00							0%	0,00
6	HEP opskrba	Zagreb	Ulgrada Vukovara 37	6307332379	326,06	326,06				****	326,06							0%	0,00
7	doprinos za otjelude na radu				0,00	351,85				****	351,85							0%	0,00
8	Narodne Novine	Zagreb	Ivana Šibila 1	64546066176	400,00	400,00				****	400,00							0%	0,00
9	ostala davanja				658,73	658,73				****	658,73							0%	0,00
10	doprinos HGK				895,61	965,37				****	965,37							0%	0,00
11	članarina HGK				915,61	1.015,61				****	1.015,61							0%	0,00
12	doprinos za zaposlovanje				0,00	1.126,85				****	1.126,85							0%	0,00
13	ZIRS	Zagreb	Ulgrada Vukovara 68	05494093403	1.200,00	1.200,00				****	1.200,00							0%	0,00
14	Hrvatska komora arhitekata	Zagreb	Ulgrada Vukovara 272/II	85986018932	1.800,00	1.800,00				****	1.800,00							0%	0,00
15	HGK Split	Split	Ante Trumbića 4	85167032587	1.800,00	1.800,00				****	1.800,00							0%	0,00
16	INA kartica d.d.	Zagreb	Av. V. Hojkeva 10	2775950625	100,42	1.827,56				****	1.827,56							0%	0,00
17	FINA	Zagreb	Vrtni put 3	85821130368	0,00	2.237,54				****	2.237,54							0%	0,00
18	PDV ino usluge				2.261,46	2.261,46				****	2.261,46							0%	0,00
19	spomenička renta				2.712,33	2.712,33				****	2.712,33							0%	0,00
20	Grad Ploče	Ploče	Trg kralja Tomislava 23	15429488788	5.136,29	5.136,29				****	5.136,29							0%	0,00
21	Pomorski servis luka Ploče	Ploče	Lučka obala	18875024938	5.875,76	5.875,76				****	5.875,76							0%	0,00
22	HP-Hrvatske pošte	Zagreb	Jurišićeva 13	87311810356	6.674,98	6.674,98				****	6.674,98							0%	0,00
23	Izvor - komunalno	Ploče	Trg kralja Tomislava 16	09475552617	7.669,62	7.669,62				****	7.669,62							0%	0,00

48	Zagrebačka banka d.d.	Zagreb	Trg Bana Josipa Jelačića 10	92963223473	163,34	181,43	181,43	....	181,43	0%	0,00
49	Raiffeisenbank d.d.	Zagreb	Prisavlje 59	53065966535	209,01	211,69	211,69	....	211,69	0%	0,00
50	RBA - Card	Zagreb	Prisavlje 59	53065966535	49.800,77	49.800,77	49.800,77	....	49.800,77	0%	0,00
51	Privredna banka Zagreb d.d.	Zagreb	Rakoga 6	02535697732	718.349,66	5.711.233,50	5.711.233,50	..	5.711.233,50	100%	5.711.233,50
UKUPNO											
52	Piva d.o.o. - više pišćeno	Vigorac	Telačka 13	28128148322	-142.455,94	-142.455,94	-142.455,94	....	-142.455,94	0%	0,00
53	Vitkovice tours	Ostrava, Češka	Mirove Náměstí 3d 519		4,28	4,28	4,28	....	4,28	0%	0,00
54	Golden City Tours	Prag, Češka	Taboritska 3		4,36	4,36	4,36	....	4,36	0%	0,00
55	AUDIO	Zagreb	Ivana Lučića 6	75666130770	7,00	7,00	7,00	....	7,00	0%	0,00
56	Matuško Vino	Potomje	Potomje	64871724841	17,25	17,25	17,25	....	17,25	0%	0,00
57	Cromatours	Opatija	Nova cesta 64	37048074770	23,48	23,48	23,48	....	23,48	0%	0,00
58	Lingua-soft d.o.o.	Zagreb	Frankopanska 5a	57552096233	36,60	36,60	36,60	....	36,60	0%	0,00
59	Auto agent d.o.o.	Metković	Hercegovačka 1	03065874399	60,00	60,00	60,00	....	60,00	0%	0,00
60	ČSAD Tišnov	Tišnov, Češka	Červený Mlýn 1538		69,74	69,74	69,74	....	69,74	0%	0,00
61	Chemolux Šarič d.o.o.	Kapstel Novi	Žrnava rata 21/A	60241889279	76,01	76,01	76,01	....	76,01	0%	0,00
62	Promin	Vigorac	Hercegovačka 21	29627530639	110,75	110,75	110,75	....	110,75	0%	0,00
63	Sredica	Split	Zrinsko Frankopanska 57/2	90773767060	151,25	151,25	151,25	....	151,25	0%	0,00
64	Interugos d.o.o.	Sveti Ivan Zelina	Pretoki 22e	20391557725	156,18	156,18	156,18	....	156,18	0%	0,00
65	Viza Tour				186,36	186,36	186,36	....	186,36	0%	0,00
66	Jav.bijli.Marija Ivančič	Solin	Kralja Zvonimira 75	32800998601	186,40	186,40	186,40	....	186,40	0%	0,00
67	Indrina Gradanka	Gradanka, BiH	Graničnih gatija bb		204,79	204,79	204,79	....	204,79	0%	0,00
68	Elite travel d.o.o.	Dubrovnik	Vukovarska 17	58914751045	219,15	219,15	219,15	....	219,15	0%	0,00
69	Jav.bijli.Vladimir Marčinko	Zagreb	Palmotičeva 43a	15350986676	221,40	221,40	221,40	....	221,40	0%	0,00
70	Itelice Podravka d.o.o.	Poreč	Mete Vlačića 47	76616687650	235,45	235,45	235,45	....	235,45	0%	0,00
71	Travelana Marco Tour	Rijeka	Andrije Medulića 8	80928019699	252,44	252,44	252,44	....	252,44	0%	0,00
72	Jav.bijli.Vlado Nikolić				278,30	278,30	278,30	....	278,30	0%	0,00
73	Impuls d.o.o.	Metković	Oca Ante Gabrića 51	32019703672	314,04	314,04	314,04	....	314,04	0%	0,00

128	Zemek	Stara Boleslav, Češka	Mernička 31		3.362,76	3.362,76	3.362,76	3.362,76	0,00	0,00	0%	0,00
129	Venera	Dubrovnik	p-p-129	00060035420	3.560,19	3.560,19	3.560,19	3.560,19	0,00	0,00	0%	0,00
130	VE-BE-COT d.o.o.	Ploče	Trg Prhénica 1	70952501173	3.660,00	3.660,00	3.660,00	3.660,00	0,00	0,00	0%	0,00
131	Mušula-Skojkarstvo	Ston	Stupa Bistrina	0170196081507	4.116,00	4.116,00	4.116,00	4.116,00	0,00	0,00	0%	0,00
132	Buđan-brovina	Ploče	V.Nazora bb	94253512452	4.211,67	4.211,67	4.211,67	4.211,67	0,00	0,00	0%	0,00
133	Jamatva d.o.o.	Vigorac	Tina Ujevića 13	12532007791	4.447,84	4.447,84	4.447,84	4.447,84	0,00	0,00	0%	0,00
134	Instalater Z.Damić	Rogotin	Rogotin	1302558383009	4.508,55	4.508,55	4.508,55	4.508,55	0,00	0,00	0%	0,00
135	Ljetarna Kostanić-Pojak	Ploče	Trg kraljip Tomislava 21	08083633570	4.644,12	4.644,12	4.644,12	4.644,12	0,00	0,00	0%	0,00
136	Atlas za Adriatica.net	Dubrovnik	Vukovarska 19	02041978827	4.868,97	4.868,97	4.868,97	4.868,97	0,00	0,00	0%	0,00
137	Danušius Marina d.o.o.	Tribunij	Jurjevska 2	14329389295	5.003,10	5.003,10	5.003,10	5.003,10	0,00	0,00	0%	0,00
138	OUMHS d.o.o.	Lučko	Ventilatorska Ba	19940638488	5.131,82	5.131,82	5.131,82	5.131,82	0,00	0,00	0%	0,00
139	HT Tuzla	Tuzla, BiH	Bankerova 1		5.168,81	5.168,81	5.168,81	5.168,81	0,00	0,00	0%	0,00
140	Tehnokspert d.o.o.	Zagreb	Vladimira Ruzđjaka 9/b	25974671544	6.900,00	6.900,00	6.900,00	6.900,00	0,00	0,00	0%	0,00
141	Soko Mostar d.d.	Mostar, BiH	Kneza Vrhosava 73		7.164,01	7.164,01	7.164,01	7.164,01	0,00	0,00	0%	0,00
142	Agencija Miljanović	Split	Sukoćanska 11	0692490274	7.380,00	7.380,00	7.380,00	7.380,00	0,00	0,00	0%	0,00
143	Marina Kremlj d.o.o.	Primošten	Spiltska 22-24	33994182010	7.382,22	7.382,22	7.382,22	7.382,22	0,00	0,00	0%	0,00
144	La Grotta Budapesta Budimpešta	Budapest, Mađarska	Podmanický 6		7.465,08	7.465,08	7.465,08	7.465,08	0,00	0,00	0%	0,00
145	Tehno grupa servisi d.o.o.	Zagreb	Stenjevska 28	58018518981	7.776,28	7.776,28	7.776,28	7.776,28	0,00	0,00	0%	0,00
146	Svidilo	Meitović	A.Hebranga 12	0205965382608	8.145,31	8.145,31	8.145,31	8.145,31	0,00	0,00	0%	0,00
147	Biozichicon poduzetcentar	Split	Ul.hrvačkih iseljenika 30	44256146878	8.235,00	8.235,00	8.235,00	8.235,00	0,00	0,00	0%	0,00
148	Fontana Hotel Apartmani d.o.o.	Jelsa	Vitarinja bb	3147530936	9.479,62	9.479,62	9.479,62	9.479,62	0,00	0,00	0%	0,00
149	Niok-kafe v. Rosa Nikola	Kuna	Pejleška 19	48058096493	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0%	0,00
150	Otis dizala d.d.	Zagreb	Prilaz V.Brajkovića 15	76080865307	10.143,83	10.143,83	10.143,83	10.143,83	0,00	0,00	0%	0,00
151	Zvijezda d.d.	Zagreb	Marijana Čavica 1	91492011748	10.460,46	10.460,46	10.460,46	10.460,46	0,00	0,00	0%	0,00
152	Lovrić-Mobučar oop.judstvo	Zagreb	Domagojeva 14	81923899368	0,00	11.175,00	11.175,00	11.175,00	0,00	0,00	0%	0,00

153	Obojebnik Barbir Milivoj	Ploče	Vladimira Nazora 25	03188091977	15.521,98	15.521,98	15.521,98	15.521,98	15.521,98	0,00	0,00
154	Neonet informatika d.o.o.	Šibenik	Marka Marulića 6	50454278559	16.319,62	16.319,62	16.319,62	16.319,62	16.319,62	0,00	0,00
155	ITI Computers d.o.o.	Dubrovnik	Čire Čarita 3	41130204887	19.435,62	19.435,62	19.435,62	19.435,62	19.435,62	0,00	0,00
156	Talajić auto-servis	Metković	Spiltska 27	90556720299	20.697,16	20.697,16	20.697,16	20.697,16	20.697,16	0,00	0,00
157	Codea sortium	Zagreb	Ivana Šibila 9	83918065246	22.590,26	24.020,51	24.020,51	24.020,51	24.020,51	0,00	0,00
158	Vrni d.o.o. u stečajju	Opuzen	Zagrebačka bb	49881946668	24.750,37	24.750,37	24.750,37	24.750,37	24.750,37	0,00	0,00
159	Hrvatski telekom d.d.	Zagreb	Savska cesta 32	81793146560	9.878,42	26.456,37	26.456,37	26.456,37	26.456,37	0,00	0,00
160	Šted-kapital d.o.o.	Zagreb	Slavonska avenija 3	97901343068	26.701,51	26.701,51	26.701,51	26.701,51	26.701,51	0,00	0,00
161	Sigurni Viki Toni Mričica	Šibenik, Bilice	Bosuz 4	03335981989	27.584,20	27.584,20	27.584,20	27.584,20	27.584,20	0,00	0,00
162	Termocommerce d.o.o.	Zagreb	Kneza Branimira 173	09627970501	29.405,90	29.405,90	29.405,90	29.405,90	29.405,90	0,00	0,00
163	Vox Branko	Split	Pujničke 45	39823007255	34.038,27	34.038,27	34.038,27	34.038,27	34.038,27	0,00	0,00
164	Intra tiskara	Ploče	Vukovaska 33	74101159031	34.202,45	34.202,45	34.202,45	34.202,45	34.202,45	0,00	0,00
165	Otvoreni Restorici	Split	Gračka 12	71734673040	43.163,96	43.163,96	43.163,96	43.163,96	43.163,96	0,00	0,00
166	Adriatic Islands Group d.d.	Zagreb	Savska cesta 106	08214831145	44.562,21	44.562,21	44.562,21	44.562,21	44.562,21	0,00	0,00
167	A-Rentija d.o.o.	Zagreb	Kraljevečki odvojak 32/b	64963073731	61.000,00	61.000,00	61.000,00	61.000,00	61.000,00	0,00	0,00
168	T-Mobile Hrvatska d.o.o.	zagreb	Ulica greda Vukovara 23	42551368255	18.668,79	61.203,12	61.203,12	61.203,12	61.203,12	0,00	0,00
169	Electrolux d.o.o.	Zagreb	Slavonska avenija 3	66577086673	65.453,94	65.453,94	65.453,94	65.453,94	65.453,94	0,00	0,00
170	Šibenski Revicon d.o.o.	Šibenik	Stjepana radica 44	52321849300	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	0,00	0,00
171	Vagros Zagreb	Zagreb	Slavonska avenija bb	66736723886	84.198,45	84.198,45	84.198,45	84.198,45	84.198,45	0,00	0,00
172	Podravka d.d.	Koprivnica	A.Štarijevića 32	18928523252	94.913,86	94.913,86	94.913,86	94.913,86	94.913,86	0,00	0,00
173	MPT Metkovka				97.268,69	97.268,69	97.268,69	97.268,69	97.268,69	0,00	0,00
174	Droga Kolinska d.o.o.	Zagreb	Honolova 82	03553499902	97.417,46	97.417,46	97.417,46	97.417,46	97.417,46	0,00	0,00
175	Pinus-Union hortikultura	Proložac Donji	Lug bb	050696306805	112.069,60	112.069,60	112.069,60	112.069,60	112.069,60	0,00	0,00
176	Ledo d.d.	Zagreb	Čavicevo 9	87955947581	114.946,86	114.946,86	114.946,86	114.946,86	114.946,86	0,00	0,00
177	Obojebnik Boris Majić	Split	Riječka 18	30441003185	141.450,00	141.450,00	141.450,00	141.450,00	141.450,00	0,00	0,00
178	Labud d.d.	Zagreb	Radnička cesta 173/r	23395164583	264.149,90	264.149,90	264.149,90	264.149,90	264.149,90	0,00	0,00

12.11.1. ANALIZA TRAŽBINA

Tražbine su sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi podijeljene u 4 grupe:

Tražbine Republike Hrvatske

Prva grupa obuhvaća neosigurana državna potraživanja i potraživanja javnih poduzeća. Najveći vjerovnik je Ministarstvo financija (dana jamstva) s neosiguranim iznosom od 25.580 tisuća kuna, Porezna uprava s osiguranim iznosom za neplaćeni stari program duga u iznosu od 2.007 tisuća kuna, te tvrtke u državnom vlasništvu s neosiguranim iznosom od 1.063 tisuće kuna. U razdoblju od 31.10.2012. do 31.12.2012. naplaćeno je 1.026 tisuća kuna, a za ostatak duga u iznosu od 29.272 tisuća kuna predlaže se sljedeće:

- otpis dijela duga prema Ministarstvu financija s osnove jamstava (kamata i glavnica) na iznos od 13.743 tisuće kuna u 2013. godini, a ostatak duga po jamstvima Ministarstva financija u iznosu od 11.838 tisuća kuna bi se u 2015. godini prebilo sa potraživanjima koja Društvo ima od MIN FIN. Naplata navedenih potraživanja Društva od MIN FIN biti će moguća tek po sudskoj presudi u korist Društva koja se očekuje do 2015. godine. Prebijanje obveze i potraživanja u 2015. godini nije provedeno u tablici „Tražbine vjerovnika“ zbog nepredvidivosti rezultata spora između Društva i MIN FIN, koji je glavna pretpostavka za provedbu navedenog prebijanja.
- program poreznog duga u iznosu od 2.007 tisuća kuna na tri godine uz kamatu od 8,3%
- ostali porezi i davanja u iznosu od 197 tisuća kuna, program na tri godine beskamatno
- boravišna pristojba i dug prema državnim tvrtkama u iznosu od 1.780 tisuća kuna, program na pet godina beskamatno

Tražbine Banaka

U drugoj grupi su tražbine Banaka s osiguranim tražbinama u iznosu od 5.711 tisuću kuna, koje se odnose na PBZ i koje će se reprogramirati na tri godine uz postojeću kamatnu stopu od 8% godišnje, te otpis dijela duga u iznosu od 500 tisuća kuna, u 2015. godini. Ostatak duga od 50 tisuća kuna prema RBA i ZABA-i koji predstavlja neosigurani dio tražbina će se do 31.12.2012. godine otpisati u visini 49 tisuća kuna, a ostatak će se platiti u 2013. godini.

Tražbine dobavljača roba i usluga

U trećoj grupi su dobavljači roba i usluga s ukupnim neosiguranim tražbinama u iznosu od 2.790 tisuća kuna. U razdoblju od 31.10.2012. do 31.12.2012. naplaćeno je 257 tisuća kuna i napravljen otpis zastarjele obveze, a za ostatak duga u iznosu od 2.528 tisuća kuna predlaže se sljedeće:

- otpis zatezne kamate u cijelosti
- reprogram glavnice duga na pet godina beskatatno u dinamici po godinama po ukupnom dugu 20% 2013 g., 20% 2014. g., 25% 2015. g., 25% 2016. g. te 10% 2017. g.

Tražbine radnika

Na dan 31.10.2012. godine Društvo ima obvezu prema radnicima na ime plaća u iznosu od 323 tisuće kuna, do 31.12.2012. godine 79 tisuća kuna je podmireno, 180 tisuća kuna je zatvoreno sa potraživajima od radnika, a ostatak od 64 tisuće kuna se planira podmiriti na sljedeći način:

- 30 tisuća kuna će se pomiriti u 2013. godini
- budući da se ostatak duga od 34 tisuće kuna odnosi na obveze za isplatu dividende radnicima – dioničarima, ta obveza se planira podmiriti po završetku restrukturiranja Društva u 2017. godini

12.11.2. USPOREDBA IZVJESNOSTI NAPLATE TRAŽBINA VJEROVNIKA U STEČAJNOM POSTUPKU.

- Otvaranjem stečajnog postupka, društvo ne bi moglo nastaviti s poslovanjem na tržištu, jer bi se u tom slučaju prekinula svaka započeta ili nova poslovna aktivnost što znači da je nemoguće namirenje vjerovnika iz već započetih i novih poslova.
- Likvidacijsku vrijednost društva nije moguće odrediti zbog nemogućnosti realne procjene prodajnih cijena imovine u stečaju.
- Društvo ima u vlasništvu nekretnine koje su založene i za kredite drugih povezanih društava.
- Imovina Društva u slučaju naplate sukladno rokovima dospijeca dijeli se sukladno Stečajnom zakonu razmjerno prema svim vjerovnicima, pa su u prednosti vjerovnici prvog isplasnog reda (zaposlenici i porezna uprava) i razlučni vjerovnici.
- Uprava društva pretpostavlja da bi se u slučaju stečaja naplatili u cijelosti razlučni verovnici PBZ i MIN FIN za reprogram starog poreznog duga, a ostali vjerovnici ne bi naplatili ništa od svojih tražbina obzirom da se prema dosadašnjoj praksi vođenja stečajnih postupaka imovina prodaje znatno ispod tržišne cijene u prilično dugačkim rokovima, a znatan dio sredstava se troši na troškove vođenja stečajnog postupka.
- Prema programu restrukturiranja, u predstečajnoj nagodbi, nakon nastavka poslovanja, izvjesna je naplata tražbina svih vjerovnika do kraja 2017. godine, kao što je prikazano u tablici 40: Tražbine vjerovnika.

12.11.3. TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA

Troškovi financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajne nagodbe iznose:

1. 50.000,00 kn + PDV za usluge izrade revizorskog izvjesca sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi
2. 15.000,00 kn nagrada povjereniku predstečajne nagodbe sukladno čl. 38. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi

13. PLAN OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

Veliki dio utvrđenih slabosti u poslovanju društva proizlazi iz neadekvatnosti uspostavljenih poslovnih procese, neodgovarajućeg broja i strukture radne snage, te neprilagođenosti organizacijske strukture uvjetima poslovanja, istaknutih u analizi poslovanja Društva za razdoblja prije 31.10.2012. godine. Stoga je Društvo u ovom programu restrukturiranja ugradilo mjere operativnog restrukturiranja Društva kako bi se postigli optimalni uvjeti i ostvarili poslovni ciljevi Društva.

Planirane mjere operativnog restrukturiranja Društva su sljedeće:

- Pojačana aktivnost uprave na osuvremenjavanju upravljanja procesima na svim razinama.
- Pojačane aktivnosti u sferi prodaje i promidžbe, kroz angažman projekt managera.
- Pojačana kontrola i praćenje troškova poslovanja na svim razinama, s ciljem smanjenja, kroz angažman projekt managera.
- Revizija postojećih ugovora s dobavljačima.
- Smanjenje ukupnih troškova plaća i povećanje iskoristivosti radne snage.
- Donošenje programa usavršavanja i osposobljavanja zaposlenika.
- Unapređenje postojeće organizacijske strukture koja će omogućiti provođenje navedenih mjera.

13.a. Pojačana aktivnost uprave na osuvremenjavanju upravljanja procesima na svim razinama.

Izrada i implementacija novog ažuriranog pravilnika poslovanja za sva odjeljenja kojima je cilj standardizacija operativnih procedura (SOP- standard operating procedures). Implementacijom navedenog pravilnika uspostavile bi se jasne upute za rad a samim time dolazi do pospješnja operativnih postupaka i procesa, dizanja nivoa kvalitete usluge te otklanjanje možebitnih "uskih grla" u poslovanju.

13.b Pojačane aktivnosti u sferi prodaje i promidžbe, kroz angažman projekt managera

Na temelju marketing & sales plana donosit će se kratkoročni i dugoročni ciljevi a koji u sebi nose sljedeće :

- Širenje kanala prodaje
- Optimizacija udjela po segmentima (alotmani, grupe, individualci)
- Produljenje dana poslovanja - pronalaženje bus tour operatora
- Bolja iskoristivenost kapaciteta (najam neiskorištenih poslovnih prostora ili njihova prenamjena)
- Fokusiranje na grupni i kongresni turizam
- Mijenjanje cjenovne politike u odnosu na popuste (popust za djecu, nemogućnost zbrajanja popusta)
- Organizacije Evenata, vjenčanja, sportske priredbe, seminari, kongresi, radionice i sl.
- Povećanje on-line prodaje

- Uvođenje loyalty programa za stalne goste
- Reklamiranje Hotela tj. destinacije u suradnji s poslovnim partnerima (participiranje u nagradnim igrama, raznim medijima)
- Kataloška objava Hotela
- Prisustvo na sajmovima i workshopovima od interesa (Prag, Berlin, Poznan, Varšava, Köln, Budimpešta)
- Direktna prodaja
- Obilazak ključnih partnera te specijalne ponude za iste

13.c. Pojačana kontrola i praćenje troškova poslovanja na svim razinama, s ciljem smanjenja, kroz angažman projekt managera.

Praćenje troškova na svim razinama poslovanja, posebice na mjestima na kojim se dnevno manipulira sa velikim količinama namirnica i materijala, poput kuhinje, restorana, outletova-barova.

Procedure:

- Utvrđivanje normativa (ako isti već nisu utvrđeni)
- Odgovorno osoba u odjeljenju će kroz informatički program koji koristimo, biti zadužena za robu i matreijal te osobno odgovarati za manjkove/viškove. Kroz dnevni utrošak materijala, osoba razdužuje zaduženo stanje te tako dobivamo podatak o utrošku
- Navedeni troškovi će se pratiti na dnevnoj razini kroz razne izvještaje (npr. trošak hrane po obroku, uoštak potršnog materija u domaćinstvu i sl.)
- Obvezne mjesečne inventure
- Blic inventure
- Uvođenje pravilnika o troškovima u administrativnim službama, potrošnja uredskog materijala
- Uvođenje pravilnika o priznatoj visini troškova mobilnih telefona (u izradi)

13.d. Revizija postojećih ugovora s dobavljačima.

13.e. Smanjenje ukupnih troškova plaća i povećanje iskoristivosti radne snage.

- Uvođenje normativa za odjeljenja u kojima je to moguće (domaćinstvo)
- U tijeku je implementacija sustava elektronskog praćenja radnog vremena.

Navedeni sustav praćenja omogućava predefiniranje radnog vremena shodno usvojenom godišnjem planu radnih sati, kojim bi se eliminirala manipulacija evidencije prisutnosti na radu bez direktnog naloga nadređenog. Početkom godine implementiran je obrazac radni nalog kojim se definira što radnik treba odraditi tokom smjene te koje materijale je zadužio

- Zapošljavanje sezonske snage preko Agencije za privremeno zapošljavanje (obzirom da Agencija nije slijedbenik kolektivnog ugovora te nema dodatke koji su propisani kolektivnim ugovorom koji se primjenjuje na poslodavca Hotel Labinecu d.o.o.)
- Zapošljavanje radnika sa HZZ, korištenje poticaja

13.f. Donošenje programa usavršavanja i osposobljavanja zaposlenika.

Donošenje programa usavršavanja i sposobljavanja zaposlenika – in house training uz angažman postojećih partnera – dobavljača.

Član Uprave
Nives Grzunov


Hoteli Jadran d.d.
Jadranska 2, GRADAC

HOTELI JADRAN d.d., GRADAC

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
O REALNOSTI I OBJEKTIVNOSTI PRILOŽENOG
POPISA OBVEZA NA 31. LISTOPADA 2012.**

S A D R Ž A J

Stranica

Izvešće neovisnog revizora o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza

1

Popis obveza na 31. listopada 2012.

3-14

Prilog 1

POPIS IMOVINE I PRAVA DUŽNIKA KOJI SU UPISANI U ODGOVARAJUĆE UPISNIKE

15-16

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza

Dioničarima HOTELI JADRAN d.d., Gradac

Obavili smo reviziju priloženog popisa obveza društva HOTELI JADRAN d.d., Gradac na 31. listopada 2012. godine. Popis obveza Društva priložen je uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 – u daljem tekstu „Zakon“).

Odgovornost uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje popisa obveza u skladu sa zahtjevima iz točke 3. stavka (1) članka 42. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i za one interne kontrole koje smatra nužnim za sastavljanje popisa obveza bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tom popisu obveza temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome je li popis obveza bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u popisu obveza. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja prikaza uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju popisa obveza kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena uprave, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije popisa obveza.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi popis obveza društva HOTELI JADRAN d.d., Gradac na 31. listopada 2012. godine, u svim materijalno značajnim odrednicama, realno i objektivno prikazuje stanje obveza u skladu sa zahtjevima iz točke 3. stavka (1) članka 42. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

Šibenik, 18. veljače 2013.

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
S. Radića 44

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

POPIS OBVEZA NA 31. LISTOPADA 2012. GODINE – HOTELI JADRAN d.d., GRADAC

Popis obveza iskazan je u skladu sa točkom 3. stavak 1. članak 42. Zakona. Popis sadrži:

1. Popis tražbina radnika,
2. Popis obveza prema vjerovnicima koji sadrži sljedeće elemente:
 - tvrtku ili naziv, sjedište i poslovnu adresu, odnosno ime i prezime, poslovnu adresu i adresu prebivališta te OIB vjerovnika za svaku pojedinačnu obvezu,
 - ukupnu vrijednost obveza na dan priloženih financijskih izvještaja i učešće u ukupnoj vrijednosti obveza na dan priloženih financijskih izvještaja,
 - oznaku prava izdvojenog i odvojenog namirenja uz svaku pojedinačnu obvezu prema vjerovniku s naznakom stvari ili prava na kojima postoji izlučno, odnosno razlučno pravo,

Također, u skladu sa točkom 7. stavak 1. članka 43. Zakona iskazana je razina očekivanog namirenja u slučaju stečaja.

Razlučno pravo	temeljem zaloga, fiducije, ovrhe imaju pravo na odvojeno namirenje duga	čl.81 stečajnog zakona
Izlučno pravo	kada temeljem dokumentacije vjerovnik može dokazati da imovina koja se nalazi kod dužnika još uvijek pripada vjerovniku npr. roba u konsignaciji, leasing.	čl.79 stečajnog zakona

Tablica
1

Popis vjerovnika po skupinama

RB	VJEROVNIK	SKUPINA	IZNOS	POSTOTAK
1	REPUBLIKA HRVATSKA	1		
1.1	PDV		722.921,18	
1.2	Doprinosi na plaću		10.711,27	
1.3	reprogram poreznog duga		2.007.201,91	
1.4	jamstva Ministarstva fin.		25.580.262,34	
1.5	Ostali porezi i davanja		197.459,18	
1.6	državne tvrtke, udruge i sl.		1.062.886,95	
1.7	boravišna pristojba		707.297,77	
UKUPNO	REPUBLIKA HRVATSKA		30.288.740,60	77,32%

2	BANKE		2	
2.1	Zagrebačka banka d.d.		181,43	
2.2	Privredna banka Zagreb d.d.		5.711.399,17	
2.3	Raiffeisenbank d.d.		50.012,46	
UKUPNO	BANKE		5.761.593,06	14,71%
3	DOBAVLJAČI ROBA I USLUGA			
3.1	dobavljači povezani		788.559,31	
3.2	dobavljači nepovezani		2.011.601,13	
3.3	dividende dioničarima		34.698,30	
UKUPNO	DOBAVLJAČI ROBA I USLUGA		2.834.858,74	7,15%
4	ZAPOSLENICI			
4.1	neto plaće		230.132,96	
4.2	Porezi i prirez iz plaće		14.422,68	
4.3	Doprinosi iz plaće		14.088,16	
4.4	Ostale obveze prema radnicima		29.774,87	
UKUPNO	ZAPOSLENICI		288.418,67	0,82%
SVEUKUPNO			39.173.611,07	100%

Redni broj	Detaljni popis obveza										Vjerojat. naplate u stečaju HRK	Vjerojat. naplate u stečaju %	Skupina (1,2,3,4)	Ovršna isprava (DA/NE)	Razlučno pravo (DA/NE)	Izlučno pravo (DA/NE)	% od ukupnog bez razlučnih prava	% od ukupnog	% unutar skupine prikazane u Tablici 1	Ukupno dugovanje HRK	Dugovanje starije od 60 dana	OIB	Adresa	Sjedište	Vjerovnik
1	Fontana Hotel Apartmani d.o.o.	Jelsa	Vitarnja bb	31475330936	9.479,62	9.479,62	0,33%	0,02%	0,03%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
2	Primošten Hoteli d.o.o.	Primošten	Raduča bb	20719186567	1.072,15	1.072,15	0,04%	0,00%	0,01%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
3	Dalmacia Holiday d.o.o.	Zagreb	Savska cesta 106	46303021701	716.518,29	720.524,94	25,42%	1,84%	1,84%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
4	Danuvius Marina d.o.o.	Tribunj	Jurjevgradska 2	14329389295	1.494,31	5.003,10	0,18%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
5	Marina Kremik d.o.o.	Primošten	Splitska 22-24	33994182010	7.382,22	7.382,22	0,26%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
6	Adriatic Islands Group d.d.	Zagreb	Savska cesta 106	08214831145	44.562,21	44.562,21	1,57%	0,11%	0,11%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
7	Adriatic auto-kamp d.o.o.	Primošten	Huljerat bb	54823784932	535,07	535,07	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
8	RBA - Card	Zagreb	Prisavije 59	53056966535	49.800,77	49.800,77	0,86%	0,13%	0,13%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	2	NE	NE	0,00	0,00				
9	Brodmerkur	Split	Poljička cesta 35	33956120458	2.274,03	2.274,03	0,08%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
10	Toni-Coop d.o.o.	Grad Ploče	Stablinska 18	63031660987	616,54	616,54	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
11	Termocommer ce d.o.o.	Zagreb	Kneza Branimira 173	09627920501	29.405,90	29.405,90	1,04%	0,08%	0,08%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	DA	DA	0,00	0,00				
12	Venera	Dubrovnik	p.p.129	00060035420	3.560,19	3.560,19	0,13%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	DA	DA	0,00	0,00				
13	MPT Metkovka				97.268,69	97.268,69	3,43%	0,25%	0,25%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	3	NE	NE	0,00	0,00				
14	INA - Lož ulje	Zagreb	Av. V.Hoļjevca 10	27759560625	28,79	28,79	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	NE	NE	NE	NE	1	NE	NE	0,00	0,00				

15	Podravka d.d.	Koprivnica	A.Starčevića 32	18928523252	94.913,86	94.913,86	0,24%	0,24%	3,35%	0,24%	0,24%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
16	Borovac d.o.o.	Metković	Splitska 6	90132265617	943,55	943,55	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
17	Prestige Ploče	Ploče	Trg kralja Tomislava 16	06935288183	480,10	480,10	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
18	Klimaterm	Gradac	Kneza Domagoja 16	37933745595	2.106,95	2.106,95	0,01%	0,01%	0,07%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
19	Intra tiskara	Ploče	Vukovarska 33	74101159031	34.202,45	34.202,45	0,09%	0,09%	1,21%	0,09%	0,09%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
20	Vox Branko	Split	Pujanke 45	39823007255	34.038,27	34.038,27	0,09%	0,09%	1,20%	0,09%	0,09%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
21	Ledo d.d.	Zagreb	Čavićeva 9	87955947581	114.946,86	114.946,86	0,29%	0,29%	4,05%	0,29%	0,29%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
22	Droga Kolinska d.o.o	Zagreb	Horvatova 82	03553499902	97.417,46	97.417,46	0,25%	0,25%	3,44%	0,25%	0,25%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
23	Jamatva d.o.o.	Vrgorac	Tina Ujevića 13	12532007791	4.447,84	4.447,84	0,01%	0,01%	0,16%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
24	TEB-Biro za savjetovanje	Zagreb	Trg žrtava fašizma 15/1	99944170669	1.150,00	1.150,00	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
25	Bučan- trgovina	Ploče	V.Nazora bb	94253512452	4.211,67	4.211,67	0,01%	0,01%	0,15%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
26	Demit d.o.o.	Zagreb	Zagrebačka 29	12762012664	1.101,66	1.101,66	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
27	Eko-pak	Kaštel Stari	Put Banovine 33	74068929964	622,79	622,79	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
28	Labud d.d.	Zagreb	Radnička cesta 173/r	23359164583	264.149,90	264.149,90	0,67%	0,67%	9,32%	0,67%	0,67%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
29	Ljekarna Kostanić- Poljak	Ploče	Trg kralja Tomislava 21	08083633570	4.644,12	4.644,12	0,01%	0,01%	0,16%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
30	Nikol-kafe vl.Roso Nikola	Kuna	Pelješka 19	48058096493	10.000,00	10.000,00	0,03%	0,03%	0,35%	0,03%	0,07%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
31	Nikolac d.o.o.	Ploče	Šarić Struga 14	03523038593	337.226,41	337.226,41	0,86%	0,86%	11,90%	0,86%	0,86%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
32	Jarebica, vl.Boro Kuran	Metković	P.Krešimira IV 29	81547069726	370,12	370,12	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
33	Bionatura Waters	Zagreb	Grada Gospića 7		936,96	936,96	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
34	Karbon-Nova d.o.o.	Zaprešić	Maršala tita 94	99228688014	2.687,06	2.687,06	0,01%	0,01%	0,09%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
35	Milman d.o.o.	Crikvenica	Kralja tomislava 30	59744512982	1.921,50	1.921,50	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
36	Unelpo	Metković	A.Hebranga 24	95464293210	2.764,47	2.764,47	0,01%	0,01%	0,10%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

37	Rasadnik Prud	Metković	Put Narone bb	31100510900	833,21	833,21	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
38	Vrni d.o.o. u stečaju	Opuzen	Zagrebačka bb	49881948668	24.750,37	24.750,37	0,87%	0,06%	0,06%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
39	Chemolux-Šarić d.o.o.	Kapštel Novi	Žrtava rata 21/A	60241889279	76,01	76,01	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
40	Matić d.o.o.	Velika Gorica	Kolodvorska 137	76598425509	2.333,86	2.333,86	0,08%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
41	Vagros Zagreb	Zagreb	Slavonska avenija bb	66736723886	84.198,45	84.198,45	2,97%	0,21%	0,21%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
42	Bios d.o.o.	Varaždin	Biškupečka bb	29018162902	2.853,58	2.853,58	0,10%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
43	Elite travel d.o.o.	Dubrovnik	Vukovarska 17	58914751045	219,15	219,15	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
44	Generalurist d.o.o.	Zagreb	I. Pile 1	24612651044	610,00	610,00	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
45	Sumada travel fix	34-120 Andrychov	Ul. Krakowska 83e		1.200,00	1.200,00	0,04%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
46	Guliver travel	Dubrovnik	Ob.S. Radića 25	25636115130	1.522,30	1.522,30	0,05%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
47	AUDIO	Zagreb	Ivana Lučića 6	75666130770	7,00	7,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
48	Šted-kapital d.o.o.	Zagreb	Slavonska avenija 3	97901343068	26.701,51	26.701,51	0,94%	0,07%	0,07%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
49	Narodne Novine	Zagreb	Ivana Šibla 1	64546066176	400,00	400,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
50	Hrvatska komora arhitekata	Zagreb	Ul. grada Vukovara 271/II	85986018932	1.800,00	1.800,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
51	ZAMP	Zagreb	Heinzlova 62/a	56668956985	29.768,00	29.768,00	0,10%	0,08%	0,08%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
52	Izvor	Ploče	Dalmatinska bb	09475552617	27,45	27,45	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
53	JVP-Hrvatska vodoprivreda	Zagreb	Ul. grada Vukovara 220	00003717518	92.970,21	92.970,21	0,31%	0,24%	0,24%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
54	U.T. Magazin d.d.	Zagreb	Jordanovac 1	11914410039	550,00	550,00	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
55	Restoran Fulin	Ploče	Vladimira Nazora 43		1.574,23	1.574,23	0,06%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
56	Općina Gradac, upravni odjel	Gradac	stjepana Radića 3	43460605025	99.716,69	99.716,69	0,33%	0,25%	0,25%	NE	NE	DA	1	0%	0,00

57	Hrv.vode- Neretva- Korčula	Opuzen	Trg opuzenske bojne bb	28921383001	17.052,09	17.052,09	0,06%	0,04%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
58	Tehnoekspert d.o.o.	Zagreb	Vladimira Ruždjaka 9/b	25974671544	6.900,00	6.900,00	0,24%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
59	Odvjetnik Barbir Milivoj	Ploče	Vladimira Nazora 25	03188091977	15.521,98	15.521,98	0,55%	0,04%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
60	Hrvatska udruga hotelijera	Opatija	Vladimira Nazora 3		20.000,00	20.000,00	0,07%	0,05%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
61	FINA	Zagreb	Vrtni put 3	85821130368	0,00	2.237,54	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
62	ZZJZ Dubrovnik	Dubrovnik	Dr.A.Starčević a 45	55488649150	11.763,93	11.763,93	0,04%	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
63	Grad Ploče	Ploče	Trg kralja tomislava 23	15429488788	5.136,29	5.136,29	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
64	Hrv.vode Matica Vrgorac	Vrgorac	Težačka 3	28921383001	390.993,28	390.993,28	1,29%	1,00%	1,00%	1,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
65	A-Revizija d.o.o.	Zagreb	Kraljevečki odvojak 32/b	64963073731	61.000,00	61.000,00	2,15%	0,16%	0,16%	0,16%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
66	Jav.bilj.Ante Žderić	Ploče	Neretvanskih gusara 12	12069413826 15	838,80	838,80	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
67	Instalater Z.Damić	Rogotin	Rogotin	13029583830 09	4.508,55	4.508,55	0,16%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
68	Izvor - komunalno	Ploče	Trg kralja Tomislava 16	09475552617	7.669,62	7.669,62	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
69	Servis auto- plus	Ploče	Peračko Blato	87907909892	615,00	615,00	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
70	Codex sortium	Zagreb	Ivana Šibla 9	83918065246	22.590,26	24.020,51	0,85%	0,06%	0,06%	0,06%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
71	ZIRS	Zagreb	Ul.grada Vukovara 68	05494093403	1.200,00	1.200,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
72	Pomorski servis luka Ploče	Ploče	Lučka obala	18875024938	5.875,76	5.875,76	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
73	Croatia Osiguranje d.d.	Dubrovnik	A.Starčevića 53	26187994862	166.071,12	168.738,05	0,56%	0,43%	0,43%	0,43%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
74	HP-Hrvatske pošte	Zagreb	Jurišićeva 13	87311810356	6.674,98	6.674,98	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	1	0%	0,00

75	Spec.ordinacij a Vujović	Ploče	Trg kralja Tomislava 9	58633782813	1.401,94	1.401,94	0,05%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
76	SKDD	Zagreb	Heinzelo 62/a	64406809162	65.193,35	69.611,71	0,23%	0,18%	0,18%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
77	T-Mobile Hrvatska d.o.o.	zagreb	Ulica grada Vukovara 23	42551368255	18.668,79	61.203,12	2,16%	0,16%	0,16%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
78	Centar za računov.i financije	Zagreb	Dragutina Golika 109	95562949871	1.195,60	1.195,60	0,04%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
79	INA kartica d.d.	Zagreb	Av. V. Holjevca 10	27759560625	100,42	1.827,56	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
80	Talajić auto- servis	Metković	Splitska 27	90556720299	20.697,16	20.697,16	0,73%	0,05%	0,05%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
81	HGU	Zagreb	Ivana Broza 8a	49903072647	10,00	10,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
82	Jav.bilj.Vladimi r Marčinko	Zagreb	Palmotičeva 43a	15350986676	221,40	221,40	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
83	Tehno grupa servisi d.o.o.	Zagreb	Stenjevačka 28	58018518981	7.776,28	7.776,28	0,27%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
84	Signal vi.Toni Mrvica	Šibenik, Bilice	Bosuć 4	03335981989	27.584,20	27.584,20	0,97%	0,07%	0,07%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
85	Biotechnicon poduzet.centa r	Split	Ul.hrvatskih iseljenika 30	44256146678	8.235,00	8.235,00	0,29%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
86	CityEx d.o.o.	Zagreb	Donje Svetice 40	99406899243	322,08	322,08	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
87	Lingua-soft d.o.o.	Zagreb	Frankopanska 5a	57552096233	36,60	36,60	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
88	Zagrebačka Burza d.d.	Zagreb	Ivana Lučića 2a	84368186611	46.000,00	46.000,00	0,15%	0,12%	0,12%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
89	C-Company d.o.o.	Ploče	Neretvanskih gusara 2	82699953225	795,44	795,44	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
90	Jav.bilj.Marija Ivančić	Solin	Kralja Zvonimira 75	32800999601	186,40	186,40	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
91	VE-BE-COT d.o.o.	Ploče	Trg Prišnica 1	70952501173	3.660,00	3.660,00	0,13%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
92	HRT	Zagreb	Prisavlje 3	68419124305	70.116,09	70.596,09	0,23%	0,18%	0,18%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
93	Hrvatski telekom d.d.	Zagreb	Savska cesta 32	81793146560	9.878,42	26.456,37	0,93%	0,07%	0,07%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
94	Prevlaka bravska radnja				427,00	427,00	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

95	Lovrić-Klobučar odvj.društvo	Zagreb	Domagojeva 14	81923899368	0,00	11.175,00	0,39%	0,03%	0,03%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
96	Udruga bicikl				1.220,00	1.220,00	0,04%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
97	Odv.ured Restović	Split	Gračka 12	71734673040	43.163,96	43.163,96	1,52%	0,11%	0,11%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
98	Fond za zaštitu okoliša	Zagreb	Ksaver 208	85828625994	10.512,85	10.512,85	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
99	Auto agent d.o.o.	Metković	Hercegovačka 1	03065874399	60,00	60,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
100	Dama toneri d.o.o.				317,32	317,32	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
101	HEP opskrba	Zagreb	Ul.grada Vukovara 37	63073332379	326,06	326,06	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
102	Šibenski Revicon d.o.o.	Šibenik	Stjepana radića 44	52321849300	75.000,00	75.000,00	2,65%	0,19%	0,19%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
103	HGK Split	Split	Ante Trumbića 4	85167032587	1.800,00	1.800,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
104	Ljekarna Mira Tomas	Ploče	Vladimira Nazora 31	96832327877	327,59	327,59	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
105	HINA	Zagreb	Marulićev trg 16	41387373932	0,00	150,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
106	Tiskara Malenica	Šibenik	Kralja Zvonimira 243	21268596817	1.457,55	1.457,55	0,05%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
107	Jav.bijj.Vlado Nikolić				278,30	278,30	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
108	Odvjetnik Boris Majić	Split	Riječka 18	30441003185	141.450,00	141.450,00	4,99%	0,36%	0,36%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
109	Agencija Mijanović	Split	Sukošanska 11	06923490274	7.380,00	7.380,00	0,26%	0,02%	0,02%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
110	Electrolux d.o.o.	Zagreb	Slavonska avenija 3	66577083673	65.453,94	65.453,94	2,31%	0,17%	0,17%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
111	Specijalna oprema d.o.o.	Lučko	Dolenica 20	35577665151	400,71	400,71	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
112	Surdlo	Metković	A.Hebranga 12	0205965382608	8.145,31	8.145,31	0,29%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

113	Pinus-Union hortikultura	Proložac Donji	Lug bb	0506968306805	112.069,60	112.069,60	3,95%	0,29%	0,29%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
114	ITI Computers d.o.o.	Dubrovnik	Ćire Carića 3	41130204887	19.435,62	19.435,62	0,69%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
115	Neonet informatika d.o.o.	Šibenik	Marka Marulića 6	50454278559	16.319,62	16.319,62	0,58%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
116	Marco Polo hotel restoran	Gradac	Obala 15	23148281545	1.677,00	1.677,00	0,06%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
117	Interugos d.o.o.	Sveti Ivan Zelina	Pretoki 22e	20391557725	156,18	156,18	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
118	Ravanca d.o.o.	Split	Antuna B. Šimića 33	01134771033	926,77	926,77	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
119	Zvijezda d.d.	Zagreb	Marijana Čavića 1	91492011748	10.460,46	10.460,46	0,37%	0,03%	0,03%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
120	Otis dizala d.d.	Zagreb	Prilaz V.Brajkovića 15	76080865307	10.143,83	10.143,83	0,36%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
121	Soko Mostar d.d.	Mostar, BIH	Kneza Višeslava 73		7.164,01	7.164,01	0,25%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
122	Supranational hotels	London	Butlers Wharf		622,24	622,24	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
123	Mušula-Školjkarstvo	Ston	Stupa Bistrina	0170196081507	4.116,00	4.116,00	0,15%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
124	OLI MHS d.o.o.	Lučko	Ventilatorska 8a	19940638488	5.131,82	5.131,82	0,18%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
125	Prestige trade Dubrovnik	Dubrovnik	Ćira Carića 1	42858236476	720,00	720,00	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
126	Raguž tekstil d.o.o.	Metković	Športska bb	97220270463	570,00	570,00	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
127	Mak Sat d.o.o.	Trpanj	Dekoviće 24	55072836998	406,80	406,80	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
128	Ecosys d.o.o.	Split	Matice Hrvatske 100	10814330506	1.312,00	1.312,00	0,05%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
129	Messer d.d. plin	Dugi Rat	Dugi Rat	32179081874	486,82	486,82	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
130	Šuman vl.Darija Šuman	Komin	Ob.S.Radića 165	0409961388002	769,00	769,00	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
131	Seoski turizam Teo Barlović	Potomje	Prizdrina Donja banda 5	1612952381503	480,00	480,00	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

132	Jadranska pivovara	Split	Vranjički put bb		3.217,50	3.217,50	3.217,50	0,11%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
133	Impuls d.o.o.	Metković	Oca Ante Gabrića 51	32019703672	314,04	314,04	314,04	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
134	Mandarinko d.o.o.	Opuzen	Zrinsko Frankopanski 21/1		467,00	467,00	467,00	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
135	Ital-ice Podravka d.o.o.	Poreč	Mate Vlačića 47	76616687650	235,45	235,45	235,45	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
136	ABC interijeri	Zagreb	Zavrtnica 17	66358073532	822,21	822,21	822,21	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
137	Miauško Vino	Potomje	Potomje	64871724841	17,25	17,25	17,25	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
138	Promin	Vrgorac	Hercegovačka 21	29627530639	110,75	110,75	110,75	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
139	Srdelica	Split	Zrinsko frankopanska 57/2	90773767060	151,25	151,25	151,25	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
140	Jambo	Metković	Splitska bb	45816457578	902,75	902,75	902,75	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
141	Elektromet				960,00	960,00	960,00	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
142	Tržnica				3.200,00	3.200,00	3.200,00	0,11%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
143	Vitkovice tours	Ostrava, Češka	Mirove Namesti 3d 519		4,28	4,28	4,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
144	Atlas za Adriatica.net	Dubrovnik	Vukovarska 19	02041978827	4.868,97	4.868,97	4.868,97	0,17%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
145	La Grotta Budimpešta	Budapest, Mađarska	Podmaniczky 6		7.465,08	7.465,08	7.465,08	0,26%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
146	Zemek	Stara Boleslav, Češka	Melnicka 31		3.362,76	3.362,76	3.362,76	0,12%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
147	Unis Tours	Sarajevo, BIH	Ferhadija 16		496,80	496,80	496,80	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
148	ČSAD Tišnov	Tišnov, Češka	Červený Mlýn 1538		69,74	69,74	69,74	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
149	HIT Tuzla	Tuzla, BIH	Bankerova 1		5.168,81	5.168,81	5.168,81	0,18%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
150	Maranta Čedok	Split	Trg Hrv.bratske zajednice 2	56988178500	396,62	396,62	396,62	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

151	Travelana Marco Tour	Rijeka	Andrije Medulića 8	80928019699	252,44	252,44	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
152	Golden City Tours	Prag, Češka	Taboritska 3		4,36	4,36	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
153	Cromatours	Opatija	Nova cesta 64	37048074770	23,48	23,48	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
154	Jadrina Gračanica	Gračanica, BIH	Gračaničkih gazija bb		204,79	204,79	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
155	Kompas d.d. Slovenija	Ljubljana, Slovenija	Pražakova 4		2.914,48	2.914,48	0,10%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
156	Viza Tour				186,36	186,36	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
157	Pivac d.o.o. - više plaćeno	Vigorac	Težacka 13	28128148322	-142.455,94	-142.455,94	-5,03%	-0,36%	-0,36%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
158	Zagrebačka banka d.d.	Zagreb	Trg Bana Josipa Jelaića 10	92963223473	163,34	181,43	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	2	0%	0,00
159	Privredna banka Zagreb d.d.	Zagreb	Račkoga 6	02535697732	718.349,66	5.711.233,50	99,13%	14,58%		NE	DA	DA	2	100%	5.711.233,50
160	Raiffeisenbank d.d.	Zagreb	Prisavlje 59	53056966535	208,01	211,69	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	2	0%	0,00
161	PBZ card d.o.o.	Zagreb	Radnička cesta 44	28495895537	165,67	165,67	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	2	0%	0,00
162	neto plaća 10/2012 i obustave				0,00	230.132,96	79,79%	0,59%	0,59%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
163	potpore radnicima				8.500,00	8.500,00	2,95%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
164	ostale obveze prema radnicima				21.274,87	21.274,87	7,38%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
165	dividenda dioničarima				34.698,30	34.698,30	1,22%	0,09%	0,09%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
166	PDV ino usluge				2.261,46	2.261,46	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
167	PDV				0,00	722.921,18	2,39%	1,85%	1,85%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
168	porez na dohodak				0,00	12.379,45	4,29%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	4	0%	0,00
169	prizez na porez na dohodak				0,00	2.043,23	0,71%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	4	0%	0,00
170	doprinos MO I stup				0,00	10.564,11	3,66%	0,03%	0,03%	NE	NE	DA	4	0%	0,00
171	doprinos MO II stup				0,00	3.524,05	1,22%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	4	0%	0,00

172	doprinos ZO									9.162,09											1	DA	NE	NE	0%	0,00
173	doprinos za ozljede na radu									351,85											1	DA	NE	NE	0%	0,00
174	doprinos za zapošljavanje									1.126,85											1	DA	NE	NE	0%	0,00
175	doprinos za zapošlj. invalida									70,48											1	DA	NE	NE	0%	0,00
176	porez na dobit									34.072,65											1	DA	NE	NE	0%	0,00
177	članarina TZ									23.906,48											1	DA	NE	NE	0%	0,00
178	članarina HGK									1.015,61											1	DA	NE	NE	0%	0,00
179	doprinos HGK									965,37											1	DA	NE	NE	0%	0,00
180	porez na tvrtku									8.720,00											1	DA	NE	NE	0%	0,00
181	općekorisna funkcija šuma									68.659,38											1	NE	NE	NE	0%	0,00
182	spomenička renta									2.712,33											1	DA	NE	NE	0%	0,00
183	ostala davanja									658,73											1	DA	NE	NE	0%	0,00
184	novčane kazne									21.200,00											1	DA	NE	NE	0%	0,00
185	boravišna pristojba									707.297,77											1	DA	NE	NE	0%	0,00
186	porez na promet nekretnina									32.193,00											1	NE	NE	NE	0%	0,00
187	reprogram poreznog duga									0,00											1	NE	DA	NE	100%	2.007.201,91
188	jamstva Ministarstva financija RH									25.580.262,34											1	NE	NE	NE		7.718.435,41
										31.086.271,59																39.173.611,07

Datum izrade dokumenta: 31.12.2012.

Član uprave Društva:

Nives Grzunov
Hoteli Jadran d.d.
 Jadranska 2 GRADAC 4

PRILOG 1

POPIS IMOVINE I PRAVA DUŽNIKA KOJI SU UPISANI U ODGOVARAJUĆE UPISNIKE

RB.	OPIS	K.Č.	KO	BROJ ULOŠKA	POVRŠINA u m ²	PROCJENJENA VRIJEDNOST (EUR)	GODINA PROCJENE	RAZLUČNO PRAVO	VRIJEDNOST (EUR)
1	Hotel Laguna zgrada i parking	2864, 2901/1	Gradac	1668	13.593	11.256.200 €	2/2009	Privredna Banka Zagreb d.d. Raiffeisen Bank zrt, Budapest RH Ministarstvo. Financija	2.498.636 € 57.236.000 €
3	Laguna depadans B	2742/1, 2743/2, 2743/3, 2744/1, 2744/2, 2744/3, 2745/3, 2745/4, 2878/1, 2878/2	Gradac	2137	2.647	1.992.312 €	3/2007	NLB Leasing, Ljubljana OL Nekretnine d.o.o., Zagreb RH Ministarstvo Financija RH Ministarstvo Financija NLB Leasing, Ljubljana	2.200.000 € 5.492.160 €
4	Laguna stari paviljoni	2828/1, 2828/5, 2828/6, 2830/1, 2868/21, 2871/1, 2871/2, 2871/3, 2874/1, 2874/2, 2875, 2876/1, 2876/2, 2877/3, 2878/4, 2879/1, 2880/1, 2880/2, 2880/3, 2880/4, 2880/5, 2880/6, 2880/7	Gradac	2138	4.544	(gore navedeni iznos se odnosi na zk.ul 2137 i 2138)	3/2007	NLB Leasing, Ljubljana	1.782.000 €
UKUPNO HOTEL LAGUNA						20.784	13.248.512 €		

5	Apartmenti Labineca (apartmani, teniski hotelsko dvorište)	3137	Gradac	1938	6.738	3.600.000 €	3/2012	RH Ministarstvo Financija	
---	--	------	--------	------	-------	-------------	--------	---------------------------	--

6	Hotel Labineca	3147, č.z.699,č.z.700	Gradac	1977	7.478	10.137.300 €	2/2009	Privredna Banka Zagreb d.d. Raiffeisin Bank zrt, Budapest RH Ministarstvo Financija	1.950.000 € 57.236.000 €
---	----------------	-----------------------	--------	------	-------	--------------	--------	--	-----------------------------

UKUPNO HOTEL LABINECA 14.216 13.737.300 €

7	Hotel Faraon -dio*	4/1,4/2,5/1,5/3	Trpanj	881	1.063	5.240.854 €	2/2009	RH Ministarstvo Financija	
---	--------------------	-----------------	--------	-----	-------	-------------	--------	------------------------------	--

UKUPNO HOTEL FARAON 1.063 5.240.854 €

UKUPNO 36.063 32.226.666 €