

FINANCIJSKA AGENCIJA
RC ZAGREB

4

05-09-2013

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA POŠTE

KLASA _____
UR. BROJ _____

HTP KORČULA

dioničko društvo

Korčula, Put brodograditelja bb

Izmijenjeni Plan financijskog i operativnog restrukturiranja

uz

**Prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe
HTP KORČULA d.d. Korčula**

Rujan 2013. g.

SADRŽAJ

- 1. Uvodni podaci i zahtjev da se provede postupak predstečajne nagodbe**
- 2. Izvješće o financijskom stanju i poslovanju**
 - 2.1. Financijski izvještaji na dan 30.11.2012.
- 3. Plan financijskog restrukturiranja**
 - 3.1. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe
 - 3.2. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja
 - 3.3. Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na manjak likvidnih sredstava
 - 3.4. Detaljan financijski plan restrukturiranja
 - 3.5. Planirana bilanca na zadnji dan petogodišnjeg razdoblja za koje je sastavljen plan
- 4. Plan operativnog restrukturiranja**
 - 4.1. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na profitabilnost poslovanja i otklanjanje insolventnosti poslovanja
 - 4.2. Plan poslovanja za razdoblje od 5 godina uz obrazloženja pozicija
- 5. Prijedlog predstečajne nagodbe i to:**
 - 5.1. Analiza tražbina prema veličini, kategoriji, razini očekivanog namirenja i prijedloge rokova za namirenje uz usporedbu s očekivanim namirenjem u slučaju stečaja

Prilozi:

- 2.2. Popis tražbina radnika
- 2.3. Popis obveza prema vjerovnicima
- 2.4. Visina prosječnih mjesečnih troškova redovnog poslovanja za posljednju godinu
- 2.5. Popis dužnikovih dužnika
- 5.2. Izračun troškova restrukturiranja
6. Popis imovine i prava dužnika koji su upisani u odgovarajuće upisnike
7. Izjava o utjecaju sklapanja predstečajne nagodbe na tražbine radnika
8. Popis svih utvrđenih tražbina HTP KORČULA d.d. na ročištu od 04.07.2013.

Vanjski dokumenti:

1. Izvješće neovisnog revizora o financijskim izvještajima na 30.11.2012.
2. Izvješće neovisnog revizora o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza
3. Izvješće neovisnog revizora o procijenjenoj vrijednosti društva
4. Izvješće neovisnog revizora o planu financijskog i operativnog restrukturiranja

1. UVODNI PODACI I ZAHTJEV DA SE PROVEDE POSTUPAK PREDSTEČAJNE NAGODBE

HTP KORČULA d.d. Korčula, Put brodograditelja bb, osnovano je statusnom promjenom, pretvorbom po rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju broj 01-02/92-06/1181 od 29. lipnja 1994. godine. Osnivačka skupština društva i upis društva u trgovački registar obavljen je u 1995. godini. Temeljni kapital društva utvrđen je u vrijednosti 40.873.000,00 DEM koji je podijeljen na 408.730 dionica.

Nominalni iznos dionice u 1997. godini smanjen je sa iznosa od 370,83 kuna na iznos od 300,00 kuna, čime je i temeljni kapital društva smanjen sa iznosa od 151.924.941,00 kuna na iznos 122.619.000,00 kuna, a razlika je prenijeta u rezerve društva iz kojih je pokriven gubitak u poslovanju za 1994., 1995. i 1996. godinu. Društvo je u istoj 1997. godini pretvorilo obaveze u iznosu 6.562.000 kuna prema Splitskoj banci d.d. Split u temeljni kapital društva izdavanjem 17.695 dionica serije "B". Povećanje temeljnog kapitala upisano je u registar trgovačkog suda (MBS 060003996), OIB 63259199217, pod brojem Tt-97/2433-3 od 05.03.1998. godine.

Temeljni kapital povećan je u 2004. godini na osnovi rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju klasa UP/I-943-06/04-01/18, ur.broj: 563-03-02/07-2004-3 od 20.04.2004. godine, donijetom u postupku utvrđivanja pravnog statusa nekretnina neprocijenjenih u vrijednosti društvenog kapitala u postupku pretvorbe za iznos od 301.800,00 kuna u naravi zemljišta označena kao k.č.br.913 površine 268 m² i k.č.br. 1003. površine 403m², upisanih u zk. ul 417 k.o. Korčula. Temeljni kapital Društva povećava se izdavanjem 1006 redovnih dionica na ime serije "C" svaka nominalne vrijednosti 300,00 kuna, koje preuzima Hrvatski fond za privatizaciju.

Ovlaštena osoba za zastupanje društva je Nikica Šestanović, direktor društva. Društvo nema izdanih prokura i punomoći drugim osobama, a pravo na poduzimanje pravnih radnji od zaposlenika društva dozvoljeno je prema Zakonu o trgovačkim društvima (čl.43.) u granicama poslova koje zaposlenici obavljaju.

HTP KORČULA, Korčula, obavlja sve vrste ugostiteljske i turističke djelatnosti na domaćem i inozemnom tržištu, obavlja komercijalne poslove na ostvarivanju funkcije prometa roba i usluga, obavlja trgovinu na veliko i malo prehrambenim i neprehrambenim proizvodima, te proizvodnju prehrambenih proizvoda.

Društvo nema u vlasništvu ovisnih i pridruženih društava.

Poslovanje do 2006. godine odvijalo se na razini pozitivnog rezultata sa dobitkom ili neznatnim gubitkom, a pad i negativni trendovi u poslovanju i zaduženju započeli su zbog investiranja u rekonstrukciju i adaptaciju Hotela Marko Polo u 2006. i 2007. godini u iznosu od 45,2 milijuna kuna.

Dobijanjem više kategorizacije tog hotela nije došlo do povećanja ukupnog prihoda već se isti od 2006. godine smanjuje (do investiranja 2005. i 2006. godine prihod 53,0 milijuna, a nakon toga u 2007. godini prihod 50,2 milijuna kuna, 2008. godine prihod 50,0 milijuna kuna, 2009. godine prihod 45,0 milijuna kuna, 2010. i 2011. godine prihod 42,1 milijuna kuna). Uz prednje ostvareni smanjeni prihod, a kod povećanog rashoda zbog kamata na novi dug od 45,2 milijuna kuna u godišnjim iznosima preko 6,0 milijuna kuna, te povećanog troška amortizacije za 1,2 milijuna kuna godišnje, društvo je od 2007. do 2011. godine ostvarilo gubitke u poslovanju u ukupnom iznosu od 41,62 milijuna kuna.

HTP KORČULA d.d. Korčula, Put brodograditelja bb., OIB 63259199217
Dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga

Zahtjev za provođenjem postupka predstečajne nagodbe HTP KORČULA d.d. Korčula


Iz podataka o koeficijentu tekuće likvidnosti koji iznosi 0,22, koeficijentu financijske stabilnosti od 1,36, koeficijentu zaduženosti od 60,08% i faktoru zaduženosti od 40,82%, te ostvarenim gubicima u iznosu od 44,16 milijuna kuna, nedvojbeno se može zaključiti da HTP Korčula d.d. Korčula ne može uspostaviti stanje likvidnosti i solventnosti. Iz tog razloga ispunili su se uvjeti sukladno navedenim određenjima članka 18. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, o provođenju postupka predstečajne nagodbe.

Sanacija financijskog stanja Društva pokušana je od 2010. godine nadalje prodajom nekretnina (zemljišta, hotela, pomoćnih objekata) koji se koriste za osnovnu djelatnost turizma i ugostiteljstva, ali prodaja nekretnina do danas nije uspjela. Kroz to razdoblje uz kontrolu troškova i organizacijske uštede, tražen je strateški partner koji bi dokapitalizacijom sanirao financijsko stanje i povezao društvo kroz svoju mrežu hotela, međutim zbog krize i pada ukupnog gospodarstva strateški partner nije pronađen. Početkom 2013. godine Društvo je stupilo u kontakt sa zainteresiranim strateškim partnerima Fondom za gospodarsku suradnju Prosperus i Lagunom Novigrad d.d. koji su iskazali ozbiljan interes da dokapitalizacijom, odnosno ulaskom u vlasničku strukturu Društva putem tvrtke-kćeri Dalmacija hoteli d.o.o., osnovane u tu svrhu, saniraju sve potrebe za likvidnim sredstvima Društva, te, uz ispunjavanje određenih preduvjeta, osiguraju sanaciju i restrukturiranje Društva u okviru postupka predstečajne nagodbe, što je pretpostavka za daljnju stabilizaciju poslovanja Društva. Kritičkom analizom poslovanja razvidno je da je HTP Korčula poslovala sa gubicima koji su nastajali zbog financijskih troškova po osnovi investiranja u rekonstrukciju i adaptaciju Hotela Marko Polo u 2006. i 2007. godini u iznosu od 45,2 milijuna kuna, te neostvarivanja dovoljno prihoda da se u cijelosti nadoknadi obračunana amortizacija. Povrat postojećih dugova na razini od 125,0 milijuna kuna nije realan jer Društvo nema izvora iz poslovanja (osim dijela amortizacije koja se nadoknađuje kroz prihod) za podmirenje, niti se reprogramom tih dugova dovodi u stanje da se ti dugovi mogu vratiti bez prodaje nekretnina koja do sada nije uspjela zbog nezainteresiranosti odnosno nepovoljnih ponuda kupaca.

Povećanjem temeljnog kapitala Društva uplatom u novcu od strane strateškog partnera, otpisom dijela dugova prema državnim institucijama i dobavljačima uz unošenje dijela njihovih tražbina u temeljni kapital u postupku povećanja temeljnog kapitala, uz reprogram dugova prema komercijalnim bankama, Društvo bi se financijski i vlasnički stabiliziralo, te stvorilo preduvjete za budući razvoj. Sadašnji dug prema državnim institucijama i bankama, Društvo nije u mogućnosti podmiriti - sanacija na način prodaje nekretnina zbog neiskazanih interesa nije uspjela, te ne postoji drugi način da se osigura likvidnost i solventnost društva u budućem poslovanju osim naprijed predloženog načina restrukturiranja. Rast prihoda u 2012. godini odnosno smanjenje gubitaka pokazuje da društvo ima turističke i ugostiteljske kapacitete koji u novim gospodarskim uvjetima ulaska u Europsku uniju mogu uspješno poslovati. Povećanjem broja dana iskorištenja postojećih kapaciteta uz kvalitetniju strukturu gostiju koja se očekuje i radi koje je obavljeno ulaganje u 2006. i 2007. godini, društvo može bitno popraviti svoju poslovnu uspješnost čime će doći i do rasta vrijednosti dionica društva te zainteresiranosti za kupnjom tih dionica.

Svi podaci i činjenice dani u ovom prijedlogu za predstečajnu nagodbu upućuju da bi uz financijsku sanaciju HTP Korčula uredno nastavila poslovati uz primjerenu likvidnost i sposobnost da podmiruje sve svoje obveze, te bi se stvorile pretpostavke za daljnji razvoj poduzeća i stvaranje dobrobiti u korist šire i uže društvene zajednice, zaposlenika i vlasnika društva. Iz svih navedenih razloga, analiza i činjenica u ovom Prijedlogu predstečajne nagodbe, smatramo da je ovaj zahtjev opravdan i da ispunjava svrhu i ciljeve predstečajne nagodbe.

Direktor: Nikica Šestanović


HTP KORČULA
dioničko društvo za ugostiteljstvo
turizam, trgovinu i pružanje
ostalih usluga
Korčula

HTP KORČULA d.d. Korčula

2. IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM STANJU I POSLOVANJU HTP KORČULA D.D. KORČULA

2.1. Financijski izvještaji na 30.11.2012. godine

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od 1.siječnja do 30. studenog 2012.

	I-XI 2012. kuna	I-XII 2011. kuna
Prihodi od prodaje	45.116.434	40.843.208
Ostali poslovni prihodi	235.340	1.241.788
Poslovni prihodi	45.351.774	42.084.996
Troškovi sirovine i materijala	(13.448.669)	(12.161.324)
Troškovi prodane robe	(3.643)	(5.368)
Ostali vanjski troškovi	(3.478.836)	(3.366.611)
Troškovi zaposlenih	(17.907.868)	(18.924.460)
Amortizacija	(5.623.200)	(6.525.961)
Ostali troškovi	(1.583.225)	(2.318.649)
Vrijednosno usklađenje i rezerviranja	0	(761.229)
Ostali poslovni rashodi	(460.873)	(678.552)
Poslovni rashodi	(42.506.314)	(44.742.154)
Neto poslovni prihodi	2.845.460	(2.657.158)
Financijski prihodi	61.863	194.342
Financijski rashodi	(5.431.471)	(8.758.112)
Neto financijski rashodi	(5.369.608)	(8.563.770)
UKUPNO PRIHODI	45.413.637	42.279.338
UKUPNO RASHODI	(47.937.785)	(53.500.266)
DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	(2.524.148)	(11.220.928)
Porez na dobit	0	0
(GUBITAK) DOBIT FINANCIJSKE GODINE	(2.524.148)	(11.220.928)
Ukupni sveobuhvatni gubitak	(2.524.148)	(11.220.928)
Pripisano:		
Imateljima glavnice matice	(1.352.136)	(6.010.827)
Manjinskom interesu	(1.172.012)	(5.210.101)
SVEOBUH VATNI GUBITAK FINANCIJSKE GODINE	(2.524.148)	(11.220.928)

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU
na dan 30. studenog 2012. GODINE

<u>AKTIVA</u>	30.11.2012. kuna	31.12.2011. kuna
DUGOTRAJNA IMOVINA		
Nekretnine, postrojenja i oprema		
- nabavna vrijednost	310.415.259	310.035.908
- akumulirana amortizacija	(114.894.478)	(109.372.478)
Neotpisana vrijednost dugotrajne imovine	195.520.781	200.663.430
OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA		
Nematerijalna imovina	14.847	116.047
DUGOROČNA ULAGANJA		
Dugoročna potraživanja	0	0
Ukupno dugotrajna imovina	195.535.628	200.779.477
KRATKOTRAJNA IMOVINA		
Novac	417.100	185.435
Potraživanja od kupaca	5.569.596	3.708.771
Ostala potraživanja	343.559	99.419
Financijska imovina	5.500.000	0
Zalihe	3.212.997	3.105.582
Plaćeni troškovi bud.razd. i nedospj. prihod	5.628	119.932
Ukupno kratkotrajna imovina	15.048.880	7.219.139
<u>UKUPNA AKTIVA</u>	210.584.508	207.998.616

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 30. studenog 2012. GODINE

<u>PASIVA</u>	<u>30.11.2012.</u> kuna	<u>31.12.2011.</u> kuna
KAPITAL I REZERVE		
Dionički kapital	128.229.300	128.229.300
Preostala glavnica		
- ostale rezerve	4.669	4.669
- revalorizacijske rezerve	0	0
Prenijeti gubitak	(41.638.236)	(30.417.309)
Dobit (gubitak) financijske godine	(2.524.148)	(11.220.928)
Ukupno kapital i rezerve	84.071.585	86.595.732
DUGOTRAJNE OBVEZE		
Obveze po osnovi zajmova	51.190.565	54.342.569
Ostale dug. obveze	8.139.842	0
Ukupno dugotrajne obveze	59.330.407	54.342.569
KRATKOTRAJNE OBVEZE		
Obveze prema dobavljačima	15.195.666	15.356.340
Obveze za poreze i doprinose	3.628.316	5.359.147
Financijske obveze	34.223.045	29.561.853
Ostale obveze	1.631.166	4.106.392
Tekuće dospijeće dugotrajnih obveza	12.498.572	12.551.450
Odgodeno plaćanje troškova i budući prihod	5.751	125.133
Ukupno kratkoročne obveze	67.182.516	67.060.315
<u>UKUPNA PASIVA</u>	<u>210.584.508</u>	<u>207.998.616</u>

3. PLAN FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA

3.1. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajne nagodbe

Sukladno revizijskom izvješću o financijskim izvještajima društva sa stanjem na dan 30.11.2012. godine, negativnim pokazateljima likvidnosti i zaduženosti, te iskazanim gubicima, razvidno je da su se kod HTP Korčula d.d. Korčula ispunili uvjeti sukladno navedenim određenjima članka 18. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, o provođenju postupka predstečajne nagodbe. Revizor u svom mišljenju navodi da HTP Korčula d.d. Korčula na dan 30.11.2012. godine iskazuje ukupne gubitke u iznosu od 44,16 milijuna kuna uz činjenicu da kratkotrajne obveze nadmašuju kratkotrajnu imovinu za 52,1 milijuna kuna, a što sve pokazuje da HTP Korčula d.d. Korčula nije sposobna održavati likvidnost i solventnost a ubrzano se narušava i potrebna adekvatnost kapitala. Analizom financijskog stanja i položaja u prethodnim godinama 2010. i 2011., te za razdoblje I-XI / 2012. godine dobivaju se mjerodavne informacije o financijskom položaju društva i njegovom poslovanju a iz kojih se razvidno može zaključiti da li je određeno društvo nelikvidno i insolventno odnosno prezaduženo. U nastavku izračunavaju se pokazatelji likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti i efikasnosti, sa svrhom ocjenjivanja financijskog stanja društva na osnovi podataka o financijskom položaju i rezultatima društva. Izračun i ocjena obavlja se na podacima društva za 2010. i 2011. godinu te na temelju podataka za razdoblje od 01.01. do 30.11.2012. godine, a koji podaci su provjereni i potvrđeni kroz reviziju.

	I-XI 2012. kuna	2011. kuna	2010. kuna	2005. kuna	2004. kuna
Prihodi od prodaje	45.116.434	40.843.208	41.269.368	53.040.688	53.456.942
Ostali poslovni prihodi	235.340	1.241.788	968.618	290.932	677.063
Poslovni prihodi	45.351.774	42.084.996	42.237.986	53.331.620	54.134.005
Troškovi sirovine i materijala	(13.448.669)	(12.161.324)	(11.823.764)	(14.974.082)	(14.272.783)
Troškovi prodane robe	(3.643)	(5.368)	(678.505)	(945.057)	(1.262.973)
Ostali vanjski troškovi	(3.478.836)	(3.366.611)	(3.991.213)	(3.072.053)	(3.483.107)
Troškovi zaposlenih	(17.086.534)	(18.924.460)	(20.348.948)	(22.228.229)	(21.218.932)
Amortizacija	(5.623.200)	(6.525.961)	(6.875.360)	(4.841.894)	(5.058.725)
Ostali troškovi	(2.404.559)	(2.318.649)	(2.301.035)	(4.230.954)	(3.919.671)
Vrijed. usklađ. i rezer.	0	(761.229)	0	(37.406)	(1.269.027)
Ostali poslovni rashodi	(460.873)	(678.552)	(668.751)	(389.815)	(291.982)
Poslovni rashodi	(42.506.314)	(44.742.154)	(46.687.576)	(50.719.490)	(50.777.200)
Neto poslovni prihodi	2.845.460	(2.657.158)	(4.449.590)	2.612.130	3.356.805
Financijski prihodi	61.863	194.342	220.701	25.581	1.501.674
Financijski rashodi	(5.431.471)	(8.758.112)	(8.152.502)	(4.470.437)	(4.278.056)
Neto financijski rashodi	(5.369.608)	(8.563.770)	(7.931.801)	(4.444.856)	(2.776.382)
UKUPNO PRIHODI	45.413.637	42.279.338	42.458.687	53.357.201	55.635.679
UKUPNO RASHODI	(47.937.785)	(53.500.266)	(54.840.078)	(55.189.927)	(55.055.256)
Dobit (gubitak) prije poreza	(2.524.148)	(11.220.928)	(12.381.391)	(1.832.726)	580.423

BILANCA na završni dan godine 2010, 2011 i 2012.godine

	30.11.2012. kuna	2011. kuna	2010. kuna	2005. kuna	2004. kuna
AKTIVA					
- nabavna vrijednost	310.415.259	310.035.908	312.270.625	272.397.225	272.735.515
- akumulirana amortizacija	(114.894.478)	(109.372.478)	(104.961.925)	(80.512.522)	(77.411.947)
Neotpisana vrij. dugot. imovine	195.520.781	200.663.430	207.308.700	191.884.703	195.323.568
Nematerijalna imovina	14.847	116.047	0	25.000	209.669
Dugoročna ulaganja	0	0	0	240.970	0
Ukupno dugotrajna imovina	195.535.628	200.779.477	207.308.700	192.150.673	195.533.237
Novac	417.100	185.435	100.704	9.440.011	1.769.148
Potraživanja od kupaca	5.569.596	3.708.771	4.301.291	3.174.833	3.214.188
Financijska imovina	5.500.000	0	0	0	0
Ostala potraživanja	343.559	99.419	128.642	276.353	303.390
Zalihe	3.212.997	3.105.582	3.396.394	2.186.459	2.248.138
Unap. plać. troš. i obrač. prihod	5.628	119.932	1.948	0	54.471
Ukupno kratkotrajna imovina	15.048.880	7.219.139	7.928.979	15.077.656	7.589.335
UKUPNA AKTIVA	210.584.508	207.998.616	215.237.679	207.228.329	203.122.572
PASIVA					
Obveze prema dobavljačima	15.195.666	15.356.340	14.774.804	3.881.260	5.252.740
Obveze za poreze, doprinose	3.628.316	5.359.147	5.848.713	709.632	901.322
Financijske obveze	34.223.045	29.561.853	16.673.143	17.376.345	1.680.787
Ostale obveze	1.631.166	4.106.392	2.780.773	823.854	855.141
Kratkotrajno dosp. dug. obveza	12.498.572	12.551.450	15.791.797	9.803.606	8.765.441
Odg. plać. trošk. i bud. prihod	5.751	125.133	0	0	44.648
Ukupno kratkotrajne obveze	67.182.516	67.060.315	55.869.230	32.594.697	17.500.079
Obveze po osnovi zajmova	51.190.565	54.342.569	61.551.789	30.810.015	39.966.150
Ostale dugoročne obveze	8.139.842	0	0	0	0
Ukupno dugotrajne obveze	59.330.407	54.342.569	61.551.789	30.810.015	39.966.150
Upisani kapital	128.229.300	128.229.300	128.229.300	128.229.300	128.229.300
- ostale rezerve	4.669	4.669	4.669	4.669	4.669
- revalorizacijske rezerve	0	0	0	16.841.951	16.841.951
Prenijeti dobitak (gubitak)	(41.638.236)	(30.417.309)	(18.035.918)	580.423	0
Dobit (gubitak) razdoblja	(2.524.148)	(11.220.928)	(12.381.391)	(1.832.726)	580.423
Ukupno kapital i rezerve	84.071.585	86.595.732	97.816.660	143.823.617	145.656.343
UKUPNA PASIVA	210.584.508	207.998.616	215.237.679	207.228.329	203.122.572

Izračunani pokazatelji daju se u nastavku:

	I-XI 2012.	2011.	2010.	2005.	2004.
<u>POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI</u>					
Ekonomičnost ukupnog poslovanja - Eu (ukupni prihodi / ukupni rashodi)	0,95	0,79	0,77	0,97	1,01
Ekonomičnost redovitog poslovanja - Er (UP iz red. poslovanja / UR iz red. poslovanja)	0,95	0,79	0,77	0,97	1,01
Ekonomičnost kao odnos poslovnih prihoda i rashoda - Ep (posl. prihodi / posl. rashodi)	1,07	0,94	0,91	1,05	1,01
Ekonomičnost financiranja - Ef (financijski prihodi / financijski rashodi)	0,01	0,02	0,03	0,01	0,35
Ekonomičnost kao odnos izvanrednih prihoda i rashoda - Ei (izvanr. prihodi / izvanr. rashodi)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>POKAZATELJI AKTIVNOSTI</u>					
Koeficijent obrtanja ukupne imovine - KO ui (ukupni prihodi / ukupna imovina (aktiva))	0,22	0,20	0,20	0,26	0,27
Koeficijent obrtanja kratkotrajne imovine - KO ki (ukupni prihodi / kratkotrajna (obrtna) imovina)	3,02	5,96	5,36	3,54	7,38
Koeficijent obrtanja zaliha I - KO z1 (ukupni prihodi / zalihe)	14,13	13,62	12,50	24,41	24,75
Koeficijent obrtanja zaliha II - KO z2 (materijalni troškovi / zalihe)	5,27	5,00	4,86	8,69	8,46
Koeficijent obrtanja sirov. i materijala - KO sm (troškovi sirov. i materijala / sirovine i materijal)	4,19	3,92	3,48	0,00	0,00
Koeficijent obrtanja potraživanja I - KO p1 (ukupni prihodi / potraživanje)	7,68	11,10	9,59	15,46	15,82
Koeficijent obrtanja potraživanja II - KO p2 (prihodi od prodaje / potraživanja od kupaca)	8,10	11,01	9,60	16,71	16,63
Trajanje naplate potraživanja I - TNP 1 (broj dana u godini / KO p1)	48	33	38	24	23
Trajanje naplate potraživanja II - TNP 2 (broj dana u godini / KO p2)	45	33	38	22	22

	I-XI 2012.	2011.	2010.	2005.	2004.
<u>POKAZATELJI LIKVIDNOSTI</u>					
Koeficijent tekuće likvidnosti - KTL (kratkot. imovina / kratkoročne obveze)	0,22	0,11	0,14	0,46	0,43
Koeficijent ubrzana likvidnosti - KUL (kratkot. imovina - zalihe / kratkor. obveze)	0,18	0,06	0,08	0,40	0,30
Koeficijent financijske stabilnosti - KFS (dugot. imovina / kapital + dugor. obveze)	1,36	1,42	1,30	1,10	1,05
<u>POKAZATELJI ZADUŽENOSTI</u>					
Koeficijent zaduženosti - KZ (ukupne obveze / ukupna aktiva)	60,08	58,37	54,55	30,60	28,29
Koeficijent vlastitog financiranja - KVF (vlastiti kapital / ukupna aktiva)	0,40	0,42	0,45	0,69	0,72
Koeficijent financiranja - KF (ukupne obveze / vlastiti kapital)	1,50	1,40	1,20	0,44	0,39
Pokriće troškova kamata - PTK (dobit prije poreza + kamate / kamate)	0,54	(0,28)	(0,52)	0,59	1,14
Faktor zaduženosti - FZ (ukupne obveze / neto dobit + amortizacija)	40,82	(25,86)	(21,32)	21,07	10,19
Stupanj pokrića I - SP 1 (vlastiti kapital / dugotrajna imovina)	0,43	0,43	0,47	0,75	0,74
Stupanj pokrića II - SP 2 (vlastiti kapital + dug. obveze / dug. imov.)	0,73	0,70	0,77	0,91	0,95

Iz analize se glede tendencija i dinamika promjena i veličine pojedinih pozicija financijskih izvještaja i financijskog položaja društva HTP Korčula d.d. Korčula, konstatira slijedeće:

Ekonomičnost poslovanja u 2012. godini je u porastu i iznosi 0,95. Ta veličina još uvijek je ispod veličine koeficijenta od 1,0 kao minimalno potrebite granične veličine za poslovanje bez gubitaka. Prisutan je rast svih koeficijenata ekonomičnosti u 2012. godini u odnosu na koeficijente 2011. i prethodnih godina u kojima su koeficijenti stagnirali na razini od 0,70 do 0,80 što je bilo značajno ispod minimalno potrebnih graničnih veličina.

Rast prometa u 2012. godini usmjerava na činjenicu da je i uslijed financijskih poteškoća došlo do rasta poslovnih aktivnosti i da društvo ima tržišno verificiranu uslugu koja daje pozitivne rezultate u ekonomičnosti i rentabilnosti. Ti rezultati mogu biti i značajno veći ulaskom u EU zbog pozitivnih učinaka koji će se dogoditi u turizmu počevši od turističke sezone 2013. godine.

Tekuća likvidnost u 2012. godini iskazuje veličinu od 0,22 a što pokazuje da je iz kratkotrajne imovine moguće podmiriti samo 22% kratkotrajnih obveza odnosno kratkotrajne obveze su veće od kratkotrajne imovine za 52,13 milijuna kuna. Ta činjenica istovremeno određuje i koeficijent financijske stabilnosti koji iznosi 1,36 i pokazuje da je dugotrajna materijalna imovina vrlo velikim dijelom od 26,66% financirana iz kratkotrajnih izvora. Jedan i drugi podatak su iznimno negativni jer se već za društvo sa koeficijentom tekuće likvidnosti ispod 1 i koeficijentom financijske stabilnosti iznad 1, smatra da su u vrlo velikim financijskim problemima odnosno nelikvidni.

Visina koeficijenta zaduženosti se iz godinu u godinu povećava (2010. godine 54,55%, 2011. godine 58,37%, 2012. godine 60,08%) kao posljedica činjenice da se iz poslovanja ne može nadoknaditi veći dio amortizacije odnosno negativnih koeficijenata faktora zaduženosti u 2011. godini i ranije u kojim godinama se nije osiguravalo iz poslovanja iznos obračunane amortizacije. Imovina društva je veća od iznosa obveza za 84,07 milijuna, te su sve obveze pokrivena imovinom društva.

Gubici društva iznose ukupno 44,16 milijuna kuna. Najznačajniji iznosi gubitaka nastali su u 2007. godini (11,44 milijuna kuna) i nakon toga (2008. godine 9,98 milijuna kuna, 2009. godine 9,87 milijuna kuna, 2010. godine 12,38 milijuna kuna i 2011. godine 11,22 milijuna kuna). Iz podataka o poslovanju društva vidljivo je da društvo nije ostvarivalo dostatne prihode da se nadoknade financijski rashodi s osnova duga i troškovi obračunane amortizacije.

Financijsko stanje i položaj društva na dan 30.11.2012. godine najbolje iskazuje Altmanov sintetički pokazatelj koji iznosi 0,0858. Iznos Altmanova sintetičkog pokazatelja ispod 1 (iznos manji od 1,81 upućuje na pojavu ozbiljnih problema i propasti) pokazuje da je društvo u ozbiljnim financijskim problemima kod čega postoji velika vjerojatnost stečaja.

Analizirajući podatke iz Bilance i Računa dobiti i gubitka do 2006. godine i nakon 2006. godine, razvidno je da je do 2006. godine zaduženost društva bila prihvatljiva i da je društvo poslovalo na granici ekonomičnosti i rentabilnosti uz urednu likvidnost i primjerenu solventnost. Negativni trendovi započeli su 2007. godine sa završetkom ulaganja u rekonstrukciju i adaptaciju Hotela Marko Polo u koju je uloženo 45,2 milijuna kuna iz tuđih izvora sredstava - bankarskih kredita. Suprotno očekivanju, dobijanjem više kategorizacije tog hotela nije došlo do povećanja ukupnog prihoda već se isti od 2007. godine smanjuje sa godišnjeg iznosa od 53,0 milijuna kuna u 2005. i 2006. godini na visinu prihoda od 50,2 milijuna kuna u 2007. godini, na visinu prihoda od 50,0 milijuna kuna u 2008. godini, na visinu prihoda od 45,0 milijuna kuna u 2009. godini, te visinu prihoda od 42,1 milijun kuna u 2010. i 2011. godini (u 2011. godini pad prihoda u odnosu na 2006. godinu od 26%). Do pada prihoda došlo je zbog pada cijena (dodatni popusti) uslijed globalne krize koja je zahvatila i sektor turizma (pada potražnje uz povećanje kapaciteta u turizmu što je dovelo do pada cijena). Kako je ulaganje u rekonstrukciju i adaptaciju Hotela Marko Polo od 45,2 milijuna kuna izvršeno iz tuđih sredstava za koje se godišnje trebala plaćati kamata a koja se nije nadoknađivala očekivanim većim prihodom, društvo je dodatno od 2007. do 2011. godine terećeno sa kamatom od 38,46 milijuna kuna za koji iznos su povećane bankovne obveze društva od 2006. do 2011. godine (prosječno godišnja kamata na razini od 6,4 milijuna kuna). Zaduzenje za bankarske kredite na kraju 2005. godine iznosilo je 58,04 milijuna kuna, a na kraju 2011. godine to zaduzenje iznosi 96,6 milijuna kuna. Uz trošak financiranja, društvo je imalo i povećanu amortizaciju (u godišnjem iznosu na razini od 1,1 milijuna kuna) s osnove ulaganja a koja dijelom nije nadoknađena iz prihoda. Iz prednje analize razvidno je da je uzrok nelikvidnosti i insolventnosti ulaganje u 2006. i 2007. godini u povećanje kvalitete dijela hotelskih kapaciteta društva koje nije donijelo nove prihode, te se rashod s osnove kamata i povećana amortizacija nisu mogli nadoknaditi pa je društvo poslovalo sa gubicima.

Od 2007. godine nadalje društvo obavlja organizacijske i svekolike druge aktivnosti u cilju smanjenja svojih rashoda na koje može utjecati (na kamate po kreditima i povećanu amortizaciju ne može utjecati), kod čega se to najbolje može vidjeti u smanjenju godišnjeg iznosa za plaće sa iznosa od 23,5 milijuna u 2008. godini na iznos od 18,9 milijuna kuna u 2011. godini (pad 24,4%).

Uz kontrolu troškova, društvo je i u više navrata oglašavalo prodaju dijela svojih hotelskih i nekretninskih kapaciteta, međutim zbog stanja krize i pada ukupnog gospodarstva potencijalni kupci odlažu kupnju i nude sve niže cijene za koje ne postoji ekonomski interes da se prodaju jer bi time društvu nastali značajni gubici a ne bi došlo do značajnijeg financijskog saniranja. Glavnina financijskih dugova bi i dalje ostala.

Društvo je tijekom proteklog perioda intenzivno nastojalo pronaći zainteresiranog strateškog partnera koji bi dokapitalizacijom bio spreman osigurati neophodnu likvidnost društva, uz potrebnu reorganizaciju, no sve naznake interesa bile su nedostatne bilo u smislu konkretizacije ponuda, bilo u smislu izglednog uspješnog nastavka poslovanja, većinom iz istih razloga zbog kojih nisu realizirane prodaje hotelskih i nekretninskih kapaciteta.

Međutim, Društvo je početkom 2013. godine započelo pregovore s zainteresiranim ozbiljnim strateškim partnerima Fondom za gospodarsku suradnju Prosperus i Lagunom Novigrad d.d. koji su iskazali zanimanje za ulazak u vlasničku strukturu povećanjem temeljnog kapitala uplatom u novcu od strane svoje tvrtke-kćeri Dalmacija hoteli d.o.o., te reorganizaciju i nastavak vođenja poslovanja Društva uz spremnost za prenošenje znanja i iskustva, a koji proces bi, ukoliko se postigne dogovor, relativno brzo pokazao pozitivan pomak u poslovanju Društva, te se u konačnici podigla vrijednost Društva od čega bi koristili imali svi dioničari Društva.

Zaključak glede postojanja uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe

Člankom 18. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi određeno je:

"Ukoliko poduzetim mjerama financijskog restrukturiranja izvan postupka predstečajne nagodbe dužnik ne može uspostaviti stanje likvidnosti, dužan je, u roku od 60 dana od nastanka nelikvidnosti, pokrenuti postupak predstečajne nagodbe."

"Ako je dužnik nesposoban za plaćanje ili prezadužen dužan je bez odgađanja, a najkasnije 21 dan od nastanka insolventnosti pokrenuti postupak predstečajne nagodbe."

Iz podataka o koeficijentu tekuće likvidnosti koji iznosi 0,22 , koeficijentu financijske stabilnosti od 1,36 i koeficijentu zaduženosti od 60,08% , te nepokrivenim gubicima u poslovanju od 44,16 milijuna kuna, nedvojbeno se može zaključiti da HTP Korčula d.d. Korčula ne može uspostaviti stanje likvidnosti i solventnosti. Iz tog razloga ispunili su se uvjeti sukladno navedenim određenjima članka 18. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, o provođenju postupka predstečajne nagodbe.

Kritičkom analizom poslovanja razvidno je da je HTP Korčula d.d. poslovala sa gubicima koji su nastajali zbog neostvarivanja prihoda dostatnog da bi se nadoknadile kamate i amortizacija po osnovi ulaganja i zaduženja od 45,2 milijuna kuna utrošenih za podizanje kvalitete dijela hotelskih kapaciteta u 2005. i 2006. godini. Provedenim uštedama nije bilo moguće značajno smanjiti gubitke koji su nastajali, te su bankarski dugovi sa 58,0 milijuna kuna u 2005. godini narasli na 96,6 milijuna kuna na kraju 2011. godine. Uz dugove prema bankama, u 2011. i 2012. godini nastao je i dug prema državnim tijelima u iznosu od 11,8 milijuna kuna i dug prema Agenciji za upravljanje državnom imovinom (AUDIO) u iznosu 19,95 milijuna kuna, sve uvećano za pripadajuće kamate.

Prodaja dijela hotelskih i nekretninskih kapaciteta nije uspjela u više navrata. U trenutku predaje ovog plana, a temeljeći se na javnom pozivu Društva zainteresiranim strateškim partnerima i investitorima u postupku provođenja mjera financijskog restrukturiranja i predstečajne nagodbe, jedina potpuna ponuda predana je od strane navedenog strateškog

partnera. Namirenje i isplata dugova društva prema bankama i državnim tijelima nije moguća u postojećim uvjetima, a nastavak neograničenog poslovanja Društva moguć je ukoliko se Društvo dokapitalizira od strane strateškog partnera u novcu, uz uvjet da se dio potraživanja od Republike Hrvatske, državnih institucija, jedinica lokalne samouprave, te društava u njihovom vlasništvu i dobavljača otpiše, a dio namiri unošenjem dijela njihovih tražbina u temeljni kapital, kao i otpisom i isplatom dijela manjih potraživanja vjerovnika, a da se ročno reprogramiraju obveze prema poslovnim bankama.

3.2. Izračun manjka likvidnih sredstava na 30.11.2012. godine

Koeficijent tekuće likvidnosti HTP Korčula na dan 30.11.2012. godine iznosi 0,22 što pokazuje da je kratkotrajna imovina društva manja od njegovih kratkoročnih obveza za iznos od 52,13 milijuna kuna. Kako bi društvo uspostavilo likvidnost, koeficijent tekuće likvidnosti mora biti veći od 1 odnosno kratkotrajna imovina društva mora biti veća od njegovih kratkoročnih obveza. Uz prednje koeficijent financijske stabilnosti HTP Korčula na dan 30.11.2012. godine iznosi 1,36. Kako bi društvo bilo financijski stabilno koeficijent financijske stabilnosti treba biti što manji od 1 odnosno glavnica (kapital i rezerve) i dugotrajni izvori financiranja moraju biti veći od vrijednosti dugotrajne materijalne i financijske imovine. Koeficijent i faktor zaduženosti mora se, u srednjoročnom vremenskom periodu spustiti na razine oko i ispod 50%. Iz prednjeg je razvidno da HTP Korčula u cilju uspostavljanja likvidnosti i financijske stabilnosti, treba otpisati dijela obveza prema državnim institucijama od kojih bi se za 42,25% otpisale obveze prema AUDIO-u, Republici Hrvatskoj, lokalnoj zajednici i pripadajućim društvima (društvima u njihovom vlasništvu), te bi se također za 42,25% otpisale obveze prema dobavljačima, s time da bi svi navedeni vjerovnici dio svojih tražbina unijeli u temeljni kapital Društva u postupku povećanja temeljnog kapitala. Navedeno se odnosi na obveze prema vjerovnicima čije tražbine iznose više od 10.000,00 kn, dok bi se obveze prema vjerovnicima čije tražbine iznose manje od 10.000,00 kn, otpisale za 42,25%, a ostatak u cijelosti isplatio u predviđenim rokovima.

Nadalje, povećanjem temeljnog kapitala uplatom u novcu od strane strateškog investitora podmirio bi se u potpunosti ostatak duga prema navedenim vjerovnicima - državnim institucijama i dobavljačima, a također bi se u potpunosti podmirile i obveze prema radnicima. Dug prema različitim vjerovnicima tj. poslovnim bankama, koji na dan 30.11.2012. iznosi 75,1 mil. HRK, bi se u potpunosti reprogramirao, te točno definirao raspored kolaterala (uz iznimku Hypo Alpe Adria banke čiji bi se dug od 46.392 kn, utvrđen na dan 22.04.2013.g., jednokratno isplatio do kraja 2013. godine, kako bi se s nekretnine Društva dane u zalog kao osiguranje tražbina brišao predmetni teret). Banke bi u potpunosti otpisale stečene zakonske zatezne kamate.

Restrukturiranje dijela duga društva HTP Korčula d.d. Korčula kojim bi društvo uspostavilo likvidnost i financijsku stabilnost, te prihvatljivu zaduženost opisano je u slijedećoj točki 3.3. ovog Prijedloga.

3.3. Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na manjak likvidnih sredstava

Procesom restrukturiranja obveza društva HTP Korčula d.d. Korčula želi se uspostaviti likvidnost i financijska stabilnost društva.

Cijeli postupak analize i predlaganja postupaka za konsolidaciju i restrukturiranje poslovanja obavlja se na podacima poslovanja društva koji su provjereni kroz obavljenu reviziju. Analiza, sastavljena na temelju prednjih osnova predstavlja dobru osnovu za informiranje vjerovnika društva o položaju u kojem se društvo nalazi, te se na osnovi toga mogu donositi odluka za daljnje poslovanje i za druge svrhe povezane sa postupcima koji su potrebni za bilo koju konsolidaciju i restrukturiranje.

Restrukturiranjem obveza HTP Korčula d.d. Korčula predlaže se da se obveze prema kreditnim institucijama reprogramiraju na 10 godina uz 2 godine počeka, provede otpis od 42,25% ukupnog dugovanja prema Republici Hrvatskoj, državnim institucijama i lokalnoj zajednici, društvima u njihovom vlasništvu te dobavljačima, otpišu sve zatezne kamate spram dospjelih obveza kreditnih institucija, te da se nakon toga u cijelosti podmire dospjele obveze prema zaposlenicima iz sredstava dokapitalizacije u novcu od strane strateškog partnera. Ostatak duga prema Republici Hrvatskoj, državnim institucijama, jedinicama lokalne zajednice, kao i društvima u njihovom vlasništvu, te dobavljačima, osim onima čije su tražbine manje od 10.000,00 kn, podmiruju se na način da se 35,00% ukupnog duga unese kao tražbina u temeljni kapital HTP Korčula d.d. po nominalnoj vrijednosti dionice od 50,00 kn, dok bi se preostali iznos od 22,75% podmirió plaćanjem u novcu, sredstvima uplaćenim od strane strateškog partnera u predviđenoj dokapitalizaciji. Iz navedene dokapitalizacije se, nakon provedenog otpisa od 42,25% duga, predviđa i plaćanje preostalog iznosa duga onim vjerovnicima čije su tražbine manje od 10.000,00 kn.

Ukoliko glavna skupština Dužnika prihvati smanjenje i povećanje temeljnog kapitala Dužnika temeljem ovog plana i nastavno sklopljene nagodbe i ponudi vjerovnicima grupe tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu i vjerovnicima grupe ostali vjerovnici čije su tražbine veće od 10.000,00 kn upis dionica, a pojedini od navedenih vjerovnika ne upišu dionice, dio tražbine istih koji je trebao biti pretvoren u temeljni kapital sukladno odluci glavne skupštine Dužnika, ali nije upisan od strane vjerovnika, smatrat će se otpisanim.

Obzirom da je iz financijskih izvještaja i preostale dokumentacije koju je društvo priložilo, razvidno kako postoji veliki gubitak (tekući i iz prethodnih godina) te kako je društvo prezaduženo, samo pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala radi pokrivanja gubitka bilo bi nedovoljno, jer bi društvo i dalje ostalo prezaduženo, a nominalna vrijednost dionice bi i dalje bila u nesrazmjeru kako sa tržišnom vrijednošću dionica na uređenom tržištu, tako i sa stvarnom vrijednošću. Stoga je društvo ocijenilo kako je, kao neizbježan preduvjet ostalih mjera restrukturiranja, nužno značajnije smanjiti temeljni kapital na redovan način radi svođenja istog na razinu realnog dosadašnjeg poslovanja, čime se otklanja očiti nesrazmjer između navedenih kategorija, a time se prvenstveno oslobađaju sredstva koja bi se koristila za pokriće gubitaka te unos preostalih sredstava u rezerve društva.

Navedeni iznos novoformiranih rezervi upotrijebit će se za pokriće gubitaka iz poslovanja iz prethodnih razdoblja, kao i potencijalnih budućih gubitaka koji se mogu pojaviti ukoliko se predloženi plan financijskog i poslovnog restrukturiranja ne provede u sklopu zamišljenih rokova.

Nesrazmjer temeljnog kapitala i zaduženosti društva se nadalje planira popraviti, osim smanjenja temeljnog kapitala, i smanjenjem zaduženosti, te istovremenim povećanjem temeljnog kapitala unosom dijela tražbina vjerovnika u temeljni kapital i uplatom u novcu od strane strateškog

partnera Dalmacija hoteli d.o.o. koji je jedini iskazao ozbiljan interes i proveo postupak, te dostavio potpunu ponudu u roku predviđenom javnim pozivom za iskazivanje interesa, te time jedini iskazao spremnost uložiti „svježi“ kapital u HTP Korčula d.d. i aktivno sudjelovati kako u restrukturiranju i stabiliziranju poslovanja, tako i u daljnjem razvoju i prosperitetu Društva.

Strateški partner Dalmacija hoteli d.o.o. je društvo osnovano u 2013. godini od strane turistički priznatog i poznatog društva Laguna Novigrad d.d. s posebnom svrhom eventualnog sudjelovanja u postupku povećanja temeljnog kapitala HTP Korčula d.d. Korčula u okviru postupka predstečajne nagodbe, u suradnji sa Fondom za gospodarsku suradnju Prosperus. Sukladno propisima koji reguliraju poslovanje i ulaganje fondova za gospodarsku suradnju, te internim procedurama, Prosperus FGS planira, ukoliko ovaj predloženi Plan bude prihvaćen, a posljedično tome dioničari HTP Korčula d.d. odlukom na glavnoj skupštini Društva zaista i donesu odluku o smanjenju temeljnog kapitala i povećanju temeljnog kapitala, dokapitalizirati društvo Dalmacija hoteli d.o.o. s iznosom od 45 milijuna kuna, čime postaje većinski vlasnik navedenog društva, dok će Laguna Novigrad istovremeno povećati svoj udjel s iznosom od 5 milijuna kuna, te će Dalmacija hoteli d.o.o. s potrebnim iznosom od 50 milijun kuna nastavno sudjelovati u povećanju temeljnog kapitala HTP Korčula d.d.

Sagledavajući situaciju u kojoj se nalazi društvo, te imajući u vidu da će se situacija zbog visoke zaduženosti i dalje produbljivati, u proteklom periodu uprava društva obratila se, uglavnom u okviru razgovora unutar Ministarstva turizma, kreditorima i predložila mogućnost da svoja potraživanja pretvore u vlasništvo nad društvom, te je u tom smislu i sastavila prvi prijedlog Plana restrukturiranja. Kako se pokazalo da inicijativa nije urodila plodom, odnosno banke - vjerovnice su se izjasnile da nisu spremne svoja potraživanja pretvoriti u ulog, uprava društva je intenzivirala svoje pregovore sa strateškim partnerima od kojih je strateški partner Dalmacija hoteli d.o.o., kao što je ranije navedeno, jedini podnio valjanu ponudu temeljem objavljenog javnog poziva zaključno do dana 14.08.2013., uz uvjet pokrivanja gubitaka smanjenjem temeljnog kapitala i preporuku izjednačavanja vrijednosti temeljnog kapitala i realnog dosadašnjeg poslovanja.

Temeljem naprijed iznesenog, ovaj prijedlog plana temeljen je na prijedlogu dokapitalizacije u novcu od strane strateškog partnera i njegovoj spremnosti da u okviru ponuđenih uvjeta doprinese provođenju postupka predstečajne nagodbe i daljnjem opstanku i poslovanju Društva u interesu svih vjerovnika i dioničara.

Napominje se kako je i prije oglašavanja Javnog poziva za iskaz interesa, a tijekom predstečajnog postupka, Društvo od strane AUDIO-a obaviješteno o dva iskaza interesa za dokapitalizaciju, te je Uprava Društva iste razmotrila i prezentirala ih Nadzornom odboru. Nakon razmatranja iskaza interesa u ostavljenom roku iz razloga hitnosti provedbe predstečajne nagodbe na zadovoljavajući način i u interesu većine vjerovnika, samo se navedeni strateški partner – Prosperus FGS kao glavni financijski investitor, uz operativnu suradnju i manje financijsko ulaganje Lagune Novigrad d.d. kao uspješnog društva u turističkom sektoru, i nakon produženja roka i omogućavanja ostalim zainteresiranim ulagateljima da se upoznaju sa cjelokupnim poslovanjem i stanjem Društva, u konačnici pokazao kao ozbiljan i značajan za cjelokupni proces dokapitalizacije, sanacije, reorganizacije i nastavak vođenja poslovanja Društva putem tvrtke-kćeri Dalmacija hoteli d.o.o., uz spremnost za prenošenje iskustva i znanja, a koji proces bi relativno brzo pokazao pozitivan pomak u poslovanju Društva što bi dugoročno podiglo vrijednost Društva. Kvalitetnijom organizacijom i upravljanjem resursima, te optimizacijom poslovanja zasigurno bi se povećao broj dana iskorištenja postojećih kapaciteta, a uz kvalitetniju strukturu gostiju koja se očekuje, Društvo može bitno popraviti svoje poslovanje, što u konačnici može imati za posljedicu rast vrijednosti dionica Društva i korist za sve dioničare. Iako je i ranije postojao određeni interes strateških partnera kroz razmjenu informacija i razgovore, nitko se u konačnici nije ozbiljnije obratio Društvu u smislu kupnje vlasničkog paketa, odnosno ulaskom u vlasničku strukturu povećanjem temeljnog kapitala Društva ni prije donošenja Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, a

ni u periodu od podnošenja prijedloga za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, odnosno objave Javnog poziva investitorima, u smislu davanja transparentne i prihvatljive ponude.

Društvo smatra kako je, u trenutnoj situaciji nepostojanja interesa za pretvaranje potraživanja najvećih vjerovnika u temeljni kapital, osim mjera refinanciranja postojećih obveza i pretvaranja dijela tražbina u temeljni kapital od strane Republike Hrvatske, državnih institucija i jedinica lokalne uprave, te društava u njihovom vlasništvu, kao i dobavljača čije su tražbine veće od 10.000,00 kn, a nakon inicijalnog djelomičnog otpisa njihovih potraživanja, povećanje temeljnog kapitala uplatom u novcu od strane strateškog investitora Dalmacija hoteli d.o.o., odnosno Fonda za gospodarsku suradnju Prosperus i Lagune Novigrad d.d., jedina realno raspoloživa mjera za postizanje odgovarajuće adekvatnosti kapitala društva i osiguranje nastavka poslovanja. Uprava društva je stoga, posebno nakon predaje zahtjeva za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, i dalje aktivno radila na vođenju pregovora s ozbiljnim strateškim partnerima koji su iskazali interes za ulaganje novog kapitala, vodeći računa o postojećoj vlasničkoj strukturi te značaju društva za lokalnu zajednicu. Kao što je već navedeno, jedino su Fond za gospodarsku suradnju Prosperus i Laguna Novigrad d.d., iskazali spremnost za upis i uplatu novih dionica. Svim ostalim investitorima koji su iskazali interes bili su dostavljeni podaci i Društvo je bilo na raspolaganju za davanje i ostalih informacija i podataka u dovoljnom roku, no nitko nije dostavio ponudu za strateško povezivanje ili ulaganje. Jedino su navedeni ulagatelji iskazali spremnost po provedbi internih procedura i donošenju konačne odluke svojih investitora, prihvaćenom prijedlogu plana restrukturiranja i nagodbi sukladno ovdje navedenim uvjetima i posljedičnom donošenju odgovarajućih odluka glavne skupštine Društva, bez odgode izvršiti potrebnu uplatu u svrhu povećanja temeljnog kapitala što je od iznimne važnosti za samo Društvo, lokalnu zajednicu i otok Korčulu u cjelini, a jednako tako i za same postojeće vlasnike - dioničare.

U cilju uspješnog okončanja predstečajnog postupka, sklapanja predstečajne nagodbe i realizacije preuzetih obveza, kao preduvjeta nastavka poslovanja Društva, Uprava smatra kako bi u ovom slučaju povećanja temeljnog kapitala unosom dijela tražbina pojedinih vjerovnika i uplatom u novcu od strane strateškog partnera, posebno zbog prirode i smisla cijelog postupka restrukturiranja temeljenog na predstečajnoj nagodbi, bilo potrebno koristiti iznimke od odredaba Zakona o tržištu kapitala, koji propisuje kako se svaka ponuda dionica postojećim dioničarima smatra javnom ponudom za koju je potrebno provesti postupak propisan predmetnim Zakonom i podzakonskim aktima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, što bi značajno usporilo proces unosa novog kapitala i mogućnosti restrukturiranja društva, dok bi se korištenjem iznimke iz članka 351. stavak 1, točka 2, odnosno izdavanjem novih dionica bez prethodne objave prospekta ako je ponuda upućena prema manje od stotinu i pedeset fizičkih ili pravnih osoba po državi članici, koje nisu kvalificirani ulagatelji, značajno ubrzao postupak povećanja temeljnog kapitala i potrebna sredstva uplatila u što kraćem roku. Korištenje navedene iznimke od izrade, odobrenja i objave prospekta izdanja dionica moguće je jedino uz, u smislu dokapitalizacije koja predstavlja mjeru restrukturiranja, preduvjet isključenja prava prvenstva dioničara na upis novih dionica. U slučaju da ne postoji isključenje prava prvenstva dioničara, proces dokapitalizacije, imajući u vidu zakonski postupak i rokove koji se moraju ispoštovati u slučaju otvaranja prava prvenstva, ne bilo moguće dovršiti prije proteka zakonskih rokova za provođenje i dovršenje predstečajnog postupka, **što bi imalo iznimno teške posljedice za samo društvo, a u konačnici i njegove dioničare jer bi u tom slučaju jedina alternativa bio stečaj Društva.**

Društvo je, bez obzira na činjenicu da je u međuvremenu otvoren postupak predstečajne nagodbe, nelikvidno i u nemogućnosti servisirati uredno sve svoje obveze. Uprava Društva još jednom naglašava kako je žurnost u realizaciji predloženog projekta iznimno bitna, jer se dovodi u pitanje opstojnost samoga Društva pogotovo kako se približavamo post sezonskom razdoblju i ulazimo u 2014. godinu (novčani priljevi padaju i postaju minimalni).

Cilj uprave je da Društvo izađe iz postupka predstečajne nagodbe ne samo sa održivom strukturom bilance i smanjenom razinom obveza, već i sa strukturom troškova koja će omogućiti profitabilno poslovanje. Predloženi novi nominalni iznos dionice rezultat je nesrazmjera između trenutne knjigovodstvene i dinamičke vrijednosti poslovanja Društva koji je rezultat dugogodišnjeg negativnog poslovanja, te nemogućnosti Društva da bez pomoći strateškog partnera preokrene negativne trendove. Na žalost, Društvo je trenutno u situaciji da osim dokapitalizacije od strane predloženog strateškog partnera kao dodatnog poticaja cjelokupnom postupku restrukturiranja, nema realnu alternativu, odnosno jedina izgledna alternativa je stečaj i rasprodaja imovine, te je shodno tome predložena nova nominalna vrijednost dionice osjetno manja od trenutne, no ipak na razini prosječne tržišne vrijednosti dionice u trenutku izrade plana.

Stoga će Uprava i Nadzorni odbor, ukoliko ovaj plan financijskog restrukturiranja bude izglasan od strane vjerovnika sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, u cilju spravljanja nesrazmjera temeljnog kapitala i zaduženosti Društva, sazvati izvanrednu glavnu skupštinu Društva, te predložiti donošenje odluke o smanjenju temeljnog kapitala Društva sa iznosa od 128.229.300,00 kuna za iznos od 106.857.750,00 kuna na iznos 21.371.550,00 kuna, smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 300,00 kuna za 250,00 kuna na 50,00 kuna.

Nadalje po izvršenom smanjenju temeljnog kapitala isti bi se povećao s iznosa od 21.371.550,00 kuna za iznos od 66.016.250,00 kn (50.000.000,00 kn uplatom u novcu od strane strateškog partnera, a 16.016.250,00 kn pretvaranjem potraživanja u temeljni kapital) na iznos od 87.387.800,00 kn, izdavanjem 1.320.325 redovnih dionica, koje glase na ime, nominalne vrijednosti 50,00 kn, pri čemu se pravo prvenstva na upis novih dionica isključuje ostalim dioničarima u potpunosti iz razloga prethodno navedenih.

Nove dionice davat će njihovom imatelju jednaka prava kao postojeće dionice.

Unosom dijela tražbina u temeljni kapital od strane ranije navedenih vjerovnika smanjuje se zaduženost Društva, dok će se ulaskom strateškog partnera znatno osnažiti vlasnička struktura društva, što će u kratkom roku, osim ukupnog smanjenja zaduženosti, omogućiti društvu i snažan priljev svježeg kapitala te brže ostvarenje planirane sanacije poslovanja i restrukturiranja, što predstavlja daljnji razlog isključenja postojećih dioničara, odnosno davanja prednosti strateškom ulagatelju pred postojećim dioničarima u predviđenom konkretnom povećanju temeljnog kapitala, uz iznimno značajni utjecaj na rok provedbe postupka upisa i uplate novih dionica.

Slijedom svega navedenog, uprava društva je spremna, sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i internim aktima, sazvati izvanrednu glavnu skupštinu društva s odgovarajućim točkama dnevnog reda smanjenje i povećanje temeljnog kapitala, objaviti odgovarajuće izvješće o razlozima isključenja prava prvenstva postojećih dioničara koji se ukratko ogledaju u činjenici da bi priprema i provedba javne ponude, u slučaju kada bi se svim postojećim dioničarima pružilo pravo na prvenstveni upis novih dionica, odužila proces koji je nužno povezan s izuzetno velikim troškovima provedbe pri čemu je i sam postupak pritijecanja novog kapitala dugotrajan zbog zakonski propisanih rokova koje je pri tom nužno poštovati, a u ovom konkretnom slučaju radi se o izrazitoj potrebi maksimalnog ubrzanja postupka smanjivanja zaduženosti i prikupljanja potrebnog novog kapitala, kojem je jedina alternativa stečaj Društva.

Temeljem svega navedenog, uprava društva smatra da će se ponudom novih dionica strateškom partneru, te navedenim vjerovnicima kroz pretvaranje dijela njihovih tražbina u temeljni kapital, prvenstveno na pravovremeni način osigurati dovoljno financijskih sredstava za pokriće gubitaka, podmirenje obveza, te uopće ostvarenje predloženog plana restrukturiranja u narednom petogodišnjem razdoblju, a ulaskom konkretnog partnera u vlasničku strukturu društva povećati

opseg trgovanja dionicama društva na uređenom tržištu, što može rezultirati pozitivnim pomacima u vrijednosti dionica na tržištu, što bi bilo interesu svih dioničara društva.

Ukoliko se uspješno provede predloženi prijedlog predstečajne nagodbe, te se sukladno predloženom usvoje i provedu odgovarajuće odluke glavne skupštine Društva, vlasnička struktura Društva bi izgledala:

Vlasnička struktura – postojeće stanje			Vlasnička struktura – nakon dokapitalizacije		
Ulagач	Br.dionica	%	Ulagач	Br.dionica	%
AUDIO	223.43	52,3	Prosperus FGS / Laguna	1.000.000	57,2
KD Victoria	20.993	4,9	AUDIO - RH	370.821	21,2
			Ministarstvo financija	70.088	4,0
			Državna poduzeća i institucije	44.854	2,6
Ostali	183.008	42,8	Ostali	261.993	15,0
UKUPNO	427.431	100,0	UKUPNO	1.747.756	100,0

Uspješnim završetkom predstečajne nagodbe, odnosno prihvaćanjem predloženog modela financijskog restrukturiranja od strane vjerovnika stvorila bi se korist za društvo, zaposlenike, širu i užu društvenu zajednicu, uspostavio kontrolni mehanizam u vlasničkoj strukturi koji će nadzirati poslovanje i financijsko stanje, te vrlo brzo osiguralo uspješno i isplativo poslovanje društva.

Značajnost HTP Korčula d.d. Korčula za otok Korčulu je vrlo velika jer društvo zapošljava 234 posloprimaca, kod čega se stranim gostima godišnje naplaćuje preko 4,2 milijuna eura od čega se na ime poreza i doprinosa plati u državni proračun preko 1,2 milijuna eura. To su sve razlozi da se prihvati predloženo financijsko restrukturiranje u svim njegovim segmentima (uključivo donošenje odluka o smanjenju i povećanju temeljnog kapitala na pretpostavljenoj izvanrednoj glavnoj skupštini) jer sve alternative predloženom modelu ne ispunjavaju ciljeve koji se postižu stvaranjem gore navedenih koristi, što u konačnici dovodi do prestanka rada, odnosno stečaja Društva sa iznimno pogubnim posljedicama za društvenu zajednicu.

Uprava i Nadzorni odbor smatraju ispravnim, te će nastojati omogućiti svim postojećim dioničarima da u eventualnom dodatnom povećanju temeljnog kapitala dokapitaliziraju Društvo pod istim uvjetima pod kojima se predlaže da strateški partner izvrši upis i uplatu novoizdanih dionica u okviru ovog plana restrukturiranja.

3.4. Detaljan financijski plan restrukturiranja

Predviđene su slijedeće mjere provedbe financijskog restrukturiranja:

- Smanjenje temeljnog kapitala Društva smanjivanjem nominalne vrijednosti dionica sa 300,00 kn na 50,00 kn, radi pokrivanja gubitaka iz poslovanja iz prethodnih razdoblja, kao i potencijalnih budućih gubitaka, otklanjanja nesrazmjera temeljnog kapitala i zaduženosti Društva, te unosa preostalih sredstava u rezerve društva, što predstavlja mjeru kojom se, u skladu s pravilima financijske struke, omogućava da dužnik postane likvidan i solventan, kao svojevrsni preduvjet ostalih mjera, uz istodobno povećanje temeljnog kapitala Društva.
- 57,75% tražbina svih vjerovnika (osim banaka i radnika) podmirit će se na način da se 35% od ukupnih potraživanja podmiruje unosom dijela potraživanja vjerovnika u temeljni kapital Društva po nominalnoj vrijednosti od 50,00 kn po dionici u postupku povećanja temeljnog kapitala Društva unosom prava, dok se 22,75% ukupnih potraživanja isplaćuje u novcu.
- Vjerovnici čije su tražbine manje od 10.000,00 kn, ne sudjeluju u povećanju temeljnog kapitala unosom dijela tih tražbina u temeljni kapital HTP Korčula d.d., već bi im se, nakon provedenog otpisa od 42,25%, također plaćao preostali iznosa duga.
- Za dio tražbina koje će se podmiriti u dionicama društva, za svakog će se vjerovnika izračunati točan iznos pripadajućih dionica pri čemu će se vršiti zaokruživanje na prvi manji cijeli broj dok će se eventualna razlika isplatiti zajedno sa ostalim potraživanjima koja se namiruju u novcu.
- Dalmacija hoteli d.o.o. u svojstvu strateškog partnera će uplatiti iznos od 50.000.000,00 kn, te upisuje nove dionice po nominalnoj vrijednosti od 50,00 kn po dionici u postupku povećanja temeljnog kapitala Društva uplatom u novcu.
- Banke otpisuju zatezne kamate te sve trenutne kredite reprogramiraju na 10 godina (8 redovno + 2 poček) po novim komercijalnim uvjetima uz kamatnu stopu od 4,5%.

U nastavku daje se skraćeni prikaz predloženog financijskog restrukturiranja društva HTP Korčula d.d. Korčula dok se detaljni pregled može naći u prilogu na kraju dokumenta:

Tražbine utvrđene u postupku predstečajne nagodbe s prijedlogom nagodbe						
Popis vjerovnika - grupa 1: Ujela javne uprave i trg.dr. u većini (om.vasinstvo države)	Vrsta tražbine (s naznakom opisa - različno pravo, neosig.tražb. i sl.)	Iznos utvrđene tražbine u kn			Prijedlog nagodbe	
		Ukupan iznos	Glavnica	zatezne kte.	Iznos otpisa ukupno (kn)	Iznos namirenja ukupno (kn)
1. AUDIO *	Različno pravo	21.055.947,62	18.298.984,00	1.756.963,62	8.896.137,87	12.159.809,75
2. Ministarstvo financija Porezna uprava	Različno pravo	10.012.645,98	9.042.971,70	969.674,28	4.230.342,93	5.782.304,05
3. Turistička zajednica Grada Korčula	Osiguranje tražbine	1.674.254,35	1.550.035,95	124.218,40	707.372,89	966.882,46
4. Ostali		4.734.885,42	3.511.924,94	1.223.240,48	2.000.480,64	2.734.394,78
Sveukupno grupa 1 - iznos u kn		37.477.714,37	33.403.916,59	4.974.097,78	15.834.344,32	21.643.386,05
Udio tražbina grupe 1 u ukupnim tražbinama - %		30,35%			42,25%	57,75%

*Napomena: Ovaj plan pretpostavlja da će Agencija za upravljanje državnom imovinom (AUDIO) dostaviti Nagodbenom vijeću, do ročišta na kojem će se glasovati o predloženoj planu, pisanu izjavu o odricanju prava na odvojeno namirenje - različno pravo temeljem Zakona o finansijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi te na istom ročištu sudjelovati u glasovanju o Planu restrukturiranja i prijedloga predstečajne nagodbe.

Tražbine utvrđene u postupku predstečajne nagodbe s prijedlogom nagodbe						
Popis vjerovnika - grupa 2: Financijske institucije	Vrsta tražbine (s naznakom opisa - različno pravo, neosig.tražb. i sl.)	Iznos utvrđene tražbine u kn			Prijedlog nagodbe	
		Ukupan iznos	Glavnica	zatezne kte.	Iznos otpisa ukupno (kn)	Iznos namirenja ukupno (kn)
1. Raiffeisen Banka	Različno pravo	61.481.067,90	58.588.871,92	2.892.195,98	2.346.829,00	59.131.238,90
2. OTP Banka	Različno pravo	15.988.641,00	15.988.641,00	0,00	0,00	15.988.641,00
3. Hypo Alpe Adria Banka	Različno pravo	46.392,35	46.392,35	0,00	0,00	46.392,35
Ukupno grupa 2 - iznos u kn		77.516.101,25	74.623.805,27	2.892.195,98	2.346.829,00	75.166.272,25
Udio tražbina grupe 2 u ukupnim tražbinama - %		62,77%			3,05%	95,97%

Tražbine utvrđene u postupku predstečajne nagodbe s prijedlogom nagodbe						
Popis vjerovnika - grupa 3a: Ostali vjerovnici - iznad 10 000 kn	Vrsta tražbine (s naznakom opisa - različno pravo, neosig.tražb. i sl.)	Iznos utvrđene tražbine u kn			Prijedlog nagodbe	
		Ukupan iznos	Glavnica	Zatezne kte.	Iznos otpisa ukupno (kn)	Iznos namirenja ukupno (kn)
1. Šuman-Poljoprivredno gospodarstvo	Neosigurane tražbine	888.955,34	888.955,34	0,00	374.739,63	512.216,71
2. Saponia d.d.	Neosigurane tražbine	419.140,44	341.471,25	77.669,19	177.088,94	242.053,60
3. Danica d.o.o.	Neosigurane tražbine	402.789,19	327.885,31	74.820,88	170.178,43	232.610,76
4. Vinđija d.d.	Osiguranje tražbine	373.866,05	293.192,83	80.783,22	158.000,66	215.865,39
5. Ostali		6.208.394,84	5.740.044,55	468.350,29	2.623.046,92	3.585.348,02
Ukupno grupa 3a - iznos u kn		11.291.246,06	7.569.622,28	101.623,61	3.603.061,38	4.766.144,69
Udio tražbina grupe 3a u ukupnim tražbinama - %		8,74%			42,25%	57,75%

Popis uvrštenja - grupa 3b - Ostali uvršteni - do 10.000 kn	Iznos utvrđene tražbine u kn			Prijedlog nagodbe			
	Vrsta tražbine (s naznakom opisa - različno pravo, neosig. tražb. i sl.)	Ukupan iznos	Glavnica	Zatezne kte.	Prijedlog nagodbe (jednokratno plaćanje, reprogram, dokapitalizacija, otpis i dr.), rokovi i uvjeti namirenja - opisno	Iznos otpisa ukupno (kn)	Iznos namirenja ukupno (kn)
1. Webtech d.o.o.	Neosigurane tražbine	9.480,37	9.480,37			4.065,46	5.474,91
2. Gradski muzej Korčula	Neosigurane tražbine	9.323,00	9.323,00			3.938,97	5.384,03
3. Inženjerski Biro d.d.	Neosigurane tražbine	9.286,20	7.148,00	2.140,20	57,75% ukupne tražbine bit će isplaćeno u novcu odmah nakon dokapitalizacije. Preostali iznos od 42,25% ukupnih potraživanja će se opisati.	3.923,46	5.362,83
4. Kapelina Vinko	Neosigurane tražbine	9.050,23	9.050,23			3.823,72	5.226,51
5. Odstil		176.690,19	174.236,04	2.454,15		74.651,61	102.038,58
Ukupno grupa 3b - iznos u kn		213.810,09	209.215,64	4.644,44	Prijedlog nagodbe za grupu - ukupno kn	90.343,21	123.466,87
Udio tražbina grupe 3b u ukupnim tražbinama - %		9,37%			prijedlog nagodbe za grupu - %	42,25%	57,75%
SVEUKUPNO (sve grupe) - iznos u kn		121.482.891,54	115.872.379,78	7.672.511,79	Prijedlog nagodbe - ukupno kn	21.777.557,91	101.714.833,65
Ukupno - %		100,00%			prijedlog nagodbe - %	17,95%	83,05%
PRIORITETNE TRAZBINE		2.297.394,10	2.297.394,10		100%	0,00	2.297.394,10
SVEUKUPNO (grupe + prioritetsne tražbine)		123.780.285,64	118.169.773,88	7.672.511,79		21.777.557,91	104.018.731,75

3.5. Planirana bilanca na zadnji dan petogodišnjeg razdoblja za koje je sastavljen plan

AKTIVA	2013	2014	2015	2016	2017
A. Dugotrajna imovina					
1. Nematerijalna imovina	4.273	4.273	4.273	4.273	4.273
2. Materijalna imovina	186.952.556	210.329.640	279.456.724	262.583.808	245.710.892
3. Financijska imovina	0	0	0	0	0
Ukupno dugotrajna imovina	186.956.829	210.333.913	279.460.997	262.588.081	245.715.165
B. Kratkotrajna imovina					
1. Zalihe	2.229.605	2.017.366	2.638.205	3.178.623	3.771.888
2. Potraživanja od kupaca	2.450.115	2.619.956	3.339.501	4.238.164	5.029.184
3. Ostala potraživanja	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
4. Financijska imovina	0	0	0	0	0
5. Novac u banci i blagajni	54.910.093	32.280.810	43.299.437	52.284.098	61.000.169
Ukupno kratkotrajna imovina	59.889.813	37.218.133	49.577.143	60.000.886	70.101.241
C. UKUPNO AKTIVA	246.846.642	247.552.046	329.038.140	322.588.967	315.816.406
PASIVA					
D. Kapital i rezerve					
1. Upisani kapital	87.387.800	87.387.800	87.387.800	87.387.800	87.387.800
2. Rezerve	87.891.516	87.891.516	87.891.516	87.891.516	87.891.516
3. Zadržana dobit	0	-6.280.245	-5.494.844	-4.557.520	-3.563.096
4. Dobit tekuće godine	-6.280.245	785.401	937.324	994.423	5.610.202
Ukupno kapital i rezerve	168.999.071	169.784.472	170.721.796	171.716.220	177.326.422
E. Dugoročne obveze					
1. Dugoročni krediti	74.441.735	74.441.735	154.441.735	146.505.527	133.586.152
2. Dugoročne obveze za poreze	0	0	0	0	0
Ukupno dugoročne obveze	74.441.735	74.441.735	154.441.735	146.505.527	133.586.152
F. Kratkoročne obveze					
1. Obveze prema dobavljačima	1.672.204	1.513.025	1.978.654	2.383.967	2.828.916
2. Obveze prema zaposlenima	1.017.638	1.068.520	1.121.946	1.178.044	1.236.946
3. Obveze za poreze i doprinose	565.994	594.294	624.009	655.209	687.969
4. Financijske obveze	0	0	0	0	0
6. Ostale kratkoročne obveze	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
Ukupno kratkoročne obveze	3.405.836	3.325.839	3.874.609	4.367.220	4.903.831
G. UKUPNO PASIVA	246.846.642	247.552.046	329.038.140	322.588.967	315.816.406

4. PLAN OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

4.1. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na profitabilnost poslovanja i otklanjanja insolventnosti poslovanja

Da bi Društvo nakon provedbe predloženog modela financijskog restrukturiranja i izrađenog Programa operativnog restrukturiranja u planskom razdoblju od 2013-2017. godine ostvarilo financijske rezultate i efekte u cilju postizanja uredne likvidnosti i otklanjanja insolventnosti poslovanja potrebno je globalno ostvariti slijedeće strateške ciljeve:

1. Povećanje korištenja kapaciteta – turističkog prometa u svim smještajnim kapacitetima od 5% u baznoj 2014. godini i ostalim godinama planskog razdoblja do 2017. godine za 8-10%.
 - a. Povećanje financijskog prometa od osnovnih pansionerskih usluga sukladno rastu turističkog prometa uz ostvarenje prosječno planiranih i ugovorenih cijena uz manje popuste.
 - b. Povećanje fizičkog i financijskog prometa od izvanpansionerskih usluga (hrana, piće i ostale uslužne djelatnosti) uz postojeći nivo prodajnih cijena u prosjeku od 5-7%.
2. Povećanje produktivnosti rada kroz ostvarenje zacrtanih financijskih rezultata i učinaka uz niže učešće troškova rada u ostvarenim poslovnim prihodima 33-35%.
3. Sukladno navedenom značajno poboljšanje krajnjeg financijskog rezultata kroz ostvarivanje operativne dobiti iz poslovanja u periodu od 2013-2017. godine i mogućnost povrata reprogramiranih dugoročnih kredita iz raspoloživih sredstava.

Preduvjeti i mjere potrebne za ostvarenje zacrtanih ciljeva

1. Povećanje efikasnosti rada marketinga – prodajne funkcije kroz dnevno ažurno praćenje tržišta, stanja bookinga zbirno i po tržišnim segmentima, te pravovremeno i ciljano predlaganje mjera i akcija za poboljšanje prodaje, te ulazak na nova tržišta.
2. Uz navedeno potrebno je stalno praćenje i analiza ugovorenih usluga u smislu "odgovarajuće kvalitete za cijenu" i predlaganje mjera u tom cilju, a uz pravovremene reakcije na reklamacije gostiju i agencija, provođenje internih anketa o kvaliteti usluga i proizvoda u cjelini, te ažurna analiza informacija od strane agencija i korisnika usluga i poduzimanje mjera za otklanjanje nedostataka i poboljšanje usluga.
3. Prethodne mjere podrazumijevaju veće uključivanje direktora hotela u pripremu i donošenje odgovarajućih odluka (formiranje cijena, predlaganje mjera za unaprijeđenje prodaje i popunjenosti kapaciteta, izbor tržišta i strateških partnera). Navedeno se podrazumijeva realizirati kroz timski rad i bolju koordinaciju a isto provoditi putem održavanja stručnih kolegija, radnih sastanaka i slično.
4. Radi ostvarenja prethodnih mjera društvo razmatra i mogućnost povezivanja sa strateškim partnerom radi održivosti nastavka poslovanja, obzirom da je značajna činjenica da konkretan strateški partneri ima potrebna znanja i iskustva u turizmu, te zajedno sa ulaskom u vlasničku strukturu društva (ukoliko se ispune sve pretpostavke ranije navedene), nudi i potreban know-how. Povezivanje je moguće već sa ciljem povećanja bookinga u sezoni 2014. g. iako se značajan učinak može očekivati tek u 2015. godini, obzirom na vremenski period u kojem bi se ugovaralo.

5. Uspostava i funkcioniranje nabavne funkcije na nivou poduzeća u cilju racionalizacije poslovanja, uspostavom sustava odgovornosti u izvršavanju radnih zadataka i racionalizacije troškova poslovanja u okviru postojećih uvjeta poslovanja. U okviru navedene funkcije potrebno je uspostaviti koordinaciju nabavne funkcije sa dobavljačima, skladišnom službom i osobama zaduženim za nabavu i pružanje usluga pripreme i prodaje na nivou poslovnih jedinica.
6. Uspostava i jačanje funkcije kontrolinga cjelokupnog procesa poslovanja u svim segmentima (repcijsko poslovanje, ažurno i kontinuirano praćenje rada i rezultata poslovanja kuhinja, šankova, praćenje normativa, izdavanje računa, praćenje i kontrole utroška svih vrsta materijala, racionalno korištenje radnog vremena, praćenje i kontrole servisnih službi na nivou poduzeća i interna revizija cjelokupnog poslovanja sve u cilju realizacije zacrtanih planova i zadataka.
7. Jačanje uloge kadrovske funkcije kroz optimalni raspored raspoloživih ljudskih potencijala, uspostavu standarda broja zaposlenih po pojedinim poslovnim segmentima i funkcijama i ažurno praćenje utrošenih sati rada putem evidencija preko računalnog programa, te putem redovnih i prijevremenih mirovina uz određene uvjete poboljšati kadrovsku strukturu i uvođenje mlađih kadrova u cilju postizanja kvalitetnije i zahtjevnije usluge na svim nivoima.
8. Provesti značajniju decentralizaciju u smislu rukovođenja a po pitanju davanja većih ovlasti i odgovornosti za izvršavanje postavljenih radnih zadataka uz veću uspostavu hijerarhije na nivou srednjeg rukovodećeg kadra.
9. Povezivanje i učinkovita koordinacija rada između svih funkcija kroz kontinuirano održavanje radnih sastanaka na nivou kolegija, stručnih radnih sastanaka na nivou pojedinih funkcija – službi.

Plan mjera za provođenje racionalizacije poslovanja i ostvarenje zacrtanih zadataka

Provedbom naprijed navedenih mjera trebaju se ostvariti slijedeći ciljevi:

1. Smanjenje osnovnih – direktnih troškova sirovina i materijala će se provesti kao:
 - a. Smanjenje učešća troškova hrane kroz sve vrste usluga prosječno na godišnjem nivou od 4-5% odnosno od 300.000-400.000 kn.
 - b. Smanjenje učešća troškova pića za 3-5% u tipu usluga all inclusive ili prosječno godišnje od 60.000-80.000 kn.
 - c. Smanjenjem stope PDV sa 25% na 10% od 01.01.2013. godine za prodane a'la carte hranu i piće bez alkoholnih pića ostvarilo bi se na godišnjem nivou povećanje prihoda za 700.000-900.000 kn.
 - d. Smanjenjem svih vrsta troškova materijala prosječno od 3-5% na godišnjem nivou ostvarile bi se uštede od 60.000-80.000 kn.
 - e. Smanjenjem troškova otpisa sitnog inventara odnosno rashoda za 5-10% na godišnjem nivou ostvarile bi se uštede od 80.000-100.000 Kn.
2. Smanjenjem direktnih troškova rada na način postupnog smanjenja broja stalno zaposlenih radnika uz redovite ili prijevremene mirovine uz paralelnu zamjenu odgovarajućih kadrova i radnih mjesta sa mlađim osobama, te smanjenjem ostvarenih sati rada na godišnjem nivou od 3-5% za pružene usluge i planirani obim poslovanja ostvarila bi se godišnja ušteda na masi bruto plaća za 3-5% (prosječno godišnje od 500.000-800.000 Kn). Navedenim mjerama planira se smanjenje mase bruto plaća u prihodima sa 44-45% na učešće od 28-30%.
3. Smanjenje troškova energije – količinski utrošenih kwh i izmjenom energenata u pripremi tople vode čime bi se ostvarile uštede od 5-8% ili prosječno godišnje od 100.000-150.000 kn.

4. Smanjenje potrošnje vode u m3 po ostvarenom noćenju i smanjenju gubitka vode za prosječno 3-5% odnosno na godišnjem nivou od 30.000-40.000 kn.
5. Smanjenje ostalih stavki troškova i rashoda koje se racionalizacijom mogu staviti pod kontrolu za prosječno 3-5% odnosno na godišnjem nivou od 150.000-200.000 kn.

Ukupnim smanjenjem navedenih troškova i rashoda ostvarile bi se uz planirani obim poslovanja uštede na godišnjem nivou od 1.300.000-1.800.000 kn.

Navedeno uz značajno smanjenje troškova financiranja nakon provedenog prijedloga financijskog restrukturiranja i planirane prihode iz poslovanja u razdoblju od 2013-2017.godine omogućilo bi društvu preokret negativnih trendova te ostvarenje operativne dobiti iz poslovanja i rast EBITDA od 16% u 2013. na 30% u 2017. godini.

U tijeku je postupak i realizacija prodaje nekretnine č.z. 655/46 površine 2.598 m2 i č.z. 655/297 površine 1.280 m2 K.O. Korčula za iznos od 4.376.078 Kn (cjelokupna č.z. 655/46 površine 2.598m2 i dio č.z. 655/297 površine 776m2) kupcu Ekspert gradnja d.o.o. iz Zagreba, a temeljem raspisanog javnog natječaja i sklopljenog kupoprodajnog ugovora iz 2012.godine. Sredstva dobivena kupoprodajom biti će korištena za podmirenje prioriternih tražbina radnika. Efekti svih navedenih mjera uključeni su u petogodišnji plan prihoda i rashoda i bilancu od 2013-2017. godine, te pokazuju da provedba i ostvarenje istih, uz prethodno provođenje financijskog restrukturiranja, omogućava stabilno i uredno poslovanje.

4.2. Plan poslovanja za razdoblje od 5 godina uz obrazloženje pozicija

	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
PRIHODI					
Prihodi od prodaje	43.624.000	46.648.000	59.459.400	75.460.000	89.544.000
Ostali poslovni prihodi	1.090.600	1.166.200	1.486.485	1.886.500	2.238.600
Poslovni prihodi	44.714.600	47.814.200	60.945.885	77.346.500	91.782.600
<i>rast prihoda prodaje iz godine u godinu</i>	<i>-2,3%</i>	<i>6,9%</i>	<i>27,5%</i>	<i>26,9%</i>	<i>18,7%</i>
RASHODI					
Materijalni troškovi	16.991.548	15.300.544	19.502.683	23.203.950	27.534.780
Troškovi osoblja	17.438.694	18.647.538	20.112.142	25.524.345	30.288.258
Ostali vanjski troškovi	3.130.022	2.868.852	3.961.483	5.027.523	5.965.869
Nematerijalni troškovi	223.573	239.071	609.459	773.465	917.826
Amortizacija	5.872.916	6.622.916	10.872.916	16.872.916	16.872.916
Poslovni rashodi	43.656.753	43.678.921	55.058.683	71.402.199	81.579.649
<i>rast posl. rashoda iz godine u godinu</i>	<i>-2,4%</i>	<i>0,1%</i>	<i>26,1%</i>	<i>29,7%</i>	<i>14,3%</i>
Operativna dobit	1.057.847	4.135.279	5.887.202	5.944.301	10.202.951
Financijski prihodi	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	3.349.878	3.349.878	4.949.878	4.949.878	4.592.749
Izvanredni - ostali prihodi	4.376.078	0	0	0	0
Izvanredni - ostali rashodi	8.364.292	0	0	0	0
UKUPNI PRIHODI	49.090.678	47.814.200	60.945.885	77.346.500	91.782.600
UKUPNI RASHODI	55.370.923	47.028.799	60.008.561	76.352.077	86.172.398
DOBIT PRIJE POREZA	-6.280.245	785.401	937.324	994.423	5.610.202
Porez na dobit	0	0	0	0	0
NETO DOBIT	-6.280.245	785.401	937.324	994.423	5.610.202

Plan poslovanja za navedeno petogodišnje razdoblje temelji se na planiranim noćenjima i to u baznoj 2014. godini za prosječno 3,2% više u odnosu na 2013. godinu i kasnijim godinama plana u rasponu od 8% do 12% u odnosu prethodna na prijašnju godinu. Ukupno planirani poslovni prihodi tijekom planskog razdoblja u odnosu na ostvarene prihode u 2012. godini povećani su po prosječnoj godišnjoj stopi od 14,9%.

U okviru navedenih na bazi planiranog rasta cijena i smanjenja troškova prema predloženim okvirnim mjerama materijalni troškovi bi na kraju razdoblja planiranja iznosili oko 30% ukupnih godišnjih prihoda što bi predstavljalo značajno smanjenje u odnosu na baznu 2012. godinu u kojoj je isti udio iznosio 38,3%

Na temelju planiranog postupnog smanjenja broja stalno zaposlenih i planiranih ušteda u satima rada cilj je smanjiti učešće troškova osoblja u poslovnim prihodima sa sadašnjih 40% na prosječnu razinu od 30-33%.

Temeljem navedenih planskih veličina planiran je rast poslovnih prihoda u cijelom promatranom razdoblju. Veće stope rasta prihoda očekuju se tek u 2015. i 2016. godini kada bi se prvi puta trebali osjetiti novi prodajni efekti te izvršile prve investicije u obnovu smještajnih kapaciteta.

Kao značajna stavka smanjenja rashoda je rashod sa osnova kamata (financijski rashodi) koji bi u 2013. godini trebali doživjeti pad sa 8,7 milijuna kuna (ostvarenih 2012. godini) na 3,4 milijuna kuna kao efekt reprograma kamatonosnog duga i smanjenja zateznih kamata po osnovu uspostavljene likvidnosti.

Samim time društvo postaje likvidno te iz operativne dobiti uvećane za amortizaciju može podmirivati financijske i izvanredne rashode kroz čitav vijek planiranja. Navedeni rezultati uz očekivane efekte od provedbe financijskog restrukturiranja osiguravaju stabilnost u poslovanju i mogućnost podmirivanja dospjelih obveza u rokovima dospelja.

Navedeni Plan poslovanja osobito u 2013. i 2014. godini obzirom da je usklađen i koordiniran sa planom izrađenim od strane strateškog partnera je konzervativan i napravljen na temelju procjena da je relativno kasnim ulaskom partnera u Društvo u 2013. godini neće moći značajnije u istoj godini izmijeniti određene standarde poslovanja i u prvoj godini će se najvećim dijelom evidentirati i određena usklađenja u bilanci temeljem izvršenog dubinskog snimanja što će se odraziti na rastu određenih stavki troškova i rashoda.

5. PRIJEDLOG PREDSTEČAJNE NAGODBE

5.1. Analiza tražbina prema veličini, kategoriji, razini očekivanog namirenja i prijedloge rokova za namirenje uz usporedbu s očekivanim namirenjem u slučaju stečaja

Na temelju danih podataka i predloženog rješenja financijskog restrukturiranja u nastavku prikazujemo prema Stečajnom zakonu propisani redosljed podmirivanja obaveza prema raspoloživoj vrijednosti imovine za namirenje vjerovnika, a sve u simulaciji financijskih podataka na datum 30.11.2012. godine. Prema Stečajnom zakonu vjerovnici se razvrstavaju na stečajne vjerovnike, izlučne vjerovnike i razlučne vjerovnike. Stečajni vjerovnici se prema svojim tražbinama razvrstavaju u isplatne redove. Vjerovnici kasnijeg isplatnog reda mogu se namiriti tek pošto budu u cijelosti namireni vjerovnici prethodnoga isplatnoga reda. Tražbine se sukladno prednjem namiruju redosljedom:

1. tražbine zaposlenika prema Zakonu o radu
2. tražbine državnog proračuna i fondova (porez na promet, porezi doprinosi iz plaća i dr)
3. sve ostale tražbine nastale do otvaranja stečajnog postupka.

Iz imovine društva isključuju se nekretnine, oprema i druge stvari nad kojima postoji razlučno pravo vjerovnika društva odnosno nad kojom imovinom vjerovnici društva imaju upisane kolaterale.

Naziv pozicije	Imovina društva	Hipoteka nad imovinom	Imovina za različne vjerovnike	Imovina za isplatu viših isplatnih redova
1.	2.	3.	4.	5.
Dugotrajna imovina				
1.1. a) zemljište	64.830.436	61.268.809	64.830.436	3.561.627
1.1. b) nekretnine objekti	116.034.352	106.307.822	116.034.352	9.726.530
1.1. c) oprema i postrojenja	14.655.993			14.655.993
1.2. b) financijska imovina	0			0
Ukupno dugotrajna imovina	195.520.781	167.576.631	180.864.788	27.944.150
Kratkotrajna imovina				
2.1. zalihe materijala i robe	3.212.997			3.212.997
2.2. potraživanja od kupaca	5.569.596			5.569.596
2.3. ostala potraživanja	343.559			343.559
2.4. novčana sredstva	5.917.100			5.917.100
Ukupno kratkotrajna imovina	15.043.252	0	0	15.043.252
UKUPNO	210.564.033	167.576.631	180.864.788	42.987.402

Naziv pozicije	Iznos tražbine	Imovina za isplatu	Iznos za namirenje	% namirenja	Iznos koji se neće namiriti
1.	2.	3.	4.	5.	5.
Razlučni vjerovnici - AUDIO	20.551.080		20.551.080	100,00%	0
Razlučni vjerovnici - banke	77.361.101		77.361.101	100,00%	0
Razlučni vjerovnici –Min.financija	11.768.158		11.768.158	100,00%	0
Vjerovnici - zaposlenici	1.631.166		1.631.166	100,00%	0
Ostali vjerovnici - dobavljači	15.201.418		15.201.418	100,00%	0
Ukupno	126.512.923	210.564.033	126.512.923	100,00%	0

Plan amortizacije kredita po partiji i kreditoru – postojeće stanje nakon reprogramiranja

Kreditor	Partija kredita	Iznos glavnice na 30.11.2012	Stanje po osnovu utvrđenih tražbina na 13.03.2013.				Predloženi otpis
			Glavnica	Redovna kamata	Zatezna kamata	Ukupno	
RBA Banka	6001020162	12.482.258	12.552.955	91.325	341.418	12.985.698	341.418
RBA Banka	5001020343	7.726.970	7.769.651	55.441	230.970	8.056.062	230.970
RBA Banka	7818020021	17.148.824	17.249.084	128.340	410.063	17.787.487	410.063
RBA Banka	7818020020	13.782.724	14.026.196	265.812	555.251	14.847.259	555.251
RBA Banka	1102201007	6.900.000	6.900.000		809.328	7.709.328	809.328
RBA Banka	7818020093	277.906	90.985	448	2.797	94.230	2.797
RBA Banka	9818020152	1.427.391	0	0	0	0	0
OTP Banka	70710491296	11.868.103	11.985.806	164.739	0	12.150.545	0
OTP Banka	61214095282	3.765.210	3.802.543	38.553	0	3.841.096	0
HYPO Banka	70710491296	237.256	46.392	0	0	46.392	0
Ukupno		75.616.642	74.423.612	744.658	2.349.827	77.518.097	2.349.827

Kreditor	Partija kredita	2013			2014			2015			2016			2017			
		Otplata glavnice	Plaćanje kamate	Otplata glavnice	Otplata glavnice	Plaćanje kamate	Otplata glavnice	Otplata glavnice	Plaćanje kamate	Otplata glavnice	Otplata glavnice	Plaćanje kamate	Otplata glavnice	Otplata glavnice	Plaćanje kamate		
RBA Banka	6001020162		91.325		565.063		1.338.692		565.063		1.398.934		565.063		1.398.934		504.822
RBA Banka	5001020343		55.441		349.757		828.611		349.757		865.899		349.757		865.899		312.470
RBA Banka	7818020021		128.340		624.191		1.478.773		624.191		1.545.318		624.191		1.545.318		557.646
RBA Banka	7818020020		265.812		787.894		1.866.602		787.894		1.950.599		787.894		1.950.599		703.897
RBA Banka	1102201007				310.500		735.607		310.500		768.709		310.500		768.709		277.398
RBA Banka	7818020093	186.604	448														
RBA Banka	9818020152	534.388	158.579														
OTP Banka	70710491296		654.487		542.666		1.285.632		542.666		1.343.485		542.666		1.343.485		484.812
OTP Banka	61214095282		332.850		169.807		402.291		169.807		420.394		169.807		420.394		151.704
HYPO Banka	70710491296	237.256	3.715														
HBOR	novi kredit																
Ukupno		958.248	1.690.997	0	3.349.878	0	7.936.208	0	4.949.878	0	12.919.376	0	4.949.878	0	12.919.376	0	4.592.749

U dogovoru sa navedenim bankama sve kreditne obveze (bez zateznih kamata) bi se reprogramirale i to na razdoblje od deset godina uz dvije godine počeka po novim komercijalnim uvjetima uz kamatnu stopu od 4,5%.

Napomena:

Dugoročni kredit RBA 07818020093 u iznosu od 277.906 kn u siječnju 2013. godine je otplaćen u iznosu od 186.604 kn, a razlika u iznosu od 91.302 kn će biti također riješena u okviru predstečajne nagodbe tijekom 2013. godine.

Kratkoročni kredit RBA 09818020152 u iznosu od 1.427.391 kn je plaćen dijelom u prosincu 2012.godine i u siječnju 2013. godine je otplaćena razlika glavnice u iznosu od 534.388 kn i 158.579 kn kamate.

Dugoročni kredit Hypo Banke 070710491296 u iznosu od 237.256 kn je u mjesecu siječnju – ožujku plaćen većim dijelom i ostalo je dug po osnovu glavnice u iznosu od 46.392 kn.

2.2. POPIS TRAŽBINA RADNIKA NA DAN 30.11.2012.GODINE

<u>VJEROVNICI</u>	<u>IZNOS U KN</u>
1. Potraživanja radnika za neisplaćenu neto plaću za mjesec 10/2012	627.515
2. Potraživanje radnika po osnovu, bolovanja, naknada i potpora za 10/2012 /prema listi pojedinačnih potraživanja/	57.609
3. Potraživanja po osnovu obustava po kreditima za 10/12	30.046
4. Potraživanja po osnovu obustava za sindikat od 2010-2012	181.195
5. Potraživanja radnika za neisplaćenu neto plaću za 11/2012	683.000
6. Potraživanje radnika za neisplaćene putne račune	8.311
UKUPNO POTRAŽIVANJA RADNIKA / 1-6 /	1.587.676

**2.3. POPIS OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA NA DAN
30.11.2012.GODINE**

VJEROVNICI	IZNOS U KN	UČEŠĆE U %
1. Obveze prema dobavljačima	15.195.666	12,01
- Prilog analitička bilanca i otvorene pojedinačne stavke		
2. Financijske obveze s osnova kratkoročnih kredita		
- Raiffeisen banka d.d.	8.327.391	6,58
- OTP Banka d.d.	3.765.210	2,98
- AUDIO - HFP	19.948.984	15,77
1. Ukupno kratkoročni krediti	32.041.585	25,33
- Kamate po dugoročnim kreditima	26.804	0,02
- Kamate na kratkoročne kredite		
- Raiffeisen banka	181.350	0,14
- AUDIO	394.942	0,31
- Zatezne kamate na kredite		
- Raiffeisen banka	1.371.209	1,08
- AUDIO	207.155	0,16
2. Ukupno kamate na kredite	2.181.460	1,72
Sveukupno financijske obveze (2.1 + 2.2)	34.223.045	27,05
3. Obveze za poreze i doprinose i naknade		
- obveze za vodne naknade	345.802	0,27
- doprinos za biološku reprodukciju šuma	84.756	0,07
- obveze za poreze i doprinose na drugi dohodak	266.140	0,21
- obveze za porez na potrošnju pića	86.486	0,07
- obveze za doprinose iz i na plaću	886.047	0,70
- obveze za porez na plaću	85.478	0,07
- obveze za boravišnu pristojbu	1.645.946	1,30
- obveze za porez na dodanu vrijednost	227.661	0,18
Sveukupno obveze za poreze, doprinose i naknade	3.628.316	2,87
4. Ostale obveze - obveze prema radnicima		
- obveze prema radnicima	1.587.681	1,25
- ostale obveze	43.485	0,03
Ukupne obveze prema radnicima	1.631.166	1,29

5. Tekuće dospjeće po osnovu dugoročnih obveza po kreditima

- Raiffeisen banka	12.023.874	9,50
- OTP Banka	474.698	0,38
Ukupno tekuće dospjeće dugoročnih obveza	12.498.572	9,88
6. Odgođeno plaćanje troškova	5.751	0,00
I SVEUKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE / 1 - 6 /	67.182.516	53,10

DUGOROČNE OBVEZE**1. Dugoročne obveze po osnovu kredita**

- Raiffeisen banka	39.559.904	31,27
- OTP Banka	11.393.405	9,01
- Hypo Banka	237.256	0,19
Ukupno dugoročni krediti	51.190.565	40,46

2. Dugoročne obveze po osnovu reprograma poreza i doprinosa

	8.139.842	6,43
II SVEUKUPNO DUGOROČNE OBVEZE	59.330.407	46,90

III UKUPNO KRATKOROČNE I DUGOROČNE OBVEZE

	126.512.923	100,00
--	--------------------	---------------

2.4. IZRAČUN PROSJEČNIH MJESEČNIH TROŠKOVA REDOVNOG POSLOVANJA U 2012.GODINI

1. Ukupni troškovi sirovina i materijala, ostalih troškova i troškova usluga, troškova plaća, troškova financiranja i ostalih rashoda od 1-11-2012.godine	47.966.526
2. Prosječni mjesečni troškovi redovitog poslovanja (1:11)	4.360.593

2.5. POPIS POTRAŽIVANJA NA DAN 30.11.2012.GODINE

<u>DUŽNICI</u>	<u>IZNOS U KN</u>
1. Potraživanja od kupaca	
- domaći kupci	1.371.452
- inozemni kupci	4.198.144
/Prilog analitička bilanca i otvorene pojedinačne /	
Ukupno kupci	5.569.596
2. Ostala potraživanja	
- Potraživanja za pretporez - PDV	136.520
- Potraživanja za bolovanje fonda - Fond zdravstva	142.505
- Potraživanja od radnika	64.534
- Ostala potraživanja	
Ukupno ostala potraživanja	343.559
3. Potraživanja od AUDIO za dio neisplaćene pozajmice po Ugovoru 20-2012-K	5.500.000
SVEUKUPNO POTRAŽIVANJA / 1-3/	11.413.155

5.2. IZRAČUN TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

1. Troškovi reprograma dugoročnih kredita Raiffeisen banke i OTP banke 75.101.480 HRK x 0,50% =	375.507,40
2. Troškovi dokapitalizacije Društva	150.000,00
- Javnobilježnički i sudski troškovi, upis dionica u SKDD-u	
- Administrativni troškovi, organizacija Skupštine, objava oglasa i slično	
- trošak izrade prospekta uvrštenja i troškovi uvrštenja (HANFA, ZSE)	
SVEUKUPNO TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA	525.507,40



HTP KORČULA

DIONIČKO DRUŠTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TURIZAM, TRGOVINU I PRUŽANJE OSTALIH USLUGA

- URED DIREKTORA -

IZJAVA

O UTJECAJU SKLAPANJA PREDSTEČAJNE NAGODBE NA TRAŽBINE RADNIKA

Temeljem članka 41.točka 7. Zakona o financijskom poslovanju i pred stečajnoj nagodbi ukoliko ista bude sklopljena za vrijeme dok se ne ispune svi uvjeti prema rokovima iz nagodbe izjavljujemo da sve navedene radnje neće imati učinka na tražbine radnika iskazane u priloženom popisu, kao ni na buduće tražbine radnika.

Direktor

Nikica Šestanović


HTP KORČULA
dioničko društvo za ugostiteljstvo
turizam, trgovinu i pružanje
ostalih usluga
Korčula

8. PRILOG

Detaljan popis svih utvrđenih tražbina HTP Korčula d.d. sa ročišta dana 04.07.2013. zajedno sa prijedlogom namirenja istih

R.br.	Naziv vjerovnika	Adresa	OIB	Glavnica	Kamate	Ukupni iznos obveza	% ukupno	Dokapitalizacija	Novac	Otplis	
DRŽAVNA I DRŽAVNA PODUZETA											
1	AUDIO - AGENCIJA ZA UPRAVLJANJE DRŽAVNOM IMOVINOM	ZAGREB, Ivana Lucića 6	75666130770	19.298.984,00	1.756.963,62	21.055.947,62	16,7%	7.369.581,67	4.790.228,08	8.866.137,87	
2	POREZNA UPRAVA - MINISTARSTVO FINACIJA	Porezi i doprinosi	18683136487	9.042.971,70	969.674,28	10.012.645,98	8,0%	3.504.428,09	2.277.876,96	4.230.342,93	
3	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA KORČULE	20260 KORČULA, Ob.F. Tuđmana bb	30337140665	1.560.035,95	124.219,40	1.674.255,35	1,3%	585.989,37	380.893,09	707.372,89	
4	GRAD KORČULA	20260 KORČULA, Trg A.I.S.Radčića 1	98456910432	614.105,66	819.893,03	1.433.988,69	1,1%	501.896,04	326.232,43	605.860,22	
5	HOBER K. T. d.o.o.	20260 KORČULA, Hiv.brat.zajednice 69/II	90015801532	641.811,42	160.448,11	802.259,53	0,6%	280.790,84	182.514,04	338.954,65	
6	NPKL M VODOVOD d.o.o.	20260 KORČULA, PUT Sv. Luke b.b.	298116848178	674.221,51	107.675,27	781.896,78	0,6%	273.663,87	177.881,52	330.351,39	
7	HRVATSKE YODE	10000 ZAGREB, Ul.Grada Vukovara 220	534.039,74	35.319,29	368.359,03	0,5%	193.275,66	129.529,18	240.554,19		
8	CROATIA OSIGURANJE d.d.	20000 DUBROVNIK, Dr.A. Starčevića 9	26167994862	290.697,64	40.332,62	331.030,26	0,3%	115.860,59	75.309,38	139.860,28	
9	HRVATSKA RADIO TELEVIZIJA	10000 ZAGREB, Prinsavlje 3	68419124305	155.678,00	33.052,74	188.730,74	0,2%	66.055,76	42.936,24	79.738,74	
10	NARODNE NOVINE	10000 ZAGREB, Ratkajev prolaz 4	64546066176	136.361,43	4.723,43	141.084,86	0,1%	49.379,70	32.096,61	59.608,35	
11	ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO DİN ŽUPANIJA	20000 DUBROVNIK, Ante Serceira 4A	55468649150	104.546,45	14.348,75	118.895,20	0,1%	41.613,32	27.048,66	50.233,22	
12	MINISTARSTVO TURIZMA	10000 ZAGREB, Prinsavlje 14	67692569182	116.485,35	2.393,56	118.878,91	0,1%	41.607,62	27.044,95	50.226,34	
13	HEP Operator dštib.sustava d.o.o.	20260 KORČULA, Žitnica 3	46830600751	103.125,08	4.288,47	107.413,55	0,1%	37.594,74	24.436,58	45.382,22	
14	RADIO KORČULA J.T.D.	10000 ZAGREB, Nikole Tesle 3	3837083074	70.407,00	0,00	70.407,00	0,1%	24.842,45	16.017,59	29.746,96	
15	HEP OPSKRBA D.O.O.	10000 ZAGREB, Grada Vukovara 37	63073332979	34.236,26	0,00	34.236,26	0,0%	11.982,69	7.788,75	14.464,82	
16	SREDIŠNJE KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO D.D.	10000 ZAGREB, Henzelova 62 A	64406809162	20.793,16	771,25	21.564,41	0,0%	7.547,54	4.905,90	9.110,96	
17	HRVATSKE SUME	10000 ZAGREB, Lj.Farkaša Vukotinovića 2	69693144506	14.263,24	0,00	14.263,24	0,0%	4.992,13	3.244,89	6.026,22	
18	HRVATSKA ZAJEŠTINA NOVINSKA AGENCIJA H I N A	10000 ZAGREB, Marulićev trg 16	41387373932	600,00	0,00	600,00	0,0%	210,00	136,50	253,50	
19	FINA	10000 ZAGREB, Vrti put 3	65821130368	253,00	3,96	256,96	0,0%	89,94	58,46	108,57	
UKUPNO DRŽAVA										8.526.180,02	15.834.334,34
FINANCIJSKE INSTITUCIJE											
1	RAIFFEISEN BANKA DD	ZAGREB, Petrinjska 59	53056968535	58.588.871,92	2.892.195,98	61.481.067,90	48,9%	0,00	59.131.238,90	2.349.829,00	
2	OTP BANKA DD	ZADAR, Ul. Domovinskog rata 3	52508873893	15.988.641,00	0,00	15.988.641,00	12,7%	0,00	15.988.641,00	0,00	
3	HYPO ALPE ADRIA BANK DD	ZAGREB, Slavonska avenija 6	14036333877	46.392,35	0,00	46.392,35	0,0%	0,00	46.392,35	0,00	
UKUPNO FINANCIJSKE INSTITUCIJE										75.166.272,25	2.349.829,00
DOBAVLJAČI - Iznad 10.000 kn											
1	SUMAN POLJOPRIVREDNO GOSPODARSTVO	20344 KOMIN (Dalmacija) S. Radića	56628064045	886.955,34	0,00	886.955,34	0,7%	310.434,37	201.782,34	374.738,63	
2	SAPONIA D.D.	31000 OSIJEK, Matije Gupca 2 pp.364	37879152548	341.471,25	77.668,19	419.140,44	0,3%	146.699,19	95.354,45	177.086,64	
3	DANICA D.O.O.	48000 KOPRIVNICA, Đelekovačka 21	71249696985	327.968,31	74.820,88	402.789,19	0,3%	140.976,22	91.634,54	170.178,43	
4	VINDIJA d.d.	42000 VARAŽDIN, Medimunska 6	44138062462	293.182,83	80.783,22	373.966,05	0,3%	130.888,12	85.077,28	159.000,66	
5	PODRAVKA d.d.	48000 KOPRIVNICA, A.Starčevića 32	18928523232	144.354,37	186.000,52	330.354,89	0,3%	115.624,21	75.155,74	139.574,94	
6	MILINA - MESNICI I TRGOVINA	20272 ŠKOKVICA, Sirovčica bb	98067841991	321.298,40	0,00	321.298,40	0,3%	112.454,44	73.095,39	135.748,57	
7	PEKARA KRKA D.O.O.	21000 SPLIT, Kopljica 19	06621821265	293.336,70	0,00	293.336,70	0,2%	102.667,65	66.734,10	123.934,76	
8	WANTIS D.O.O.	21000 SPLIT, Varaždinska 51	41274793973	256.063,20	0,00	256.063,20	0,2%	89.622,12	58.254,38	108.186,70	
9	VLADO COMMERCE d.o.o.	20260 KORČULA, Ulica 61 br.17 pp.59	70184090443	221.797,57	16.111,10	237.908,67	0,2%	83.268,03	54.124,22	100.516,41	
10	PIK VRBOVEC - MESNA INDUSTRIJA D.D.	10340 VRBOVEC, Zagrebaka 148	78909170415	178.604,43	50.602,98	229.207,41	0,2%	80.222,59	52.144,69	98.840,13	
11	AGRODORO D.O.O.	20270 VELA LUKA, Ulica 55 br.20	95890994474	212.338,75	0,00	212.338,75	0,2%	74.318,96	48.307,07	89.713,12	
12	HDS - ZAMP	21000 SPLIT, Šperun 2	56689956985	212.044,73	0,00	212.044,73	0,2%	74.215,66	48.240,18	89.586,90	
13	REFLECTAD.O.O.	20260 KORČULA, Zagradac bb	41916653332	212.044,73	0,00	212.044,73	0,2%	73.963,02	48.075,96	89.289,93	
14	POSP P.Z.	20273 ČARA, Čara bb	37403307447	201.644,59	0,00	201.644,59	0,2%	70.575,61	45.874,14	85.194,84	
15	DUKAT d.d.	10000 ZAGREB, Grada Vukovara 271	25457712830	126.068,57	63.784,06	189.852,63	0,2%	66.448,42	43.191,47	80.212,74	

R.br.	Naziv vjerovnika	Adresa	OIB	Glavnica	Kamate	Ukupni iznos obveza	% ukupno	Dokapitalizacija	Novac	Otplis
16	DOBAYLAČI - iznad 10.000 kn									
16	BASINA - OREBIC	20250 OREBIC Josipa bana Jelencica 26	46970900715	188.481,48		188.481,48	0,1%	65.968,52	42.879,54	79.633,49
17	KOMS D.O.O.	21212 Kaštel Sućurac, Pavla II	50754878505	184.702,50		184.702,50	0,1%	64.645,88	42.019,82	78.036,81
18	ZLINJE D.O.O.	20271 BLATO, Ulica br.1	98525268432	177.463,34		177.463,34	0,1%	62.112,17	40.372,91	74.978,26
19	DITC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o.	42000 VARAŽDIN, A. Mihanovića 4	12337717242	172.446,90		172.446,90	0,1%	60.356,42	39.231,67	72.358,82
20	POTOME PZ	20250 OREBIC, Nazorovac	65579529077	144.743,74		144.743,74	0,1%	50.660,31	32.929,20	61.154,23
21	LISKOVIC D.O.O.	20260 KORČULA, Ulica 58	10448930937	136.143,60		136.143,60	0,1%	47.678,27	30.972,87	57.520,67
22	ITI COMPUTERS	20000 DUBROVNIK, Čira Carića 3	41130204887	114.166,56	2.905,12	117.071,68	0,1%	40.975,09	26.633,81	49.462,78
23	CIAN d.o.o.	21000 SPLIT, Varaždinska 51	04201603871	112.620,00		112.620,00	0,1%	39.417,00	25.621,05	47.581,95
24	LOVOR d.o.o.	21000 SPLIT, Katalinićev prilaz 4	57821742970	110.497,73		110.497,73	0,1%	36.674,21	25.138,23	46.685,29
25	INTER UGOS D.O.O.	10308 SVIVAN ZELINA, Prebiki 2ZE	20391557725	51.385,57	4.1683,19	55.548,76	0,1%	32.574,07	21.173,14	39.321,55
26	BLATO 1902 d.d.	20271 BLATO, Trig F. Tudmana 2	19388962847	83.478,48	5.513,16	88.992,64	0,1%	31.147,42	20.245,83	37.599,39
27	PEKARSKI OBRT VOLAREVIC	20275 ŽRNOVO, Žrnovo 2	02177910930	88.122,38		88.122,38	0,1%	30.842,83	20.047,84	37.231,71
28	SKANJATA D.O.O.	20270 VELA LUKA, Vela Luka br.53	96414671236	86.441,46		86.441,46	0,1%	30.254,51	19.665,43	36.521,52
29	BALTIK	10430 SAMOBOR, T. Marinić 13	86278653451	70.907,62		70.907,62	0,1%	24.817,87	16.131,48	29.958,47
30	BELIC JAKOV dip.ing.	20275 ŽRNOVO, Žrnovo, Banja bb	03468229114	70.000,00		70.000,00	0,1%	24.500,00	15.925,00	29.575,00
31	LELEKOVIC VEDRAN	20260 KORČULA, Trpimira Ivančevića	87635961374	70.000,00		70.000,00	0,1%	24.500,00	15.925,00	29.575,00
32	TEKSTIL D.O.O.	21276 VRGORAC, Domobranska 30	81876923470	64.906,25		64.906,25	0,1%	22.717,19	14.786,17	27.422,89
33	PENDE ROBERT	10000 ZAGREB, Buene Bušića 42	80827202143	64.000,00		64.000,00	0,1%	18.900,00	12.285,00	22.815,00
34	BADEL 1862 d.d.	36749512860	43.458,45		8.762,82	52.221,27	0,0%	18.277,41	11.880,34	22.063,49
35	VAJDA d.d.	40000 CAKOVEC, Zagrebačka 4	16257048014	51.244,70		51.244,70	0,0%	17.956,65	11.658,17	21.850,89
36	MEGGLE HRVATSKA d.o.o.	31000 OSJEK, Zeleno polje 34	48012167049	50.334,85		50.334,85	0,0%	17.617,20	11.451,18	21.266,47
37	LUMISS D.O.O.	20000 DUBROVNIK, Put Republike 20	84135539206	48.131,98		48.131,98	0,0%	17.196,19	11.177,53	20.758,26
38	ANZULOVIC - MIROSEVIC MERI	21000 SPLIT, Rieška 12	14010528758	48.562,55		48.562,55	0,0%	16.996,89	11.047,98	20.517,68
39	JEDINSTVO PZ	20272 JEDINSTVO, Smolnica bb	30998530431	46.374,61		46.374,61	0,0%	16.231,11	10.550,22	19.593,27
40	KONTROL BIRO D.O.O.	10020 ZAGREB, Savski Gaj IV, Put 10	80916616067	41.532,54	3.568,13	45.100,67	0,0%	15.785,21	10.260,40	19.055,03
41	GAVRILOVIC D.O.O.	44250 PETRINJA, Gavrilovićev trg 1	83570236060	43.569,30	1.194,48	44.763,78	0,0%	15.677,82	10.190,50	18.925,37
42	TOMENTUM D.O.O.	21000 SPLIT, Paštriceva 17	85916631971	43.189,81		43.189,81	0,0%	15.116,43	9.823,68	18.247,69
43	LABUD D.O.O.	10000 ZAGREB, Radnička cesta 173/R	23359164583	456,85	40.637,36	41.294,21	0,0%	14.452,97	9.394,43	17.446,80
44	MILINA VELJKO	20263 LUMBARDA, Mala glavica bb	93673110969	40.839,00		40.839,00	0,0%	14.293,69	9.290,87	17.254,48
45	CARPE DIEM D.O.O.	42000 VARAŽDIN, Ljudevita Gaja 39A	38937225127	40.625,00		40.625,00	0,0%	14.218,75	9.242,19	17.164,06
46	STANIŠIĆ PETAR pok. Merika	20274 PUPNAT, Pupnat bb	36136923545	40.500,00		40.500,00	0,0%	14.175,00	9.213,75	17.111,25
47	ABCOLOR d.o.o.	21000 SPLIT, Toišbjeva 8	35232439330	39.851,50		39.851,50	0,0%	13.948,03	9.066,22	16.637,26
48	CONGER d.o.o.	20000 DUBROVNIK, Zlatni potok 28	65202028884	37.852,26		37.852,26	0,0%	13.248,29	8.611,39	15.992,58
49	WHIS D.O.O.	10090 SUSJEDGRAD, Samobirska c. 134	19940636488	35.723,08		35.723,08	0,0%	12.503,08	8.127,00	15.093,00
50	INA d.d.	10060 ZAGREB, Av. Hojčeva 10	27759560625	34.812,23	271,82	35.084,05	0,0%	12.279,42	7.981,62	14.823,01
51	BRNA d.d.	20272 SMOKVICA, Brna bb	10603500289	34.362,24		34.362,24	0,0%	12.026,76	7.817,41	14.518,05
52	KRMPOTIĆ d.o.o.	20350 METKOVIĆ, Splitska 17	00631306808	31.425,00	2.708,69	34.133,69	0,0%	11.946,79	7.765,41	14.421,48
53	ZVIJEZDA	10000 ZAGREB, M.Cavita 1	91492011748	0,00	33.983,90	33.983,90	0,0%	11.894,37	7.731,34	14.358,20
54	LEDO D.O.O.	10000 ZAGREB, Čarševa 9	87955947581	31.177,94	2.767,29	33.945,23	0,0%	11.880,83	7.722,54	14.341,86
55	TERMONT	10000 ZAGREB, Jadranska 10a	09178289209	32.309,00		32.309,00	0,0%	11.308,15	7.350,30	13.650,55
56	ALFA-2 D.O.O.	20000 DUBROVNIK, Mehojiska 5	27305410571	30.287,50		30.287,50	0,0%	10.600,69	6.890,41	12.796,47
57	OTIS DIZALA d.d	10000 ZAGREB, Prilaz V. Brajkovića 15	76080665307	29.833,69		29.833,69	0,0%	10.441,79	6.787,16	12.604,73
58	RUDAN & CO. d.o.o.	20269 LOVISTE, Loviste 57	37597767641	27.356,25		27.356,25	0,0%	9.574,69	6.223,55	11.558,02
59	MUSIN LIDIJA	20260 KORČULA, Korč. Domobrana 15	86023569657	26.380,00		26.380,00	0,0%	9.233,00	6.001,45	11.145,55
60	ISKRA TRGOVINA D.O.O.	20260 KORČULA, Ulica 61	96837685531	17.148,63	7.643,28	24.791,91	0,0%	8.677,17	5.640,16	10.474,58
61	INES ELEKTRONIK SERVIS LELO ŽUVELA	20260 KORČULA, Ekonomija bb	34833680822	24.156,25		24.156,25	0,0%	8.454,69	5.495,55	10.206,02
62	PORAT D.O.O.	20270 VELA LUKA, Vela Luka	57635124206	23.394,14		23.394,14	0,0%	8.187,95	5.322,17	9.884,02
63	DEMT D.O.O.	10370 DUGO SELO, Zagrebačka 29	12762012664	22.843,75		22.843,75	0,0%	7.995,31	5.196,95	9.651,48
64	ATLAS d.d. DUBROVNIK	20000 DUBROVNIK, Vukovarska 19	02041978827	19.615,59		19.615,59	0,0%	6.865,46	4.462,55	8.287,59
65	ST OPREMA D.O.O.	21000 SPLIT, Trig hv.bratazajcinica 1	35729716979	19.486,02		19.486,02	0,0%	6.820,11	4.433,07	8.232,84

R.br.	Naziv vjerovnika	Adresa	OIB	Glavnica	Kamate	Ukupni iznos obveza	% ukupno	Dokapitalizacija	Novac	Otplis
DOBAVLJACI - iznad 10.000 kn										
66	PRIZAMIC MARIO	20270 VELA LUKA, Vela Luka 48/12	82199454486	18.000,00		18.000,00	0,0%	6.300,00	4.095,00	7.605,00
67	PHOBS d.o.o.	20000 DUBROVNIK, Vukovarska 177	09221756952	16.435,23		16.435,23	0,0%	5.752,33	3.739,01	6.943,86
68	IVELJA RANKO	20260 KORČULA, Sv. Antun bb	04103258194	15.000,00		15.000,00	0,0%	5.250,00	3.412,50	6.337,50
69	GORAN IZORAN D.O.O.	21210 SOLIN, Petra Kresimir IV br.73	45116986513	14.760,00		14.760,00	0,0%	5.166,00	3.357,90	6.236,10
70	LOJZICA ZELJKO	20263 LUMBARDA, Prvi žal bb	41116591780	14.400,00		14.400,00	0,0%	5.040,00	3.276,00	6.084,00
71	HT-Hrvatski Telekom d.d.	10000 ZAGREB, Šanska cesta 32	81793146560	14.157,96	12,39	14.169,95	0,0%	4.859,48	3.223,66	5.986,80
72	BERNIA D.O.O.	20272 SMOKNICA, Brna 92	22265728962	12.991,74		12.991,74	0,0%	4.547,11	2.955,62	5.489,01
73	ELMAT D.O.O.	21000 SPLIT, Petrova 5	39884761567	12.727,50		12.727,50	0,0%	4.454,83	2.895,51	5.377,37
74	VVA d.o.o.	20245 GRUDA, Gruda bb	98746761193	12.383,82		12.383,82	0,0%	4.334,34	2.817,32	5.232,16
75	PRESTIGE TRADE DUBROVNIK	20000 DUBROVNIK, Astepinca 60	42858236476	12.116,25		12.116,25	0,0%	4.240,69	2.756,45	5.119,12
76	KRSTULOMC LOVRO	20260 KORČULA, Arsenal 1	25565797041	12.106,00		12.106,00	0,0%	4.237,10	2.754,12	5.114,79
77	LOJZICA FANNY	20260 KORČULA, Trg kralja Tomislava 4	39403795732	12.106,00		12.106,00	0,0%	4.237,10	2.754,12	5.114,79
78	RKVAN NENAD	20275 ZRNOVO, Zrnovo 545	90595462276	12.106,00		12.106,00	0,0%	4.237,10	2.754,12	5.114,79
79	ZUVELATONCI	20260 KORČULA, Zagradac	00966739476	12.106,00		12.106,00	0,0%	4.237,10	2.754,12	5.114,79
80	SEGEDIN PETAR	20260 KORČULA, Zagradac 55	19198873908	11.613,00		11.613,00	0,0%	4.064,55	2.641,96	4.906,49
81	JANJICA D.O.	10000 ZAGREB, Getaldiceva 3	05050436541	11.531,66		11.531,66	0,0%	4.036,08	2.623,45	4.872,13
82	HENDIC MIHO SERVIS	20216 DUBRAVKA, Dubravka	76266131122	11.311,00		11.311,00	0,0%	3.958,85	2.573,25	4.778,90
83	BACIC ZLATKO-OBITELJ.POLJOPR.GOSPODARSTVO	20271 BLATO, Črnja Luka 7	02396930242	11.285,00		11.311,00	0,0%	3.949,75	2.567,34	4.767,91
84	AMS TELEKOM D.O.O.	10000 ZAGREB, Bani 25	54211229569	11.250,00		11.285,00	0,0%	3.937,50	2.559,38	4.753,13
85	BALIC MISLAV - ODVIJETNIK	21000 SPLIT, Vinkovačka 31	88202960148	10.950,41		10.950,41	0,0%	3.832,64	2.491,22	4.626,55
86	ATTENTO D.O.O.	21216 Kaštel Star, F. Udman	21700026446	10.937,50		10.937,50	0,0%	3.828,13	2.488,28	4.621,09
87	DA.MA TRADE d.o.o.	20240 TRPANJ, Polok 8	99157535573	10.920,00		10.920,00	0,0%	3.822,00	2.484,30	4.613,70
88	TOČKA SNA - Neftakirana roba	10000 ZAGREB, Isce 17A	8409878294	10.566,15		10.566,15	0,0%	3.698,15	2.403,80	4.464,20
89	ZAGREBAČKA PIVOVARA d.o.o.	10000 ZAGREB, Ilica 224	83771985821	10.493,45		10.493,45	0,0%	3.672,71	2.387,26	4.433,48
90	TURISTIČKA NAKLADA D.O.O.	10000 ZAGREB, Ogrizovića 40/C	33519855166	10.408,50		10.408,50	0,0%	3.642,98	2.367,93	4.397,59
91	POSIP EXPORT	20273 CARA, Cara bb	05320769883	10.134,25		10.134,25	0,0%	3.546,99	2.305,54	4.261,72
UKUPNO DOBAVLJACI - iznad 10.000 kn				7.589.622,28	701.623,58	8.291.245,86	6,6%	2.901.936,05	1.886.258,43	3.503.051,38

R.br.	Naziv vjerovnika	Adresa	OIB	Glavnica	Kamate	Ukupni iznos obveza	% ukupno	Dokapitalizacija	Novac	Otplis
DOBAVLJACI - do 10.000 kn										
1	WEBTEH D.O.O.	10000 ZAGREB, Livadićeva 35	62551932122	9.480,37		9.480,37	0,0%	0,00	5.474,91	4.005,46
2	GRADSKI MUZEJ KORČULA	20260 KORČULA, Trg Sv. Marika bb	24240262374	9.323,00		9.323,00	0,0%	0,00	5.384,03	3.938,97
3	INZENJERSKI BIRO d.d.	10000 ZAGREB, Heinzelova	84170114747	7.146,00	2.140,29	9.286,29	0,0%	0,00	5.362,83	3.923,46
4	KAPELINA VINKO	20260 KORČULA, Biline bb	49177919511	9.050,23		9.050,23	0,0%	0,00	5.226,51	3.823,72
5	MT PROMET - Obrt za cest.promet	20263 LUMBARDA, Lumbarda 248	05717124286	9.000,00		9.000,00	0,0%	0,00	5.197,50	3.802,50
6	KORČULA VINO	20271 BLATO, Blato	10066769784	8.539,50		8.539,50	0,0%	0,00	4.931,56	3.607,94
7	PRESA D.O.O.	20270 VELA LUKA, Obala 2 br.1	44848074511	8.147,52		8.147,52	0,0%	0,00	4.705,19	3.442,33
8	ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.	514100PATIJA, M.Tita 221	17195049659	5.014,76	1.538,17	6.552,93	0,0%	0,00	3.784,32	2.768,61
9	HRVATSKI REGISTAR BRODOVA	21000 SPLIT, Marasovića 67	04601923208	6.317,16		6.317,16	0,0%	0,00	3.648,16	2.669,00
10	HAN MEDIA D.O.O.	10000 ZAGREB, Hrgovidi 73	16724913035	6.250,00		6.250,00	0,0%	0,00	3.609,38	2.640,63
11	TRENTON	21311 STOBREC, Put terminala bb	93499654689	5.563,11		5.563,11	0,0%	0,00	3.212,70	2.350,41
12	EMTEHNOLOGIJA D.O.O.	31550 VALPOVO, B.J. Jelačića 69	92280934275	5.454,65		5.454,65	0,0%	0,00	3.150,06	2.304,59
13	NOVI INFORMATOR D.O.O.	10000 ZAGREB, Kneza Mislava 71	03492821167	5.450,00		5.450,00	0,0%	0,00	3.147,38	2.302,63
14	GAVRANIC ROBERTO	20271 BLATO, Blato bb	44852219583	5.400,00		5.400,00	0,0%	0,00	3.118,50	2.281,50
15	CORONA COPY d.o.o.	21212 Kaštel Sućurac, Tone Jerinčića bb	81081754408	5.377,70		5.377,70	0,0%	0,00	3.105,62	2.272,08
16	ASTARIA P.L.U.S.D.O.O.	10000 ZAGREB, Bolnička cesta 95	47330808995	5.000,00		5.000,00	0,0%	0,00	2.887,50	2.113,50
17	KUH-CCU Kamping udruženje Hrvatske	52440 POREC, Pionirska 1	61310603665	4.980,00		4.980,00	0,0%	0,00	2.691,87	1.963,38
18	TARDI TRGOVINA d.o.o.	10000 ZAGREB, Kolodvorska	12095268999	4.661,25		4.661,25	0,0%	0,00	2.687,11	1.965,69
19	BANIČEVIĆ IVAN	20273 CARA, Cara bb	69699604170	4.653,00		4.653,00	0,0%	0,00	2.667,11	1.965,69
20	RADOVAN MAZURAN KATICA	20260 KORČULA, Štari grad bb	52880237261	4.650,00		4.650,00	0,0%	0,00	2.685,38	1.964,63

R.br.	Naziv vjerovnika	Adresa	OIB	Glavnica	Kamate	Ukupni iznos obveza	% ukupno	Dokapitalizacija	Novac	Otplis
DOBAVLJACI - do 10.000 kn										
21	BILIC d.o.o.	20260 KORČULA, Pelavin mir 36	21249117022	4.309,70		4.309,70	0,0%	0,00	2.488,85	1.820,85
22	BUCULIN D.O.O.	20260 KORČULA, Buculin bb	95973563657	4.225,00		4.225,00	0,0%	0,00	2.439,94	1.785,06
23	TIJAMI D.O.O.	20263 LUMBARDA, Mala Glavnica 563	89660042161	3.967,98		3.967,98	0,0%	0,00	2.291,51	1.676,47
24	DRUŠTVO TURISTIČKIH VODIČA	20260 KORČULA, Ob.F. Tudmana 4	29240538076	3.904,69		3.904,69	0,0%	0,00	2.254,96	1.649,73
25	ŽRNOVO-PODSTRANAPUŽ	20275 ŽRNOVO, Podstrana	71695430345	3.708,85		3.708,85	0,0%	0,00	2.141,86	1.566,99
26	VOBCO CONZUL TING	42000 VARAZDIN, Kolodvorska 17	57527541406	3.709,66		3.709,66	0,0%	0,00	2.140,60	1.569,06
27	ALFA ATEST D.O.O.	21000 SPLIT, Vinkovacka 23	43409152850	3.125,00		3.125,00	0,0%	0,00	1.804,69	1.320,31
28	SALVA d.o.o.	10000 ZAGREB, Strojarska 22	52538924684	2.237,03	802,20	3.039,23	0,0%	0,00	1.755,16	1.284,07
29	GLOBUSTO	20260 KORČULA, Borak bb	74893057789	2.974,50		2.974,50	0,0%	0,00	1.717,77	1.256,73
30	ADRIA ELECTRONIC D.O.O.	51000 RIJEKA, Gimnazijske stube 3	37923512390	2.839,00		2.839,00	0,0%	0,00	1.639,52	1.199,48
31	SOKOL-obrt za prijevoz putnika	20263 LUMBARDA, Lumbarda 45	56260829544	2.560,00		2.560,00	0,0%	0,00	1.478,40	1.081,60
32	ELEPHANTUM d.o.o.	21463 VRBOVSKA, Vbovska 607	18711912114	2.521,88		2.521,88	0,0%	0,00	1.456,39	1.065,49
33	BURIN D.O.O.	20270 VELA LUKA, Obala 423	27505989457	2.501,00		2.501,00	0,0%	0,00	1.444,33	1.056,67
34	SASA KRKLJAS	20260 KORČULA, Ulica 92/6	90585478277	2.500,00		2.500,00	0,0%	0,00	1.443,75	1.056,25
35	ATLAS HTL ODISEJ D.O.O.	20226 GOVEDARI, Pomena bb	3510065882	2.394,29		2.394,29	0,0%	0,00	1.382,70	1.011,59
36	TISKARA MARASA - DRAŽEN MARIČIĆ	20260 KORČULA, Puntla Jurana bb	44066897752	2.335,00		2.335,00	0,0%	0,00	1.348,46	986,54
37	STELAI CAFE BAR	20260 KORČULA, Puntla Jurana bb	08049476093	1.968,00		1.968,00	0,0%	0,00	1.136,52	831,48
38	ZEF D.O.O.	20260 KORČULA, Hrv.bratske zajednice 34	82920458489	1.962,50		1.962,50	0,0%	0,00	1.133,34	829,16
39	ŽUPA SV. MARKA - KORČULA	20260 KORČULA, Trg Sv. Marka	31078871881	1.825,00		1.825,00	0,0%	0,00	1.053,94	771,06
40	USPOMENA - Obrt za izradu suvenira	20270 VELA LUKA, Ulica 66	45234456941	1.680,00		1.680,00	0,0%	0,00	970,20	709,80
41	BLEUS - KORKIRA	20272 SMOKVICA, Brna 544	44122770964	1.500,00		1.500,00	0,0%	0,00	866,25	633,75
42	RADEŽ D.D.	20271 BLATO, Ulica 2/15	84512324698	1.456,32		1.456,32	0,0%	0,00	841,02	615,30
43	BATISTIĆ MIKSA - AUTOPRIJEVOZNIK	20263 LUMBARDA, Lumbarda bb	37457636948	1.350,00		1.350,00	0,0%	0,00	779,63	570,38
44	NAŠE KLASJE D.O.O.	10000 ZAGREB, Rašica 35	62858712999	1.235,00		1.235,00	0,0%	0,00	713,21	521,79
45	U.T. UGOSTITELJSKI I TURISTIČKI MARKETING	10000 ZAGREB, Prilaz Deželica 67	35347069312	1.100,00		1.100,00	0,0%	0,00	635,25	464,75
46	VAL MEDIA D.O.O.	20270 VELA LUKA, Veja Luka	66082676470	1.054,03		1.054,03	0,0%	0,00	608,73	445,30
47	JAVNI BILJEŽNIK I VANA KALIMAN	20260 KORČULA, Kovaci prtoz 25	39026868104	1.046,25		1.046,25	0,0%	0,00	604,21	442,04
48	BAGE Tigovina & Servis	20270 VELA LUKA, Obala 3	67215092378	936,00		936,00	0,0%	0,00	540,54	395,46
49	MAGMA D.D.	10000 ZAGREB, Bašljanova 52	37457636948	929,52		929,52	0,0%	0,00	536,80	392,72
50	DUBROVAČKI PODRUMI DD	20215 GRUDA, Gruda	14750187687	924,19		924,19	0,0%	0,00	533,72	390,47
51	BRATOVIŠTINA SVI'H - SVETI'H - IKONE -	20260 KORČULA, Korčula bb	31078871881	910,00		910,00	0,0%	0,00	525,53	384,48
52	LOZICA MATEJA LUČKA	20000 DUBROVNIK, Susjepanske ob.31	8133683079	825,00		825,00	0,0%	0,00	476,44	348,56
53	ATD d.o.o.	20260 KORČULA, Stari grad bb	41584841379	814,00		814,00	0,0%	0,00	470,08	343,92
54	HAKOM	10000 ZAGREB, R.F. Mišanićeva 9	87950783661	600,00	113,78	713,78	0,0%	0,00	412,21	301,57
55	NPK POLJOPRIVREDNA TRGOVINA	20263 LUMBARDA, Lumbarda bb	55424460694	642,80		642,80	0,0%	0,00	371,22	271,58
56	AZUT MEDIA D.O.O.	10000 ZAGREB, Kuslanova 27	83606635526	610,00		610,00	0,0%	0,00	352,28	257,73
57	KORČULA PROMET M. TRADONIC	20260 KORČULA, Sv.Antun bb	57933695992	600,00		600,00	0,0%	0,00	346,50	253,50
58	ADRIA SHIP d.o.o.	20269 LOVIŠTE, Lovište 34	60485345818	600,00		600,00	0,0%	0,00	346,50	253,50
59	IMPERO-LUX d.o.o.	20213 ČUPLI, Miodići 5	23454822242	550,00		550,00	0,0%	0,00	317,63	232,38
60	KANTUN TOURS	20260 KORČULA, Pločka bb	82055301540	492,00		492,00	0,0%	0,00	284,13	207,87
61	TORETA VINARIJA	20272 SMOKVICA, Brna	77309736707	480,00		480,00	0,0%	0,00	277,20	202,80
62	BIPAS SISTEM D.O.O.	20360 METKOVIĆ, Mobine 32	14753561569	470,48		470,48	0,0%	0,00	271,70	198,78
63	FIDELIS USLUGE D.O.O. BOOKINGS HR	10000 ZAGREB, Ogrizovičeva 40/b	70041732923	426,52		426,52	0,0%	0,00	246,32	180,20
64	DRAGA KOLINSKA d.o.o.	10000 ZAGREB, Prilaz Ivana Visine 7	03553496902	420,78		420,78	0,0%	0,00	243,00	177,78
65	GULLIVER TRAVEL	20000 DUBROVNIK, Obala S.Radica 32	25936115130	395,45		395,45	0,0%	0,00	228,37	167,08
66	MOZAIK KNJIGAR D.O.O. - Nelekturirana roba	10000 ZAGREB, Savska C	57010186553	337,16		337,16	0,0%	0,00	184,71	142,45
67	TIM TRADE - RELJIĆ	21000 SPLIT, Put Supavla 1	28216767459	321,13		321,13	0,0%	0,00	185,45	135,68
68	KOMPAS d.o.o. MAKARSKA	21300 MAKARSKA, Ob.K.Tomislava 17	815333373710	285,75		285,75	0,0%	0,00	165,02	120,73
69	ART SHOP AKVAREL	20260 KORČULA, Stari grad	18745919237	250,00		250,00	0,0%	0,00	144,38	105,63
70	CHIXEX d.o.o.	10000 ZAGREB, Donje Svetice 40	99406899243	220,44		220,44	0,0%	0,00	127,30	93,14

R.br.	Naziv vjerovnika	Adresa	OIB	Glavnica	Kamate	Ukupni iznos obveza	% ukupno	Dokapitalizacija	Novac	Otpis
DOBAVLJACI - do 10.000 kn										
71	ZABAC d.o.o.	20260 KORČULA, Stari grad 103/A	37633692398	217,46		217,46	0,0%	0,00	125,58	81,88
72	HGU-HRVAT.GLAZBENA UNIJA Podruž.Split	21000 SPLIT, Osječka 11	49903072647	140,00		140,00	0,0%	0,00	80,85	59,15
73	PRERADA D.O.O.	21000 SPLIT, Zagorski put 27	39254660740	140,00		140,00	0,0%	0,00	80,85	59,15
74	BWA YACHTING CROATIA	51410 OPATIJA, Nazorova 3	49109694569	102,93		102,93	0,0%	0,00	59,44	43,49
75	DANI - Obrt za trgovinu i usluge	20260 KORČULA, Cvjetno naselje bb	89279238615	100,00		100,00	0,0%	0,00	57,75	42,25
76	BANTEL TRAVEL d.o.o.	10000 ZAGREB, Zelinska 7	6584895802	48,05		48,05	0,0%	0,00	27,75	20,30
UKUPNO DOBAVLJACI - do 10.000 kn				209.235,64	4.594,44	213.830,08	0,2%	0,00	123.486,87	90.343,21
TRAŽENJE RADNIKA										
				2.297.398,10		2.297.398,10	1,8%	0,00	2.297.398,10	0,00
UKUPNE OBVEZE				118.123.773,98	7.672.511,78	125.796.285,86	100,0%	16.018.136,08	87.898.595,87	21.777.587,91