

12-09-2013

PRIDRUŽENJE
PRIMARNE I OTPREMA POSTE
KLASA _____
UR. BROJ _____

HOTELI VODICE d.d., VODICE

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE
OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2013. GODINE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Izjava o odgovornosti Uprave	1
Izvešće neovisnog revizora	2-3
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o finansijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama na vlasničkoj glavnici	6
Izveštaj o novčanom toku	7
Bilješke uz finansijske izvještaje	8-36

⋮

Izjava o odgovornost Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave, 25. srpnja 2013. godine

Vladan Zubak, predsjednik Uprave

HOTELI VODICE d.d., Vodice

Grgura Ninskog 1

22 211 Vodice

Republika Hrvatska



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTELI VODICE d.d., Vodice

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja HOTELI VODICE d.d., Vodice (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2013. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. godine, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanom toku za navedeno razdoblje te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Financijski izvještaji Društva priloženi su uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 i 81/13).

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, financijskog položaja Društva na dan 31. ožujka 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. godine u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1. uz financijske izvještaje koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Društva. Društvo ima blokiran žiro račun na 31. ožujka 2013. godine, a stanje blokade iznosi 2.986 tisuća kuna. Za razdoblje od 1. siječnja 2013. do 31. ožujka 2013. godine, Društvo je iskazalo gubitak u iznosu 40.923 tisuće kuna (2012.: gubitak od 7.157 tisuća kuna), a na dan 31. ožujka 2013. godine ukupne tekuće obveze bile su za 117.635 tisuća kuna veće od tekuće imovine (31.12.2012.: 33.413 tisuća kuna).

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor



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

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor



Šibenik, 05. kolovoza 2013.

RESEARCH REPORT ON THE
EFFECTS OF THE
NEW YORK STATE
UNIVERSITY SYSTEM
ON THE
ECONOMY OF THE STATE

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice**

	Bilješka	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	955	21.869
Ostali poslovni prihodi	5	11	846
Ukupno poslovni prihodi		966	22.715
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(853)	(8.505)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(1.554)	(8.585)
Amortizacija	12	(513)	(2.310)
Ostali poslovni rashodi	8	(32.650)	(2.902)
Ukupno poslovni rashodi		(35.570)	(22.302)
(Gubitak) / dobit iz poslovanja		(34.604)	413
Neto financijski (rashodi)	9	(6.319)	(7.725)
(Gubitak) prije poreza		(40.923)	(7.312)
Porez na dobit	10	-	155
(Gubitak) za razdoblje		(40.923)	(7.157)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		(40.923)	(7.157)

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. ožujka 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

	Bilješka	31.03.2013.	31.12.2012.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	100	100
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	270.018	270.530
Dugotrajna financijska imovina	13	2	23
Ukupno dugotrajna imovina		270.120	270.653
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	201	238
Potraživanja od kupaca	15	1.283	5.462
Ostala kratkoročna potraživanja	16	1.307	28.069
Kratkoročna financijska potraživanja	17	3.869	4.165
Novac	18	55	109
Ukupno kratkotrajna imovina		6.715	38.043
Ukupna imovina		276.835	308.696
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	56.700	56.700
Revalorizacijske rezerve	20	147.459	147.459
Akumulirani (gubitak)	20	(75.642)	(49.015)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	20	(40.923)	(7.157)
Ukupno kapital		87.594	147.987
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	21	28.017	52.379
Odgođena porezna obveza	22	36.874	36.874
Ukupne dugoročne obveze		64.891	89.253
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospijeaća dugoročnih	21	103.939	58.272
Obveze prema dobavljačima	23	8.327	8.974
Ostale obveze	24	12.084	4.210
Ukupne kratkoročne obveze		124.350	71.456
Ukupna glavnica i obveze		276.835	308.696

Potpisao u ime HOTELI VODICE d.d., Vodice 25. srpnja 2013. godine:

Predsjednik Uprave

Vladan Zubak

 **HOTELI VODICE**
d.d., Vodice 

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice**

	Dionički kapital	Revaloriz. rezerve	Akumulirani (gubitak)	Dobit/(gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	56.700	148.078	(41.549)	(7.617)	155.612
Prijenos dobiti iz 2011. za pokriće gubitaka	-	-	(7.617)	7.617	-
Gubitak po nalazu Porezne uprave	-	-	(468)	-	(468)
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	-	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2012. godinu	-	-	-	(7.157)	(7.157)
Stanje 31. prosinca 2012.	56.700	147.459	(49.015)	(7.157)	147.987
Prijenos gubitka za 2012. na akumulirane gubitke	-	-	(7.157)	7.157	-
Gubitak iz prethodnog razdoblja	-	-	(19.470)	-	(19.470)
(Gubitak) za razdoblje 01.01.2013.-31.03.2013.	-	-	-	(40.923)	(40.923)
Stanje 31. prosinca 2012.	56.700	147.459	(75.642)	(40.923)	87.594

Izveštaj o novčanom toku

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice**

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) tekuće godine prije poreza	(40.923)	(7.312)
Usklađenje za:		
Amortizacija	512	2.310
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	-	738
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	379	-
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	6.411	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja za financijsku imovinu	181	-
Otpis ostalih potraživanja	20.623	-
(Gubitak) iz prethodnog razdoblja	(19.470)	-
	(32.287)	(4.264)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje zaliha	37	10
Smanjenje potraživanja od kupaca	3.800	78
(Povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja	(272)	(1.290)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(647)	1.983
Povećanje / (smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	7.874	(341)
	10.792	440
Novčani (odliv) generiran poslovanjem	(21.495)	(3.824)
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nematerijalna imovina	-	(100)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	-	(1.119)
Prodaja / ulaganja u financijsku imovinu	21	20
(Povećanje) po kratkoročnim financijskim potraživanjima	115	(3.272)
Neto novčani priliv / (odliv) od ulagačke aktivnosti	136	(4.471)
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje) obveza po dugoročnim kreditima	(24.362)	(19.913)
Povećanje obveza po kratkoročnim kreditima	45.667	28.226
Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti	21.305	8.313
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(54)	18
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(109)	(91)
Na kraju godine	55	109
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(54)	18

Bilješke uz financijske izvještaje

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. ožujka 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

1. OPĆI PODACI

Hoteli Vodice d.d. osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je nastalo diobenom bilancom dioničkog društva Vodičanka, Vodice po odluci Skupštine od 31. ožujka 2006. godine. Registrirano je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik 17. svibnja 2006. godine pod brojem 06/184-5.

Nakon dokapitalizacije temeljni kapital Društva iznosi 56.700.027,66 kuna i registriran je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik dana 27. veljače 2007. godine.

Društvo se bavi ugostiteljstvom, turizmom, trgovinom te vanjskotrgovinskim prometom.

Obnovljeni hotel Punta (kategoriziran sa četiri zvjezdice) zajedno sa depadansom Arausa ima 411 ležaja.

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tomislav Burić predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Andrija Kević predsjednik Nadzornog odbora
Valentin Vičić zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Tihomil Radja član Nadzornog odbora

Uprava

Vladan Zubak predsjednik Uprave
Marijana Stančić član Uprave
Antina Kendeš-Rupić član Uprave

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde to tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 28 (prerađen 2011.) „Ulaganja u pridružene subjekte i zajednice pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 19 „Primanja zaposlenih“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“- prezentiranje stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Objavljivanje – prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“- prezentiranje državnih zajmova (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja konsolidiranih financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standarda, prerade tumačen ja koji još nisu na snazi:

- MSFI 9 „Financijski instrument“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- Izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI-ja 7 pod naslovom „Obvezan datum stupanja MSFI-ja 9 na snagu i prijelazne odredbe – objavljivanje“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i dugotrajne materijalne imovine koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama zaokruženi na najbližu tisućicu, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Financijski izvještaji Društva pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima. Sastavljanje financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Prezentiranje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su na konzistentnoj osnovi prezentacije i klasifikaciji. U slučaju izmjene prikaza i klasifikacije stavki u financijskim izvještajima, usporedni iznosi se također reklasificiraju osim ako to nije izvedivo.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Na dan 31. ožujka 2013. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,59 kuna i na 1 američki dolar 5,92 kuna (na dan 31. prosinca 2012.: 1 EUR = 7,55 HRK i 1 USD = 5,73 HRK).

Osnova financijskih izvještaja društva Hoteli Vodice d.d., Vodice

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. ožujka 2013. godine te rezultate poslovanja za godinu tada završenu.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritićati ekonomske koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze i popuste, nakon isporuke robe, odnosno nakon što je pružena usluga te nakon prijenosa rizika i koristi. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Potraživanja od kupaca početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja. Ispravak vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Oporezivanje (nastavak)***Odgođeni porezi (nastavak)*

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance.

Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Građevinski objekti	0,5%-2,5%	0,5%-2,5%
Postrojenja i oprema	12,50%-50,00%	12,50%-50,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00%-25%%	10,00%-25%%

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuća kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otuđenjem.

Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uključeni u troškove.

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanje terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknativog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknativog iznosa.

Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj.

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme terete troškove razdoblja.

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža.

Sitan inventar i alat otpisuje se u cijelosti kod stavljanja u uporabu.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Financijska imovina

Financijska imovina je svrstana u kategoriju zajmova i potraživanja, kategoriju financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i kategoriju imovine raspoložive za prodaju. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini. Fer vrijednost utvrđuje se na način opisan u bilješci 27.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospjeća. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i početno iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se kasnije mjeri i iskazuje po fer vrijednosti, izuzev financijske imovine čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavnih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Vežano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjeno za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Dionički kapital i trezorske dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze.

Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dionički kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neljvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****4. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	152	17.323
Prihodi od prodaje u zemlji	741	3.811
Prihod od zakupnina – najamnina	62	735
	955	21.869

Društvo je za prva tri mjeseca 2013. godini imalo evidentiranih 2.671 noćenja, od čega 784 noćenje stranih gostiju i 1.887 noćenja domaćih gostiju (2012.: 70.503 noćenja, od čega 64.244 noćenje stranih gostiju i 6.259 noćenja domaćih gostiju).

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Prihod od otpisa obveza	7	572
Dobit od prodaje dugotrajne imovine	-	211
Prihodi od osiguranja	-	12
Prihodi od refundacija	-	-
Ostali prihodi	4	51
	11	846

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****6. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	245	3.644
Energija	324	1.929
Rezervni dijelovi	10	215
	579	5.788
Vanjske usluge		
Komunalne usluge	86	949
Prijevoz, telefon, poštarina	76	323
Popravci i održavanje	28	439
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	14	134
Troškovi najamnine	6	13
Intelektualne usluge	6	467
Vanjske usluge	1	12
Vanjske usluge	1	12
Ostalo	56	368
	274	2.717
	853	8.505

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Neto plaće	842	4.700
Porezi i doprinosi iz i na plaće	664	3.506
Trošak prijevoza	30	285
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	18	94
	1.554	8.585

Na dan 31. ožujka 2013. godine broj zaposlenih u Društvu iznosio je 52 djelatnika (2012.: 53 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Otpis nenaplativih potraživanja	25.126	-
Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja	6.970	-
Premije osiguranja	150	578
Bankovni poslovi	235	440
Materijalni troškovi zaposlenika	60	173
Doprinosi, članarine i porezi	25	307
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	1	736
Naknade Nadzornom odboru	-	236
Reprezentacija	-	159
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara	-	147
Troškovi donacija i sponzorstva	-	3
Kazne, penali i naknade šteta	-	8
Ostalo	83	115
	32.650	2.902

9. NETO FINACIJSKI RASHODI

	01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	-	580
Pozitivne tečajne razlike	3	1.061
Ukupni financijski prihodi	3	1.641
Financijski rashodi		
Trošak kamate	(6.138)	(7.441)
Negativne tečajne razlike	(184)	(1.925)
Ukupni financijski rashodi	(6.322)	(9.366)
Neto financijski (rashodi)	(6.319)	(7.725)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**10. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2011. : 20%).

Red. Br.		01.01.2013.- 31.03.2013.	2012.
1.	(Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	(40.923)	(7.311)
2.	Porezno nepriznati rashodi	26.907	1.012
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	(Gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	(14.016)	(6.299)
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(36.867)	(31.785)
6.	Porezna osnovica	(50.883)	(38.084)
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit	-	-
9.	Porezni gubitak za prijenos u buduća razdoblja oporezivanja	(50.883)	(38.084)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. ožujka 2013. godine iznosi 50.883 tisuće kuna (2012.: 38.084 tisuća kuna).

Rok prijenosa poreznog gubitka u buduća razdoblja istječe nakon 5 godina kako slijedi:

Godina	Iznos
2014.	23.831
2015.	-
2016.	6.737
2017.	6.299
2018.	14.016
	50.883

Sredstva odgođenog poreza na gubitak priznaju se kao preneseni porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

U skladu sa važećim propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava ima pravo pregledati poslovne knjige i evidencije Društva za godinu u kojoj je porezna obveza iskazana. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalno značajnih obveza po osnovu poreza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****11. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA**

	31.03.2013.	31.12.2012.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	100	-
Povećanje/(smanjenje)	-	100
Stanje 31. ožujka / 31. prosinca	100	100
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	-	-
Amortizacija za godinu	-	-
Stanje 31. ožujka / 31. prosinca	-	-
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. OŽUJKA / 31. PROSINCA	100	100

Ulaganje u nematerijalnu imovinu se odnosi na ulaganja u prava za korištenje žiga.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nabavna vrijednost i ispravak vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazana je kako slijedi:

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Uređaji i oprema</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
1.1.2013.-31.03.2013.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2013.	<u>40.824</u>	<u>233.170</u>	<u>17.481</u>	<u>-</u>	<u>291.475</u>
Stanje 31. ožujka 2013.	<u>40.824</u>	<u>233.170</u>	<u>17.481</u>		<u>291.475</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2013.	<u>-</u>	<u>7.766</u>	<u>13.179</u>	<u>-</u>	<u>20.945</u>
Amortizacija u prvom tromjesečju 2013	<u>-</u>	<u>296</u>	<u>216</u>	<u>-</u>	<u>512</u>
Stanje 31. ožujka 2013.	<u>-</u>	<u>8.062</u>	<u>13.395</u>	<u>-</u>	<u>21.457</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. ožujka 2013.	<u>40.824</u>	<u>225.108</u>	<u>4.086</u>	<u>-</u>	<u>270.018</u>
2012.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2012.	<u>40.824</u>	<u>233.170</u>	<u>17.689</u>	<u>-</u>	<u>291.683</u>
Povećanja	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.119</u>	<u>1.119</u>
Prijenos s imovine u pripremi	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.119</u>	<u>(1.119)</u>	<u>-</u>
Otuđenja i rashod	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.327)</u>	<u>-</u>	<u>(1.327)</u>
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>40.824</u>	<u>233.170</u>	<u>17.481</u>	<u>-</u>	<u>291.475</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2012.	<u>-</u>	<u>6.582</u>	<u>12.658</u>	<u>-</u>	<u>19.240</u>
Amortizacija tijekom godine	<u>-</u>	<u>1.184</u>	<u>1.119</u>	<u>-</u>	<u>2.303</u>
Otuđenje i rashod	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(598)</u>	<u>-</u>	<u>(598)</u>
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>-</u>	<u>7.766</u>	<u>13.179</u>	<u>-</u>	<u>20.945</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>40.825</u>	<u>225.404</u>	<u>4.301</u>	<u>-</u>	<u>270.530</u>

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 265.932 tisuće kuna.

Uprava ocjenjuje da, sa stanjem 31. ožujka 2013. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost niža od knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, da se nisu dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, da ne postoji dokaz o zastarjelosti niti fizičkom oštećenju sredstava.

13. FINANCIJSKA IMOVINA DO DOSPJEĆA

	2013.	2012.
Početno knjigovodstveno stanje 01. siječnja	23	43
Stjecanje udjela	-	21
(Otuđenje) udjela	(21)	(41)
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. ožujka / 31. prosinca	2	23

Društvo je u 2011. godini steklo udjele u društva Mirno more d.o.o., Vodice u 100% vlasništvo, a u 2012. godini je prodalo udjele.

Društvo je u 2012. steklo udjele u društvu Arausa hoteli d.o.o., Vodice u 100% vlasništvu, a u prvom tromjesečju 2013. godine prodalo je udjele.

14. ZALIHE

	31.03.2013.	31.12.2012.
Materijal i rezervni dijelovi	186	219
Sitan inventar i ambalaža	15	19
	201	238

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.03.2013.	31.12.2012.
Kupci u inozemstvu	1.293	3.580
Kupci u zemlji	369	1.882
Ispravak potraživanja od kupaca	(379)	-
	1.283	5.462

Na dan Bilance potraživanja od kupaca za koja je obavljeno vrijednosno usklađenje iznose 379 tisuća kuna (31.12.2012.: 0 kuna).

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2013.	2012.
Stanje 1. siječnja	-	-
Povećanja/(smanjenje) ispravka vrijednosti	379	-
Stanje 31. ožujka / 31. prosinca	379	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****16. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	31.03.2013.	31.12.2012.
Potraživanja za komisioni posao	-	20.623
Potraživanja preuzeta cesijom	3.414	3.414
Potraživanja za aktivirana jamstva po zadužnici	3.769	3.076
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	(6.411)	-
Potraživanja za dane predujmove	207	669
Potraživanja od zaposlenih	132	141
Potraživanja od države	196	146
	1.307	28.069

Ostala potraživanja u iznosu 20.623 tisuće kuna odnose se na komisioni posao, gdje su Hoteli Vodice doznacili novac Metrohotels Management LLC, New York koji je trebao kupiti u njihovo ime hotel GARE DU MIDI u Bruxelles, Belgija. Nije došlo do realizacije kupnje hotela pa Hoteli Vodice d.d. potražuju od Metrohotels Management LLC, New York navedeni iznos. Po ugovoru o cesiji iz 1 mjeseca 2009. godine Društvo potražuje navedeni iznos od ZK Investment, British Virgin Islands. Društvo je na 31. ožujka 2013. godine provelo otpis potraživanja u iznosu 20.623 tisuće kuna na teret poslovnog rezultata.

Društvo je na 31. ožujka 2013. godine provelo vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja u iznosu 6.411 tisuća kuna (2012.: 0 kuna).

17. KRATKOROČNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	31.03.2013.	31.12.2012.
BMG d.o.o., Vodice	3.869	3.869
Mirno more d.o.o., Vodice	181	181
Ostale pozajmice	-	115
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	(181)	-
	3.869	4.165

Društvo je odobrilo kratkoročne pozajmice povezanim društvima na godinu dana uz kamatnu stopu 7% godišnje.

Društvo je na 31. ožujka 2013. godine provelo vrijednosno usklađenje potraživanja po pozajmici od Mirno more d.o.o., Vodice u iznosu 181 tisuća kuna (2012.: 0 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****18. NOVAC**

	31.03.2013.	31.12.2012.
Žiro račun i blagajna	1	31
Devizni račun i blagajna	54	78
	<u>55</u>	<u>109</u>

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oročeni kod banaka unovčivi po pozivu Društva (oročeni depoziti do 3 mjeseca).

Društvo ima žiro i devizne račune kod Jadranske banke d.d., Šibenik, Societe Generale Splitska banka d.d., Split i Erste&Steiermarkische bank d.d., Rijeka.

19. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.	56.700	56.700
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>56.700</u>	<u>56.700</u>
Stanje 31. ožujka 2013.	<u>56.700</u>	<u>56.700</u>

U 2007. godini izvršena je dokapitalizacija Društva, pa temeljni kapital nakon dokapitalizacije iznosi 56.700.027,66 kuna i registriran je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik, dana 27. veljače 2007. godine. Dionice su bez nominalne vrijednosti.

Na dan Balance struktura vlasništva je bila sljedeća:

	31.03.2013.		31.12.2012.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Mango Investments ltd, London	410.253	87,54	410.253	87,54
AUDIO, Republika Hrvatska, Zagreb	21.193	4,52	21.193	4,52
Jadranska banka d.d., Šibenik	20.208	4,31	20.208	4,31
Ostali dioničari (ukupno)	16.980	3,63	16.980	3,63
	<u>468.634</u>	<u>100</u>	<u>468.634</u>	<u>100</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**20. REZERVE I ZADRŽANI GUBITAK**

	Revaloriz. rezerve	Akumulirani (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	148.078	(41.549)	(7.617)	98.912
Prijenos dobiti iz 2011. za pokriće gubitaka	-	(7.617)	7.617	-
Gubitak po Rješenju Porezne uprave	-	(468)	-	(468)
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2012. godinu	-	-	(7.157)	(7.157)
Stanje 31. prosinca 2012.	147.459	(49.015)	(7.157)	91.287
Prijenos gubitka za 2012. na akumulirane gubitke	-	(7.157)	7.157	-
(Gubitak) iz prethodnog razdoblja	-	(19.469)	-	(19.469)
(Gubitak) za razdoblje 01.01.2013.-31.03.2013.	-	-	(40.923)	(40.923)
	147.459	(75.642)	(40.923)	30.894

Revalorizacijske rezerve su iskazane na osnovu vrijednosnog usklađenja nekretnina po procjeni kvalificiranog procjenitelja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice
21. ZAJMOVI

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.03.2013.	31.12.2012.
Dugoročni krediti				
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	8.185.250 CHF	6,5% + tromjesečni CHF LIBOR	29.742	33.037
Jadranska banka d.d., Šibenik	4.281.060 EUR	6,5%	30.314	30.957
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	2.400.000 CHF	6,5% + tromjesečni CHF LIBOR	4.461	5.096
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	1.600.000 CHF	6,5% + tromjesečni CHF LIBOR	2.974	3.398
Porezna uprava –reprogram poreznog duga	573.200,95 HRK	10,24%	274	359
Leasing		7,52% - 11%	729	772
Ukupno dugoročni krediti			68.494	73.619
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita			(40.477)	(21.240)
Dugoročna dospjeća kredita			28.017	52.379
Kratkoročni krediti				
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	Dospjele obveze		26.062	21.708
Jadranska banka d.d., Šibenik	Dospjele obveze		2.165	1.346
Porezna uprava	Dospjele obveze		130	33
Fizičke osobe	15.919.245 HRK	12%	15.920	3.945
Concepta d.o.o., Makarska	2.034.973 HRK	7,5%-10%	2.035	2.035
Asteco ltd, New York	7.723.104 HRK	12%	7.723	-
Leasing			98	83
Kamate			9.329	7.882
Ukupno kratkoročni krediti			63.462	37.032
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			40.477	21.240
Ukupno kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih kredita			103.939	58.272
UKUPNO KREDITI			131.956	110.651

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 20.12.2006. godine u iznosu 1.600 tisuća CHF na rok od 6 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva rata dospijeva 27.12.2007. godine. Otplata kredita je tromjesečna. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama. Po aneksu Ugovora od 14.7.2010. godine kredit je reprogramiran do 29.12.2014. godine. Zbog neispunjenja ugovornih obveza od strane Društva, dospjela je na naplatu ukupna glavnica dana 14. lipnja 2013. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

21. ZAJMOVI (NASTAVAK)

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 15.12.2006. godine u iznosu 2.400 tisuća CHF na rok od 6 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva rata dospijeva 27.12.2007. godine. Otplata kredita i obračun kamata je tromjesečni. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama. Po aneksu Ugovora od 14.7.2010. godine kredit je reprogramiran do 29.12.2014. godine. Zbog neispunjenja ugovornih obveza od strane Društva, dospjela je na naplatu ukupna glavnica dana 14. lipnja 2013. godine.

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 05.06.2007. godine u iznosu 5.000 tisuća EUR pretvoren u CHF na rok od 8 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva tranša od 3.500 tisuća EUR se odobrava odmah, a druga tranša u iznosu 1.500 tisuća kuna se odobrava nakon dvije godine. Otplata kredita i obračun kamata je tromjesečni. Prva rata dospijeva 20.06.2009. godine. Kredit je iskorišten za zatvaranje kredita od Societe generale-Splitska banka d.d., Split. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama. Po aneksu Ugovora od 14.7.2010. godine kredit je reprogramiran do 29.06.2015. godine. Zbog neispunjenja ugovornih obveza od strane Društva, dospjela je na naplatu ukupna glavnica dana 14. lipnja 2013. godine.

Dugoročni kredit za refinanciranje od Jadranske banke d.d., Šibenik odobren je po Ugovoru od 27.07.2010. godine na deset godina u iznosu 31.000.000,00 kuna uz valutnu klauzulu (4.281.060 EUR). Otplata kredita je mjesečna. Prva rata dospijeva 31.08.2012. godine. Godišnja kamatna stopa je 6,5% godišnje, promjenjiva i obračunava se mjesečno. Za osiguranje naplate kredita Društvo je dalo hipoteku nad nekretninama. Društvo je u pregovorima oko reprograma. Stanje kredita na 31. prosinca 2012. iznosi 32.343 tisuće kuna.

Fizičke osobe odobrile su kratkoročne pozajmice Društvu na godinu dana uz kamatnu stopu 12% godišnje.

Andrija Kević i društvo Asteco Ltd, New York aktivirali su pozajmice u iznosu 19.469 tisuća kuna, uvećno za obračun kamata od 12% godišnje po Aneksu ugovora o otpustu duga. Naime, Hoteli Vodice d.d. nisu ispunili uvjete iz ugovora o otpustu duga u 2010. godini te su Andrija Kević i Asteco Ltd ponovo aktivirali svoja potraživanja prema društvu Hoteli Vodice d.d., Vodice.

Društvo Concepta d.o.o., Makarska odobrilo je kratkoročne kredite Društvu u iznosu 2.035 tisuća kuna na godinu dana uz kamatnu stopu 7,5% i 10% godišnje.

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 12).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**21. ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Otplatni plan dugoročnih kredita za slijedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2014.	3.453
2015.	3.452
2016.	3.452
2017.	3.320
2018.	3.320
Poslije 2018.	11.020
	28.017

22. ODGOĐENA POREZNA OBEVEZA

	31.03.2013.	31.12.2012.
Odgođena porezna obveza	36.874	36.874
	36.874	36.874

Odgođena porezna obveza iskazana je na osnovu revalorizacije dugotrajne materijalne imovine primjenjujući na tu revalorizacijsku rezervu propisanu stopu poreza na dobit (20%).

23. OBEVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.03.2013.	31.12.2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	8.074	8.739
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	253	235
	8.327	8.974

24. OSTALE OBEVEZE

	31.03.2013.	31.12.2012.
Obveze po izdanim mjenicama	1.865	455
Obveze za predujmove	802	478
Obveze prema zaposlenicima	858	741
Obveze za poreze i doprinose	2.537	2.019
Ostale obveze	6.022	517
	12.084	4.210

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

	Ostala potraživanja	Obveze prema dobavljačima	Dani kreditni i predujm.	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Andrija Kević	-	-	-	20.796	3.330	-
Mirno More d.o.o., Vodice	980	-	-	-	-	-
BMG d.o.o, Vodice	324	-	3.869	-	-	-
Stanje 31. ožujka 2013.	1.304	-	3.869	20.796	3.330	-
Stanje 31. prosina 2012.	6.793	-	4.050	2.998	-	-

26. POTENCIJALNE OBVEZE**a) Nepredviđene obveze**

Pravni sporovi. Na dan 31. ožujka 2013. bilo je ukupno 6 sporova koja se odnose na radne odnose i nekretnine. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. ožujka 2013. bilo je ukupno 12 sudskih predmeta u kojima je Društvo tužitelj koja se odnose na poslovne odnose u iznosu 125 tisuća kuna i odnose sa nekretninama. Uprava Društva smatra da će naplatiti sporna potraživanja.

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI*Upravljanje rizikom kapitala*

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da subjektima u sklopu Društva bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2010. godine.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u bilješci 21, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)*Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala svake godine. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	31.03.2013.	31.12.2012.
Dug	131.946	110.651
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(55)	(109)
Neto dug	131.891	110.542
Glavnica	87.594	147.987
Omjer duga i glavnice	150,63%	74,70%

Temeljne računovodstvene politike

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnčkih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	31.03.2013.	31.12.2012.
Imovina namijenjena prodaji	-	21
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2	2
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	6.515	37.804

Financijske obveze

	31.03.2013.	31.12.2012.
Amortizirani trošak	131.946	110.651
Ostale financijske obveze	20.410	13.183

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje valutnim rizikom*

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	<u>Obveze</u>		<u>Imovina</u>	
	<u>31.03.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.03.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
EUR	33.559	32.538	1.293	24.203
CHF	63.239	63.239	-	-

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutama EUR i CHF.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima Uprave o valutnom riziku i predstavlja procjenu Uprave o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 10-postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Društva koji su denominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavicu bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

	<u>Utjecaj valute EUR</u>		<u>Utjecaj valute CHF</u>	
	<u>01.01.2013.-</u> <u>31.03.2013.</u>	<u>2012.</u>	<u>01.01.2013.-</u> <u>31.03.2013.</u>	<u>2012.</u>
Financijski rezultat tekuće godine	3.227	833	6.329	6.329

Analizirana je osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje rizikom kamatne stope*

Društvo je izloženo kamatnom riziku koji proizlazi iz uzetih zajmova u ukupnom iznosu od 68.494 tisuća kuna (2012.: 73.619 tisuća kuna) koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješci 21.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti po obvezama s kamatom je pripremljena pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na dan bilance bio otvoren cijelu godinu. U analizi se koristi povećanje ili smanjenje za 50 bazičnih bodova i predstavlja procjenu o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

	01.01.2013.-31.03.2013.		2012.	
	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 7,15%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 7,08%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova
Trošak kamata po obvezama	1.168	1.226	7.160	7.518

Da su kamatne stope po obvezama bile 5 bazičnih bodova više ili niže financijski rezultat Društva za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. bio bi manji/veći za 58 tisuća kuna. Financijski rezultat za 2012. godinu bio bi manji/veći za 358 tisuća kuna.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda te usklađivanjem dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivacijske instrumente) se određuje u skladu s općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz zapaženih transakcija na tržištu i cijene koje dileri nude za slične instrumente;
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koristeći kotirane cijene. Ako one nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranog novčanog toka primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje valjanosti instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija i
- fer vrijednost ugovora o financijskim garancijama se određuje koristeći modele za određivanje cijena opcija ako su glavne pretpostavke vjerojatnost neispunjenja obveze druge strane ekstrapolirana iz informacija o kreditnom položaju koje kolaju tržištem i iznosa gubitka u slučaju neispunjenja obveze.

28. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je predsjednik Uprave Hoteli Vodice d.d., Vodice i odobrio njihovo izdavanje 25. srpnja 2013. godine.

Predsjednik Uprave

Vladan Zubak



HOTELI VODICE d.d., VODICE

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
O REALNOSTI I OBJEKTIVNOSTI PRILOŽENOG
POPISA OBVEZA NA 31. OŽUJKA 2013.**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće neovisnog revizora o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza	1-2
Popis obveza na 31. ožujka 2013.	3-21
Prilog:	
1. Popis tražbina radnika	22-24
2. Popis vjerovnika sa razlučnim pravom	25-27
3. Popis vjerovnika sa izlučnim pravom	28

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza

Dioničarima HOTELI VODICE d.d., Vodice

Obavili smo reviziju priloženog popisa obveza društva HOTELI VODICE d.d., Vodice na 31. ožujka 2013. godine. Popis obveza Društva priložen je uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 i 81/13 – u daljem tekstu „Zakon“).

Odgovornost uprave

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi popis obveza društva HOTELI VODICE d.d., Vodice na 31. ožujka 2013. godine, u svim materijalno značajnim odrednicama, realno i objektivno prikazuje stanje obveza u skladu sa zahtjevima iz točke 3. stavka (1) članka 42. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

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

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Šibenik, 05. kolovoza 2013.

POPIS OBVEZA NA 31. OŽUJKA 2013. GODINE – HOTELI VODICE d.d., VODICE

Popis obveza iskazan je u skladu sa točkom 2. i 3. stavak 1. članak 42. Zakona. Popis sadrži:

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

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
1	101 CK ZEMEK	STARA BJOLESNAV	MELNICKA 31		863.00	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
2	A. I. M. NATURA doo	Štankovci	STANKOVCI b.b.	64057026795	409.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
3	AB tekstil doo	Nevićane	Dobropoljana 26	47682053875	35.507.00	0.02%	3	3.2.	NE	NE	NE
4	Adra mare tourist service	N. Vinodolski	Korzo hrv. Branitelja 7	18509990261	9.241.00	0.01%	3	3.2.	NE	NE	NE
5	Adra Tours obrt za tur. i usluge	Šibenik	J. B. Jelačića 28	21988582957	12.105.00	0.01%	3	3.2.	NE	NE	NE
6	ADRIAINVEST	Tribunj	DUBRAVICE 40	2305977380017	2.620.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
7	ADRIALIN GmbH	GAGGENAU	KLEHESTR. 5		5.068.00	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
8	Agencija Roko Mijanović	Split	Sukošanska 11	06923490274	24.600.00	0.02%	3	3.2.	NE	NE	NE
9	AGRAM ŽIVOTNO OSIGURANJE DD	Zagreb	Trnjanska cesta 108	18742666873	78.482.00	0.05%	3	3.2.	NE	NE	NE
10	AK GAŠPEROV d.o.o.	Šibenik	VRPOLJAČKI PUT 3	83513335541	625.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
11	ALEN HODŽIĆ	ZAGREB	ŽUTI BREG 14	70299526984	8.720.90	0.01%	4	4.	NE	NE	NE
12	Alfa Leasing doo	Zagreb	Savska cesta 182	67405107499	311.309.00	0.20%	2	2.4.	NE	DA	NE
13	Alfa Leasing doo	Zagreb	Savska cesta 182	67405107499	200.00	0.00%	2	2.4.	NE	NE	NE
14	ALFA TRAVEL D.O.O.	Dubrovnik	Nikole Božidarevića 7	07911944931	521.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
15	AM-ADRIA DOO	Vodice	L.A.KABALERA 35	23580288576	970.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
16	AMIR ŠIBIĆ	Zagreb	ŠESTINSKI DOL 135C	56701724343	125.700.00	0.08%	3	3.3.	NE	NE	NE
17	ANA MUFTIĆ	ŠIBENIK	BANA JOSIPA JELAČIĆA 13 A	26878969109	1.705.02	0.00%	4	4.	NE	NE	NE
18	Anastasia	Šibenik	Nikole Vladanova 2	25262176492	21.760.00	0.01%	3	3.2.	NE	NE	NE
19	ANDRIJA KEVIĆ	ŠIBENIK	PODSOLARSKO 12	22426006600	87.477.86	0.06%	4	4.	NE	NE	NE
20	ANDRIJANA ROMAN	Šibenik	P. PRERADOVIĆA 26	05708655499	11.451.75	0.01%	4	4.	NE	NE	NE
21	ANGIE doo	VODICE	Male vrujle 2	34715293306	7.615.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
22	ANKA SLADOLJEV JOLIĆ	VODICE	OBROVE 5	611957388301	2.254.67	0.00%	4	4.	NE	NE	NE
23	ANKICA ŠPANJA	VODICE	TRG KNEZA BRANIMIRA 44	90486646219	11.939.15	0.01%	4	4.	NE	NE	NE
24	ANTE MORIĆ	Šibenik	PUT JURASA 22	90268788595	10.005.51	0.01%	4	4.	NE	NE	NE
25	ANTINA KENDEŠ RUPIĆ	ZATON	GRABOVCI, GRABOVCI 9	70583158512	30.550.00	0.02%	3	3.3.	NE	NE	NE
26	ANTINA KENDEŠ RUPIĆ	ZATON	GRABOVCI, GRABOVCI 9	70583158512	125.700.00	0.08%	3	3.3.	NE	NE	NE
27	ANTINA KENDEŠ RUPIĆ	ZATON	GRABOVCI 9	70583158512	30.000.00	0.02%	4	4.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
28	ANTONIJA RADIĆ	ŠIBENIK	PETRA PRERADOVIĆA 2	46684721999	14.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
29	ANTONIJO ŠENETA	Šibenik	NINIĆ IVE IVASA 10	58449818034	15.983,75	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
30	ARM doo	Zadar	FRANKA LISICE 42	08341286704	5.963,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
31	ARX d.o.o. - AMBER TRAVEL	KASTAV	Rubeši 107	24828911418	15.956,86	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
32	As- Eko doo	Šibenik	Dolačka 2, Inđ. Zona Podi	10342586958	15.214,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
33	AS METAL	Petrijnja	DAVORINA TRSTENJAKA 9		461,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
34	AS PAK djelatnost pakiranja	Zadar	A Dobronića 10	181095386004	10.449,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
35	ASTECO LLC	New York	303 PARK AVE SOUTH, NEW YORK, SAD	57800337497	7.723.104,00	5,07%	5	5.	DA	NE	NE
36	ATLAS AIRTOURS d.o.o.	Zagreb	GAJEVA 7	81000369655	3.170,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
37	ATLAS AIRTOURS d.o.o.	ZAGREB	GAJEVA 7	81000369655	315,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
38	ATLAS D.D.	Dubrovnik	VUKOVARSKA 19	02041978827	2.315,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
39	AUSTRALIAN WATER POLO INC.	SYDNEY	NSWIS Building B, Level 1, 6b Figtree Dr		84,81	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
40	AUTO CENTAR ŠIBENIK D.O.O.	Šibenik	PUT BIOČA BB	54775089237	6.561,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
41	AUTOKUĆA KOVAČIĆ D.O.O.	Šibenik	KRALJA DRŽISLAVA 51	42336195775	1.279,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
42	AUTO-SERVIS DINKO BULAT	Šibenik	IVE DRUŽIĆA 82	0908946383319	2.319,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
43	AUTOZUBAK D.O.O.	SESVETE	LJUDEVITA POSAVSKOG 7A	39135989747	1.849,80	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
44	BABIĆ D.O.O.	Zadar	KRALJA S.DRŽISLAVA 8 ZADAR	78594949041	8.201,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
45	BAGATIN	Vodice	ANTE POLJIČKA 50		102,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
46	BANKA SPLITSKO DALMATINSKA d.d.	Split	114. BRIGADE 9	25351138943	70,00	0,00%	2	2.3.	NE	NE	NE
47	BARANOVIĆ ANTE - UGOVOR O DJELU	VODICE	RUDERA BOŠKOVIĆA	75435651911	3.854,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
48	BIG FOUR TRAVEL LTD	BANKOK	211/196 Moo 11 Ladprao Ladprao		27,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
49	BIG WORLDWIDE LTD	LONDON	22 STEPHENSON WAY		127.090,00	0,08%	3	3.2.	NE	NE	NE
50	BIGXTRA-TOURISTIK	MALTA	GATTARD HOUSE, NATIONAL ROAD		488,55	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
51	BIURO PODROŽY MARCO SANETRA FRANCIS	BIELSKO BIALA	UL. SZKOŁINA 1/B		494,90	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
52	Bogadura doo	Zagreb	Oreškovićeva 8/I	02072639931	11.864,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
53	BOJA PODRUG - ugovor o djelu	Šibenik	PUT JURASA 143	95902319591	7.486,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
54	BOOKINGS EUROPE BV	Rotterdam	P.O. BOX 1639		51.638,00	0,03%	3	3.2.	NE	NE	NE
55	BORING	Split	PUT SUPAVLA 44	2401948380031	932,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
56	BORIS PLAZIBAT-UGOVOR O DJELU	Šibenik	BANA JOSIPA JELAČIĆA 13B	1033114857	198,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
57	BRANISLAV JOVANOVIĆ - AUTORSKI HONORAR	SRBIJA	KRALJA ALEKSANDRA 19/C	58089566741	106,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
58	BRANKO MARIĆ	Štankovci	VUKŠIĆ 84	15092929500	3.944,87	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
59	Bross trade doo	Stobreč	Put Vrbovnika	83598114879	26.412,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
60	BURIN YC D.O.O.	LIUBLJANA	ROJČEVA 26		1.249,97	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
61	BUŠAC MIRO - UGOVOR O DJELU	Šibenik	DUBRAVSKI PUT 6	39873705820	494,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
62	CALIFORNIA Trade d.o.o.	Split	SARAJEVSKA 62	35872509566	951,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
63	CANAVIA TRAVEL D.O.O.	DUBROVNIK	IVA VOJNOVIĆA 31	45373154953	757,96	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
64	CAPRICORNO D.O.O.	Split	HERCEGOVAČKA 57A	09517317411	5.664,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
65	CARLSBERG CROATIA d.o.o.	KOPRIVNICA	DANICA 3	09520995772	353,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
66	CENTAR ZA MANJI SAVJETOVANJE D.O.O.	Zagreb	PIEROTIJEV A 1	60842328628	398,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
67	CENTAR ZA VOZILA HRVATSKE	Zagreb	Ilica 15	73294314024	137,00	0,00%	1	1.2.	NE	NE	NE
68	CHARLY	Šibenik	TRTARSKA 9	01070319635	3.750,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
69	CIAN doo	Split	VARAŽDINSKA 51	04201603871	4.494,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
70	Cib Trade doo	Šibenik	Frankopansk 3	87314674254	18.801,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
71	CLUB Z	Šibenik	VELIMIRA ŠKORPIKA 23	1712955383307	349,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
72	CONCEPTA D.O.O.	Makarska	STJEPANA IVIČEVIĆA 27/A	22027321929	2.034.973,00	1,34%	3	3.1.	NE	NE	NE
73	CONTROLMATIK d.o.o.	Šibenik	PROKLJANSKA 20	08242877162	288,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
74	Cos doo	Stari Jankovci	V.NAZORA 58	20386911322	7.500,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
75	CRLIĆ DRAŽEN- UGOVOR O DJELU	Šibenik	BANA I. MAŽURANIĆA 59	63333894333	636,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
76	CROATEL d.o.o.	ZAGREB	Pantovčak 265	74427015432	3.144,53	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
77	CROATIA BANKA D.D.	Zagreb	TRG EUGENA KVATERNIKA 9	32247795989	179,00	0,00%	2	2.3.	NE	NE	NE
78	Croatia osiguranje d.d.	Zagreb	Miramarska 22	26187994862	1.180.511,00	0,77%	1	1.2.	NE	NE	NE
79	CROATIA PUMPE NOVA D.O.O.	karlovac	MALA ŠVARČA 155	91122196414	570,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
80	ČEMPRESI d.o.o.	Šibenik	VRPOLJAČKA CESTA B.B.	10025069271	300,00	0,00%	1	1.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učesće	Skupina	Grupa	Rozlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
81	ČLANARINA SINDIKATA STUH				20.704,07	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
82	DAMIR KEVIĆ	ŠIBENIK	8.DALM.UD.BRIG.26	73339214433	16.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
83	DASKA D.O.O.	Šibenik	PRLUGE 19A	72918951062	1.968,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
84	DAVOR JURKOTIĆ-UGOVOR O DJELU	RIJEKA	KUMIČIĆEVA 3A	93643608301	1.896,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
85	DEJAN JOVANOVIĆ - AUTORSKI HONORAR	SRBIJA	ZMAJ OGNJENA VUKA 15	27550176767	106,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
86	DEKOT OBRT ZA PROIZ. SUJHE T.JESTENINE	Vodice	PAMUKOVIĆ KAMILA 86	16506197087	252,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
87	Delta - št doo	Split	Dračevac 15	66165023667	12.599,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
88	Demit doo	Dugo Selo	Zagrebačka 29	12762012664	24.593,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
89	DERMIS OPREMA D.O.O.	Rijeka	R.K. JERETOVA 1	96309597631	4.388,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
90	DESTINA D.O.O.	VODICE	BLATA 19	13942540388	2.471,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
91	DI WAGNER DOO	Zagreb	Radnička cesta 37/B	8883387214	225.002,00	0,15%	3	3.1.	NE	NE	NE
92	DIGITAL FILM D.O.O.	Šibenik	STJEPANA RADIĆA	25703648458	1.830,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
93	DIMNJAK d.o.o. VARAŽDIN	Varaždin	M.KRLEŽE 1/2	46467382783	6.051,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	DA
94	Dominium medialis doo	Zagreb	Babonićeva 121	19376892097	16.531,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
95	DONAVE TRADE DOO	ZAGREB	Oporovečka 220	98269550264	200,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
96	DRAGOMIR DROBNE	VODICE	ZATONSKA 54	98421818040	7.984,38	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
97	DRALAVPAK	Split	BORISA PAPANDOPIULA 2	45189527954	180,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
98	DUBRAVICA DOLORES	Stankovci	STANKOVCI 46	12609647386	7.214,39	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
99	Dukat	Zagreb	Marijana Čavića 9	25457712630	67.511,00	0,04%	3	3.2.	NE	NE	DA
100	ĐURA JOVANOVIĆ - AUTORSKI HONORAR	SRBIJA	BRANKA RADIČEVIĆA 9	71027919993	106,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
101	Ecoflex Mat	Šibenik	banja i. Mazuranića 16	28827926326	41.647,00	0,03%	3	3.1.	NE	NE	NE
102	EDUCA d.o.o.	Šibenik	ŠIBENSKIH VATROGASACA 14	64606800724	2.767,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
103	EKOTEH DOZIMETRIJA	Zagreb	VLADIMIRA RUŽDJAKA 21	44716804217	1.062,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
104	ELEKTROMODUL d.o.o.	OSIJEK	Andrije Hebranga 7 (p.p. 107)	28417987221	4.056,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
105	ELEONORA RUPIĆ- UG O DJELU	Šibenik	DUBROVAČKA 12	02578711491	76,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
106	ELEZ D.O.O.	Šibenik	3. STUDENOG 1994 br. 5	064180805730	1.565,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
107	EMA LOVRIĆ	Šibenik	MANDALINSKIH ŽRTAVA 1	74864488788	9.040,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
108	ERCEG MIRELA	ŠIBENIK	1.ŠIBEN. PARTIZ. ODREDA 48	31286400740	514.79	0.00%	4	4.	NE	NE	NE
109	ERIDAN - D.O.O.	KAŠTEL NOVI	FULEŽINA 12	63978810525	1.743.00	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
110	ERSTE & STEIRMARKISCHE BANK D.D.	Rijeka	JADRANSKI TRG 3a	23057039320	3.486.00	0.00%	2	2.3.	NE	NE	NE
111	ERSTE CARD CLUB D.D.	ZAGREB	PRAŠKA 5	85941596441	1.194.00	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
112	EŠKO d.o.o.	PETRČANE	PETRČANE	98505008980	5.625.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
113	EURO-ALFA D.O.O.	Zagreb	RADNIČKA CESTA 202	15191211491	410.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
114	EUROPAPRESS HOLDING JUTARNJI LIST	Zagreb	KORANSKA 2	79517545745	4.180.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	DA
115	EUROSCOPE - Incoming & Events	WIEN	Biberstr. 26		7.362.30	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
116	EUROTRAVEL	MILANO	VIA SOPERGA 36		10.470.75	0.01%	3	3.4.	NE	NE	NE
117	FEDERATION FRANCAISE DE NATATION	PARIS	0148 AVENUE GAMBETTA		69.69	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
118	Fenestra projekt doo	Zagreb	Gračanska cesta 59	85321583611	10.330.00	0.01%	3	3.2.	NE	NE	NE
119	FERAVINO D.O.O.	Feričanci	FERIČEVA 16	36051657476	4.312.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
120	FINANCIJSKA AGENCIJA	Zagreb	Vrtni put 3	85821130368	3.018.00	0.00%	1	1.2.	NE	NE	NE
121	Fond za zaštitu okoliša i eng. učinkovotosti	Zagreb	Ksaver 208	85828625994	4.787.00	0.00%	1	1.2.	NE	NE	NE
122	FORTUNA SPORTSKA KLADIONICA D.O.O.	ZAGREB	Karlovačka cesta 24	78977247105	77.00	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
123	FORTUNA TRAVEL	ZAGREB	Dužice 1	68016459099	14.53	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
124	FRANE PERAK	VODICE	ZATONSKA 43	16584433132	9.783.38	0.01%	4	4.	NE	NE	NE
125	FRIZERSKI SALON MARIJA	ŠIBENIK	SKRADINSKA 26	1808968315006	496.85	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
126	Fructus produkt doo	Zagreb	Samoborška cesta	91694854980	8.005.00	0.01%	3	3.2.	NE	NE	NE
127	FTI TOURISTIK GmbH	MUNCHEN	LANDSBERGER STR. 88		33.772.53	0.02%	3	3.4.	NE	NE	NE
128	G.i.m. gase	Šibenik	Ivana Meštrovića 68	75784153366	24.991.00	0.02%	3	3.1.	NE	NE	NE
129	GAJETA D.O.O.	Split	DOMILIJINA 2	20566226085	1.123.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
130	GALILEO TOURIST AGENCY	SARAJEVO	ČEMALUŠA 6		104.66	0.00%	3	3.4.	NE	NE	NE
131	GENERALTURIST D.O.O. u stečaju	Zagreb	I PILE 1	24612651044	1.184.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
132	Geodetska mjerenja	Šibenik	Ante Starčevića 7	82520720471	19.937.00	0.01%	3	3.2.	NE	NE	NE
133	GERO D.O.O.	Zagreb	MIRAMARSKA 22	13321923957	9.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE
134	GLOBAL MEDIA	VODICE	ZATONSKA 34	0102966383302	1.830.00	0.00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
135	GLOBAL GROUP a.s.	BRATISLAVA	PANSKA 12		8.242,01	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
136	GLOBAL SPLIT	Split	OBALA KNEZA BRANIMIRA 1	50950021343	4.796,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
137	Grad Vodice	Vodice	Ive čače 8	74633363090	367.839,00	0,24%	1	1.3.	NE	NE	NE
138	Grad Vodice	Vodice	Ive čače 8	74633363090	44.423,00	0,03%	1	1.3.	NE	NE	NE
139	GRAFEX PROMET D.O.O.	Šibenik	MANDALINSKIH ŽRTAVA 11C	85286436570	690,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
140	Grafika potačić doo	Zagreb	Prijepoljska 19a	86716322890	12.555,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
141	GRCIĆ D.O.O.	Šibenik	PUT SV. MARE BB	96305981758	95,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
142	GRIZLI - JAS doo	Vodice	KAMILA PAMUKOVIĆA 96	30045393103	7.869,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
143	GULIN JOŠKO - UG O DJELU	Šibenik	PUT GVOZDENOVA 251	03436167812	1.369,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
144	HAINA D.O.O.	Zagreb	MEDVEDGRADSKA 1C	05998792399	2.145,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
145	HEP Distribucija doo	Šibenik	Ante Šupuka 1	46830600751	296.842,00	0,19%	1	1.2.	NE	NE	NE
146	HEP Opskrba doo	Zagreb	Ulica Grada Vukovara 37	63073332379	342.253,00	0,22%	1	1.2.	NE	NE	DA
147	HERAKLO d.o.o.	Viškovo	FURIĆEVO 90	18970921870	1.875,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
148	HINA - HRVATSKA IZVJEŠTAJNA NOVINSKA AGEN	Zagreb	MARULIĆEV TRG 16	41387373932	300,00	0,00%	1	1.2.	NE	NE	NE
149	HOTEL RESERVATION SERVICE	Koeln	BLAUBACH 32		315,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
150	HRT Odjel pretplate	Zagreb	Savska 32	68419124305	97.639,00	0,06%	1	1.2.	NE	NE	DA
151	HRV. DRUŠTVO UČITELJA I PROF. NJEM. JEZI	ZAGREB	medulićeva 33		216,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
152	Hrvatska pošta	Zagreb	Jurišićeva13	87311810356	13.403,00	0,01%	1	1.2.	NE	NE	NE
153	HRVATSKA UDRUGA POSLODAVACA	Zagreb	ULICA PAVLA HATZA 12	80978339255	8.363,00	0,01%	1	1.2.	NE	NE	NE
154	Hrvatske šume	Zagreb	Lj. F. Vukotinićeva 2	69693144506	121.006,00	0,08%	1	1.2.	NE	NE	DA
155	Hrvatske vode	Zagreb	Ulica Grada Vukovara 220	289213831001	16.444,00	0,01%	1	1.2.	NE	NE	DA
156	Hrvatske Vode Ispostava Šibenik	Šibenik	Splitski put 4	28921383001	156.523,00	0,10%	1	1.2.	NE	NE	NE
157	HRVATSKO UDRUŽENJE HOTELIJERA I RESTORAT	OPATIJA	VLADIMIRA NAZORA 3	90795974906	900,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
158	HT- Hrvatski telekom d.d.	Zagreb	Savska cesta 32	81793146560	26.101,00	0,02%	3	3.1.	NE	NE	NE
159	HYATT REGENCY BEOGRAD	Beograd	M.Popovića 5		710,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
160	HYP0 ALPE-ADRIA-BANK D.D.	Zagreb	SLAVONSKA AVENIJA 6	14036333877	113,00	0,00%	2	2.3.	NE	NE	NE
161	I.D.RIVA TOURS ROTTERDAM	ROTTERDAM	Conradstraat 38 (D6.138).		16.286,46	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
162	IBC doo	Split	Lučica 4	24355745381	16.849,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
163	ICHTIS D.O.O. - ICHTIS TRAVEL	SPLIT	SV. KLARE 5	44952271194	1.498,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
164	ID RIVA TOURS GmbH	MUNCHEN	NEUHAUSER STRASSE 27		40.482,13	0,03%	3	3.4.	NE	NE	NE
165	IGEFA doo	Zagreb	Jure Kaštelana 19	64177886695	324.543,00	0,21%	3	3.2.	NE	NE	NE
166	IGEFA doo	Zagreb	Jure Kaštelana 19	64177886695	45.698,00	0,03%	3	3.2.	NE	NE	NE
167	IH INTERHOLIDAY AG	STEINHAUSEN	HINTERBERGSTRASSE 47		589,85	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
168	IKARUS GLOBAL D.O.O.	Zagreb	GUSTAVA KRKLECA 27	02159206394	2.244,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
169	ILIĆ & OREHOVEC	Zagreb	SMIČKLASOVA 18	45077854790	1.264,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
170	ILINKA LISONEK JAVNI BILJEŽNIK	Zagreb	TRG HRV. VELIKANA 4	44743025078	53,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
171	IN TIME D.O.O.	Zagreb	VALENOVAČKA 8	18458216879	674,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
172	INA Zagreb Poslovnica Šibenik	Šibenik	Ražine 1	27759560625	189.628,00	0,12%	3	3.2.	NE	NE	DA
173	INES ŠODA	Šibenik	S. RADIĆA 54A	70093540160	13.011,13	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
174	INFONET MEDIA d.d.	Ljubljana	STEGNE 11B		15.698,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
175	Ing Atest doo	Split	Hrv. Mornariće 1a	21777333810	39.040,00	0,03%	3	3.1.	NE	NE	NE
176	Innovo ddb doo	Zagreb	Gajeva 36	28131708480	46.237,00	0,03%	3	3.2.	NE	NE	NE
177	INTERLINE KFT.	BUDAPEST	KALMAN IMRE U. 24		635,45	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
178	INTERMIMS D.O.O.	Zagreb	TRG SENJSKIH USKOKA 7-8	29498015440	8.125,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
179	Interugos dooo	Sv Ivan Zelina	Biškupec Zelinski 45c	20391557725	53.014,00	0,03%	3	3.1.	NE	NE	NE
180	IVA LOKAS	ŠIBENIK	SEDAM OMELIĆA 7A	98223669608	8.885,56	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
181	IVA MEIĆ	PIROVAC	MALA ULICA 5	48135480856	9.282,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
182	IVA-DOM D.O.O. u stečaju	Zagreb	Aleja pomoraca 5	85715411034	247,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
183	IVAN JOVANOVIĆ - UGOVOR O DJELU	SRBIJA	BRANKA RADIČEVIĆA 10	44162353472	106,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
184	IVANA KASIPOVIĆ	Blisce	STUBALJ 183	33943231605	2.614,53	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
185	IVANA MARTINEZ	Varaždin	LIVADSKO NASELJE 15	53737825907	8.400,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
186	IVICA FRANIN PEČARICA	VODICE	HRVATSKIH BORACA 45	61878416976	12.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
187	IVICA PERIŠA	KRKOVIĆ	KRKOVIĆ, PUT BILO STANOVA	85280660116	11.213,34	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
188	Jadranska banka d.d. Šibenik	Šibenik	Ante Starčevića 4	02899494784	34.652.648,00	22,74%	2	2.2.	DA	NE	NE
189	Jadranska banka d.d. Šibenik	Šibenik	Ante Starčevića 4	02899494784	615.980,00	0,40%	2	2.2.	NE	NE	DA

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
190	Jadranska banka d.d. Šibenik	Šibenik	Ante Starčevića 4	02899494784	169,93	0,00%	2	2.2.	NE	NE	NE
191	JANOŠEVIĆ NIKOLA	Vodice	GRGURA Ninskog 25a	98134643815	120.100,00	0,08%	3	3.3.	NE	NE	NE
192	JANOŠEVIĆ NIKOLA-ugovor o djelu	Vodice	GRGURA Ninskog 25a	98134643815	1.803,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
193	Jav. Bilježnik Ljiljanka Malenica	Šibenik	Fra Sijepana Zlatovića	22412377462	19.736,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
194	Jav. Bilježnik Ljiljanka Malenica	Šibenik	Fra Sijepana Zlatovića	22412377462	33.911,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
195	Joetours	ŠIBENIK	Dubravski put 2a		11.292,00	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
196	JOLLY J.B.S. D.O.O. DRNIŠ	Drniš	KRALJA TOMISLAVA 2	00322433664	4.270,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
197	JOSIP VUČINOVIĆ	ZAGREB	KOVAČEVIĆ MILOVANA 14	47819618161	10.116,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
198	JUNP PLITVIČKA JEZERA Pod. ug. i hot.	PLITVIČKA JEZERA	Plitvička jezera b.b.	91109303119	8.466,00	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
199	JURE MARTINOVIĆ	ZATON	PAVLA ŠUBIĆA 11	67484336179	10.987,42	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
200	Juričev doo	Vodice	ANTE POLJIČKA 35	54751610100	6.913,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
201	KALISTA GASTRO D.O.O.	Zagreb	BUZINSKI PRILAZ 36A	71688050318	5.201,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
202	KARDUM ZRINKA	ŠIBENIK	POD VIDILICOM 10	51835123451	29.399,64	0,02%	4	4.	NE	NE	NE
203	KARLO MALI - PRIJEVOZNIČKI OBRT	Šibenik	BUT BIOCA 4/2	1909965383338	1.306,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
204	KARLO PERIŠA	VODICE	ANTE STARČEVIĆA 8	80926681383	2.886,86	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
205	KARLOVAČKA BANKA D.D.	Karlovac	V.MAČEKA 8	08106331075	76,00	0,00%	2	2.11.	NE	NE	NE
206	KATARINA OLUJIĆ	VODICE	NARODNJAKA 4	21277291942	7.478,48	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
207	KEJ d.o.o. - MIRAMARE HOTEL	Vodice	LJUDEVITA GAJA 4	64833434935	1.560,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
208	KEVIĆ ANDRIJA	Šibenik	PODSOLARSKO 12	22426006600	5.757.486,00	3,78%	5	5.	NE	NE	NE
209	KEVIĆ ANDRIJA	Šibenik	PODSOLARSKO 12	22426006600	7.315.112,00	4,80%	5	5.	DA	NE	NE
210	KEVIĆ ANDRIJA	Šibenik	PODSOLARSKO 12	22426006600	7.723.104,00	5,07%	5	5.	DA	NE	NE
211	KEVIĆ DAMIR	Šibenik	8.DALM.UD.BRIG.26	73339214433	125.700,00	0,08%	3	3.3.	NE	NE	NE
212	KGH- Tehnika doo	Split	Špinutska 10	77498607505	10.000,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
213	Klara d.d.	Zagreb	Nova Cesta 93	76842508189	18.918,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
214	KOKA RUDAN D.O.O.	Radonić	rudani bb	83034836552	2.609,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
215	KOLEDO	Rijeka	TRSTENIČKA 10	3008975365001	2.749,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
216	KOMIĆ KAROLINA- UGOVOR O DJELU	Šibenik	113.ŠIBENSKE BRIGADE HV-A 81	71009579441	2.584,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
217	Kompas Zagreb d.d.	Zagreb	Ede Murića 4	92104669091	17.141,00	0,01%	3	3.1.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
218	KOMUNALAC d.o.o.	SLAVONSKI BROS	Horvatova 38	61888142985	532,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
219	KOMUNALVERLAG GMBH	Munchen	ALTE LANDSTRASSE 23		3.125,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
220	KONTAKT TOURS	ZAGREB	GUNDULIĆEVA 3	35001234068	38,50	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
221	Konzum d.d.	Zagreb	M. Čavića 1	29955634590	478.713,00	0,31%	3	3.1.	NE	NE	DA
222	KOVAČMIŠE BOBINAC	Zagreb	KORANSKA 16	37988832157	36.332,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
223	KOVILIĆ MAŠA-UGOVOR O DJELU	Šibenik	PUT JURASA 117	8787737344	2.162,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
224	KRALJEVIĆ HOTELI d.o.o.	Delnice	LUJZINSKA 36	04389567306	2.229,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
225	KRISTIJAN SAMOHOD	VODICE	IVANA PELAJIĆA 3	44777697602	2.454,09	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
226	KRMEK doo	Dubrovnik	Gornji Ražat 81	44822481173	47.150,00	0,03%	3	3.2.	NE	NE	DA
227	KULA - USLUŽNI OBRT	Šibenik	DUBRAVSKI PUT 4		1.000,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
228	LABUD D.O.O.	Zagreb	RADNIČKA CESTA 173/R	23359164583	4.540,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
229	Laser Line doo	Umag	Tribje 17	26680017138	84.557,00	0,06%	3	3.1.	NE	NE	NE
230	Leć doo	Vodice	Obala Jive Cota 10	79331181937	323.932,00	0,21%	1	1.2.	NE	NE	DA
231	Leđo d.d.	Zagreb	Čavićeva 9	87955947581	281.586,00	0,18%	3	3.1.	NE	NE	NE
232	LIBERTY SRL	MIRANO	VIA STAZIONE 80/P		538,26	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
233	LOBA-ŽICA	Vodice	UDOVIČIĆ ANTE KULE 2.	2504974388311	1.146,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
234	LOGGIATOUR	CONEGLIANO	VIALE XXIV MAGGIO N.36/B		239,23	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
235	LOGOS D.O.O.	ZAGREB	HORVAĆANSKA 17A		420,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
236	LUCIJA BUJAS-STIPENDIJA	Šibenik	BANA IMAŽURANIĆA 72	67691192355	21.848,00	0,01%	3	3.3.	NE	NE	NE
237	Lukač doo	Zagreb	Ostrovička 1	57376554546	27.230,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	DA
238	Ljekarna Šibenik	Šibenik	Štjepana Radića 56/a	50335865361	13.259,00	0,01%	1	1.2.	NE	NE	NE
239	LJILJANA BULAT	Šibenik	GAVANOVA 16	29201745155	14.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
240	LJUBIČIĆ FILIP-UGOVOR O DJELU	Šibenik	TRIGLAVSKA 21	34239604551	143,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
241	Ljubić Commerce doo	Šibenik	Frane Suplija 7	64093807256	14.732,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
242	M.KULA D.O.O.	Vodice	plimnica 76	94363517188	4.582,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
243	MAESTRAL TOUR OPERATOR SP. Z.O.O.	KATOWICE	STAWOWA 7		837,30	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
244	MAG.B-SECURITY BONAIĆIĆ K.D.	Split	Meštrovićevo šetalište 13	40040748960	754,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
245	MAGTOURS D.O.O.	Šibenik	DRAGA 2, P.P. 109	98316303792	1.734,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Različno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
246	MAJA ŽUNIĆ	DUBROVNIK	OD SRĐA 28	83421851381	4.200,00	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
247	MAJUR HOTELSKI SERVIS D.O.O.	Sv. Nedjelja	PODUZETNIČKA 7 - KERESTINEC	41720890544	30,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
248	MAKOTO EXPRESS INT.KAOSHUNG BRANCH OFF.	TAJVAN	A2, 5F, No. 6, SHIH-WEI Rd SEC 3		1.090,73	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
249	MARANTA	SPLIT	TRG HRV. BRAJSKE ZAJEDNICE 2	56988178500	17.131,46	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
250	MARE PANONIUM TOURS	VINKOVCI	HRVATSKIH KRALJEVA 16	50905896315	29,45	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
251	MARIJA NIKOLIĆ	VINKOVCI	JOISPA BOGNERA 10	98465948832	9.940,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
252	MARIJANA STANČIĆ	Šibenik	PUT KROZ METERIZE 21C	32147716166	30.000,00	0,02%	4	4.	NE	NE	NE
253	MARINA PULIĆ	GAČELEZI	PUT GAČELEZA 6	27309467951	160,00	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
254	MARINA RADOJČIĆ	ŠIBENIK	KATARINE ZRINSKE 5	30809457486	9.440,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
255	MARJUR d.o.o.	Zadar	Vladimira Vidrića 10	54960340977	500,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
256	MEETING POINT CROATIA d.o.o.	RIJEKA	ŽRTAVA FAŠIZMA 15	22997988697	17.000,00	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
257	MEGGLE D.O.O.	Ostijek	ZELENO POLJE 34	48012167049	6.873,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
258	MERI MATKOVAC	VODICE	OBALA V. NAZORA 21	96461955998	6.505,50	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
259	MERLIN TOURS D.O.O.	ZAGREB	TRG BANA JOSIPA JELAČIĆA 3/2	69879880512	1.326,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
260	METRO d.o.o. Cash & Carry	Zagreb	JANKOMIR 31	38016445738	2,68	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
261	MILEVA PULIĆ	GAČELEZI	PUT GAČELEZA 7	62086069151	5.850,25	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
262	MILOJE NIKOLIĆ - AUTORSKI HONORAR	SRBIJA	NIKOLE TESLE 24	33088789953	106,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
263	MILOVAC ANICA- UGOVOR O DJELU	VODICE	SARAJEVSKA 5, VODICE	16800066070	2.087,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
264	Ministarstvo Financija Porezna Uprava	Zagreb	Boškovićeveva 5	18683136487	2.345.577,00	1,54%	1	1.1.	NE	NE	DA
265	MIP-POMURKA doo	Zagreb	SAMOBORSKA 134	84830225081	4.440,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
266	MIRJANA TABULA	GAČELEZI	GAČELEZI 67	76167660212	3.795,29	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
267	MIRNOVEC D.O.O.	Samobor	MIRNOVEC 20	267464411101	3.750,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
268	MOČAN PROIZVOD D.O.O.	Vodice	Zatonska bb	48973741706	82,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
269	MOJA MODA D.O.O.	Vodice	PAMUKOVIĆ KAMILA 88	65828397091	681,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
270	MOMIR JOVANOVIĆ - AUTORSKI HONORAR	SRBIJA	KRALJA ALEKSANDRA 19/C	90560798112	106,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
271	MOZAIK KNJIGA D.O.O.	Zagreb	SAVSKA 66/IV KAT	57010186553	320,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
272	MULCIBER MALUS doo u stečaju	Zagreb	Babonićeva 121	11909659178	27.557,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
273	MULCIBER MALUS doo u stečaju	Zagreb	Babonićeva 121	11909659178	711,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
274	N.I.K. SLOVAKIA, SPOL. S.R.O.	BRATISLAVA	VAJNORSKA 34		143,61	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
275	NADZORNI ODBOR Hoteli Vodice d.d.				181.998,00	0,12%	3	3.1.	NE	NE	NE
276	Naprijed doo	Šibenik	P. Grubišića 8	95846547081	51.965,00	0,03%	3	3.2.	NE	NE	NE
277	Narodne novine d.d.	Zagreb	Savski gaj XIII put 6	64546066176	40.734,00	0,03%	1	1.2.	NE	NE	DA
278	NAŠE KLASJE D.O.O.	Zagreb	RAŠKA 35	62858712399	1.131,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
279	NATALIA RADOVČIĆ- UGOVOR O DJELU	Šibenik	8.DALM.UD.BRIGADE 42	58338863685	35.379,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
280	NATKOM D.O.O.	Zagreb	SAVSKA CESTA 16	45333418144	681,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
281	N-CICERO	Šibenik	DUBRAVSKI PUT 2 A	0203988388309	344,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
282	NIKER D.O.O.	ROVINJ	VALBRUNA II-JUG BB	19087760347	38,50	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
283	NIKOLA JANOŠEVIĆ	VODICE	GRGURA Ninskog 25A	98134643815	10.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
284	Nira doo	Driš	pakovo Selo bb	25090225831	17.010,00	0,01%	3	3.1.	NE	NE	NE
285	NK INTER ZAPREŠIĆ	ZAPREŠIĆ	VLADIMIRA NOVAKA B.B.		472,25	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
286	NLB Interfinanz AG	Zürich	Beethovenstr. 48		70.395.234,00	46,20%	2	2.1.	DA	NE	NE
287	Nobis doo	Zagreb	Ivana Pavičića 6	67692448507	112.000,00	0,07%	3	3.2.	NE	NE	DA
288	ODVJURED RESTOVIĆ & GARAFULIĆ,SPLIT	Split	Gorička 12		5.396,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
289	Odvjetnik Branimir Zmijanović	Šibenik	Put Gimnazije 3		21.960,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	DA
290	Odvjetnik Djordje Matšević	Šibenik	Štjepana Radića 20	40598791206	89.931,00	0,06%	3	3.1.	NE	NE	NE
291	Odvjetnik Tomislav Burić	Šibenik	Ante Starčevića 4	06356015796	9.431,00	0,01%	3	3.1.	NE	NE	NE
292	Odvjetnik Tomislav Šinko	Šibenik	Eugena kvaternika 6		10.455,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
293	Odvodnja Vodice	Vodice	Ive Čače 8	51931874238	222.738,00	0,15%	1	1.2.	NE	NE	NE
294	ORBICO D.O.O.	Zagreb	ŠKORPIKOVA 3A	85611744662	4.117,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
295	ORTRAN D.O.O.	ORAHOVICA	TRG SV. KRIŽA 4	49433399373	861,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
296	OTOČNI RADIO KORNATI DOO	MURTER	Butina 2	19791945399	55.575,00	0,04%	3	3.4.	NE	NE	NE
297	OVEST VIAGGI S.R.L.	SORRENTO	VIALE NIZZA 16		2.317,53	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
298	Paga nini doo	Zagreb	Ilica 317	89257715033	10.000,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
299	PAKO-PACK OBRT ZA PAKIRANJE I TRGOVINA	Šibenik	jadranska magistrala 2	75769077338	3.856,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
300	PBZ CARD D.O.O.	ZAGREB	RADNIČKA CESTA 44	28495895537	66.327,25	0,04%	3	3.4.	NE	NE	NE
301	PBZ Leasing doo	Zagreb	Radnička cesta 44	57270798205	88.106,00	0,06%	2	2.4.	NE	DA	NE
302	PDV U OBRČUNATIM PREDUJMOVIMA				-82.319,74	-0,05%	3	3.4.	NE	NE	NE
303	PEGAS TOUR	TRENČIN	MIEROVE NAMESTI 23		224.972,00	0,15%	3	3.4.	NE	NE	NE
304	PEJIĆ TANJA - UGOVOR O DJELU	VODICE	KATARINE ZRINSKE 33	36637112359	2.626,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
305	Pekara krka doo	Split	Kopilica 19	06621821265	176.433,00	0,12%	3	3.1.	NE	NE	NE
306	PERADARSKA FARMA 4M & PAŠKO	Ružić	JUKICE 1	1705954381304	3.284,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
307	PET CINQUE MADRACI D.O.O.	Zadar	PUT VRELA 59	85043574147	207,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
308	PETROL - PLIN D.O.O.	Šibenik	PUT BIOCA 15	16023317693	1.296,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
309	Pik Vrbovec d.d.	Vrbovec	Zagrebačka 148	78909170415	12.346,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
310	PLATZEL REISEN	TRAUN	TRAUNER STRASSE 79		198,86	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
311	PLAVA SRIMA D.O.O.	Srima	Srima III 40 B	99821550094	27,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
312	Podravka d.d.	Koprivnica	Ante Starčevića 32	18928523252	136.575,00	0,09%	3	3.1.	NE	NE	DA
313	PREDUJMOVI INDIVIDUALACA				76.342,00	0,05%	3	3.4.	NE	NE	NE
314	PRIZMA OPREMA TRADE,BILICE	Bilice	Novo Naselje 29	58753897685	4.941,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
315	PROBONA D.O.O.	Drnš	PETRA SVAČIĆA 11	35869255659	1.400,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
316	PUČKO OTVORENO UČILIŠTE ŽIŽIĆ	OMIŠ	VUKOVARSKA 24	18224164668	504,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
317	Puris d.d.	Pazin	Hrv. Narod. Preporoda 2	31015447714	17.857,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
318	PUTOKAZ TURIST D.O.O.	ZAGREB	MEĐUGORSKA 63	88383244610	544,10	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
319	QUO VADIS T.A.	LJUBLJANA	VODNIKOVA 140		465,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
320	RADIĆ ANTONIJA	Šibenik	PETRA PRERADOVIĆA 2	46684721999	125.700,00	0,08%	3	3.3.	NE	NE	NE
321	RADOVIĆ ANTONIO	ŠIBENIK	8. DAL. UDRANE BRIGADE	30865083350	19.716,05	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
322	RAJKO MALENICA	VODICE	FAUSTA VRANČIĆA 6	54595039871	10.284,18	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
323	REMIX D.O.O.	OSIJEK	Sv.L.B.Mandića 22	59155057736	24,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
324	Reza Viaggi Di Reza Simona & C. [s.a.s	STRAMBINO	Via Somis, 128		11.454,57	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
325	RIATOUR CK	PUCHOV	MOYZESOVA 1744		1.459,74	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
326	ROBINSON d.o.o.	ZAGREB	ŠUBIČEVA 12	05056758121	1.785,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
327	ROMAN FRANKO-UGOVOR O DJELU	Šibenik	ULICA BLAJBURŠKIH ŽRTAVA 20	76068531456	353,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
328	RONILAČKI CENTAR "VODICE DIVE"	Vodice	VLAHOV VENCA 15		420,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
329	ROSENTHAL & LANGBERG GmbH	TELGTE	PAUL-KLEE-STR. 2		209,33	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
330	ROSIP D.O.O.	Zagreb	ILICA 51	89811416156	984,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
331	RRIF-PLUS doo	Zagreb	VLAŠKA 68.	18376805890	1.650,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
332	RUBELJ ZLATA - UGOVOR O DJELU	Šibenik	PUT JURASA 123	00363634155	2.531,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
333	Rude i Partneri j.t.d.	Šibenik	Stjepana Radića 6/I	51746791608	13.825,00	0,01%	3	3.1.	NE	NE	NE
334	RWA RAIFFEISEN AGRO d.o.o.	Zagreb	Buzinski prilaz 10	42421503715	2.277,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
335	SABINA LASAN	VODICE	GRGUREV TONČA 45	67286520428	12.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
336	Samaco doo	Bjelovar	Velike Sredice 29d	38015624583	24.200,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	DA
337	San saf doo	Zagreb	HVARSKA 6A	67329606113	7.320,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
338	SANJA BRKIĆ PANCIROV	Šibenik	BANA J. JELAČIĆA 13	76961264956	10.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
339	SANJA MANOJLOVIĆ	VODICE	MIROSLAVA KRLEŽE 41	42000697156	13.940,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
340	Saponia doo	Osijek	Matije Gupca 2	37879152548	200.313,00	0,13%	3	3.1.	NE	NE	NE
341	Sarađen doo	Stankovci	Dubrava kod Tisnog	59578167745	243.607,00	0,16%	3	3.2.	NE	NE	DA
342	SCANDJET AB	GOETEBURG	VASAGATAN 46		44.815,13	0,03%	3	3.4.	NE	NE	NE
343	SCANDJET TRAVEL D.O.O.	ZEMUNIK	ZEMUNIK DONJI 2/A	15362117121	11.513,57	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
344	SCHERING-PLOUGH CE AG	ZAGREB	NOVA VES 11		1.187,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
345	SENEX D.O.O. u stečaju	Split	Šimićeva 4	52958847129	8.644,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
346	SERVIS ZA VAGE BILICE	Bilice	NOVO NASELJE BB.- BILICE	2604971388307	1.599,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
347	SG SPLITSKA BANKA d.d.	Split	R.BOŠKOVIĆA 16	69326397242	369,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
348	SGS Adratica doo	Rijeka	FIORILLO LA GUARDIA 13 pp270	69359376226	7.059,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	DA
349	Siemens d.d.	Zagreb	Heinzlova 70a	12673471493	27.373,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
350	Siesta Travel kft.	BUDAPEST	Vámház Kr. 10		3.543,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
351	SILVIJA ŠEVERDIJA	ZATON	RASLINSKA CESTA 33	23670340528	15.230,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
352	SIMPLICIUS VIAGGI	SPOLETO	V.LE TRENTO E TRIESTE 8/10		2.437,14	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
353	SINHRON grupa doo	Split	Pod kosom 33a	09052215531	102.949,00	0,07%	3	3.2.	NE	NE	NE
354	SINIŠA PAUK PROFESIONALNI RIBAR	Šibenik	PULSKA 18	26410742343	2.950,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
355	SKDD d.d.	Zagreb	Heinzlova 62a	64406809162	28.724,00	0,02%	1	1.2.	NE	NE	DA

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
356	SLOBODNA DALMACIJA DD SPLIT	Split	HRVATSKE MORNARICE 4	35075764438	3.198,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
357	SLOBODNA DALMACIJA TRGOVINA D.O.O	Split	HRVATSKE MORNARICE 4	08227096233	52,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
358	SMOLIĆ GRAFIKA	Šibenik	113. ŠIBENSKE BRIGADE HV a 1	64796748545	6.382,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
359	SOLAR-G doo	Vodice	MAGISTRALA 55F	99322150661	5.402,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
360	SONČEK TA	MARIBOR	GLAVNI TRG 17		11.236,50	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
361	Spar Hrvatska	Zagreb	SI Avenija 50	46108893754	38.775,00	0,03%	3	3.2.	NE	NE	NE
362	Spar Hrvatska	Zagreb	SI Avenija 50	46108893754	2.214,39	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
363	SPECIJALISTIČKA ORD.MED.RADA	Šibenik	KARLA VIPAUCA 8	0901957388318	4.650,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
364	STAKLARSKA RADNJA-BIRIN	Vodice	VLAHOV VENCA 19	1509952383302	654,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
365	STANČIĆ MARIJANA	Šibenik	PUT KROZ MEIERIZE 21C	32147716166	31.935,00	0,02%	3	3.3.	NE	NE	NE
366	STANČIĆ MARIJANA	Šibenik	PUT KROZ MEIERIZE 21C	32147716166	125.700,00	0,08%	3	3.3.	NE	NE	NE
367	STENTOR OBRT ZA PREVOĐENJE,PODUKU I IZDA	Zagreb	ILICA 135	26043979673	7.724,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	DA
368	STOŠIĆ JOŠKO - UGOVOR O DJELU	Šibenik	TRTARSKA 107	88731443932	1.954,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
369	STROJEVINA d.o.o.	Šibenik	V.ŠKORPIKA BB	37427257302	4.440,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
370	Successor doo	Split	Dugaratska 25	86282130263	26.963,00	0,02%	3	3.1.	NE	NE	NE
371	SUNCE, SOL I MORE d. o. o.	POREČ	Prvomajska 5	18786942188	231,75	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
372	SUVREMENO UČILIŠTE U SPLITU	Split	MIKE TRIPALA 6	77159208472	2.500,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
373	ŠIBENIK MEDIA marketing servis d.o.o.	Šibenik	KRALJA TOMISLAVA 6	22124859658	1.940,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
374	Šibenik media doo	Šibenik	Obala Jerka Šižgorića 1	79029068706	33.922,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
375	ŠIME ŠIKLIĆ	DRNIŠ	K. ZVONIMIRA 30	52512365640	11.378,44	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
376	ŠIMIĆ COMPANY D.O.O.	Split	4. Gardijske brigade 51	82404228541	598,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
377	Španja doo	Vodice	ŽRTAVA FAŠIZMA 15	12200698763	6.510,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
378	ŠPICA SUSTAVI	Zagreb	RADOSLAVA CIMERMANA 64 b	08747661196	5.973,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
379	ŠPORT GRACIJA doo	Vodice	DON ANTE JURICEV POLICA 12	51345276442	401,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
380	TA MONDEL TRAVEL	SOFIJA	SAMUIL STR. 32		343,89	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
381	Tardi doo	Zagreb	Kamenarka 29	52963754557	24.948,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
382	TATJANA BORAK	Šibenik	ZAPADNA MAGISTARLA 19	35475481511	10.605,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
383	Teb poslovno savjetovanje	Zagreb	TRG ŽRTAVA FAŠIZMA 15/1	99944170669	7.240,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
384	TEHNO JELČIČ d.o.o.	Šibenik	8.DALMATI. UDARNE BRIGADE 71	07381640339	2.332,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
385	TERRA ZADAR	ZADAR	MATIJE GUPCA 2A	1802978383915	306,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
386	Thomas Cook AG, Group Hill Settlement Acc.	Obernussel	RECC-SSC, Thomas-Cook- Platz 1		11.553,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
387	Thomas Cook AG, Group Hill Settlement Acc.	OBERRUSSEL	RECC-SSC, Thomas-Cook- Platz 1		45.184,48	0,03%	3	3.4.	NE	NE	NE
388	TIHO DRVO	Šibenik	MAGISTRALA PUT ŠIBENIKA BB	20849882681	975,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
389	TISAK D.D. u stečaju	Zagreb	Slavonska avenija 11a	75917721668	10.111,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
390	TOBIT - REISEN GmbH	LIMBURG	Wiesbadener Str. 1		418,65	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
391	TODOR JOVANOVIĆ - AUTORSKI HONORAR	SRBIJA	KRALJA ALEKSANDRA 19/C	80998428568	106,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
392	TOMENTUM d.o.o.	Split	IVANA PAŠTRIČA 17	85918631971	1.051,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
393	TRAKOSTYAN TOURS	VARŽDNI	Gornja Voća 91	03727633572	119,05	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
394	TRANSHOTEL CENTRAL DE RESERVAS S.L.	ŠPANJOLSKA	C/ Isla del Hierro, 3		13.263,75	0,01%	3	3.4.	NE	NE	NE
395	TRAVELCLICK	Stamford	300. N.MARTINGALE, SUITE 500		8.487,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
396	TUDIĆ D.O.O. RESTORAN ZLATNA RIBICA	Šibenik	KRAPANJSKIH SPUŽVARA 46	07272711360	4.807,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
397	TUI Austria Holding GmbH	Salzburg	FERDINAND HANUSCH PLATZ 1		11.371,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
398	TUI Austria Holding GmbH	SALZBURG	FERDINAND HANUSCH PLATZ 1		3.290,68	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
399	TUI Deutschland GmbH	Berlin	P.O. Box 160 130		23.183,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	NE
400	TUI Deutschland GmbH	BERLIN	P.O. Box 160 130		68.293,61	0,04%	3	3.4.	NE	NE	NE
401	TURISTHOTEL D.D.	Zadar	OBALA KNEZA BRANIMIRA 6	74204012744	4.813,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
402	Turistička zajednica Grada Vodica	Vodice	Obala Vladimira Nazora bb	75072235859	452.468,00	0,30%	1	1.2.	NE	NE	DA
403	TUROPOLIS D.O.O.	ZAGREB	CEBINI 33	31134265361	1.094,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
404	TZ GRADA VODICA	Vodice	OBALA V. NAZORA B.B.	75072235859	1.200,00	0,00%	1	1.2.	NE	NE	NE
405	U.T.JGOST.I.TURIST.MARKETING	Zagreb	PRILAZ ĐURE DEŽELIĆA 67		1.100,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
406	UDRUGA RAČ.I FINANC.DJELAT.ŠIBENIK	Šibenik	ŠIBENIK	33318869542	800,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
407	ULJA I MAZIVA D.O.O.	ZAGREB	Badalićeva 26c	34110288352	457,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
408	Unicredit Leasing doo	Zagreb	Heinzlova 33	18736141210	392.453,00	0,26%	2	2.4.	NE	DA	NE
409	Unielektro doo	Vodice	Blaća 16	86169835139	17.957,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
410	Uniline pula	Pula	S. dobrića 16	74786390334	33.720,00	0,02%	3	3.1.	NE	NE	NE
411	UNILINE PULA	PULA	S.DOBRIĆA 16	74786390334	4.661,90	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
412	UNITED TRAVEL & TOURS	TAJVAN	6F No.50, Sec 2, Nam-king E. Road.,		59,81	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
413	VABA D.D. BANKA VARAŽDIN	Varaždin	ALEJA KRALJA ZVONIMIRA 1	38182927268	2.599,00	0,00%	2	2.3.	NE	NE	NE
414	Vajda d.d.	Čakovec	Zagrebačka 4	16257048014	503.807,00	0,33%	3	3.1.	NE	NE	NE
415	VASANSKA d.o.o.	Opuzja	M.TITA 123/4	56750568497	1.680,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
416	Vb Leasing doo	Zagreb	Horvatova 82	55525619967	35.516,00	0,02%	2	2.4.	NE	DA	NE
417	VEČERNJI LIST PRODAJA I OGLAŠAVANJE d.o.	Zagreb	SLAVONSKA AVENIJA 4	39618704213	3.506,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
418	VEDDIS doo	Zadar	Viahe Paljetka 2	24355745381	105.845,00	0,07%	3	3.1.	NE	NE	NE
419	Veolia Transport Štajerska d.d. PE Turis	MARIBOR	Meljska cesta 97		1.197,64	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
420	VERLAG DASHOFER D.O.O.	Zagreb	Pavla Šubića 42/1	92176483054	499,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
421	VICAAR	SANKT PETERSBURG	Ul . Marata 24A		104,66	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
422	VIDOSAVA MILOŠEVIĆ	VODICE	M. GUPCA 9	34105329353	16.560,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
423	VIP net doo	Zagreb	Vrtni put 1	29524210204	107.016,00	0,07%	3	3.1.	NE	NE	NE
424	VITKOVICE TOURS s.r.o.	OSTRAVA	MIROVE NAMESTI 3d/519		4.799,30	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
425	VLADAN ZUBAK	VODICE	SARAJEVSKA 32	94069042768	30.363,51	0,02%	4	4.	NE	NE	NE
426	VODICE D.O.O.	Vodice	JURIČEV IVE COTA 10	1811965388313	507,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
427	VODIČANKA TOURS - DRUŠTVO LIKVIDIRANO	VODICE	LJUDEVITA GAJA BB		6.729,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
428	Vodovod i odvodnja doo	Šibenik	Kralja Zvonimira 50	26251326399	368.956,00	0,24%	1	1.2.	NE	NE	NE
429	VOLEUOPA S.R.L.	ITALIA	PIAZZALE SORDONI 1		610,00	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
430	VOX- Branko	Split	Pujanke 45	39823007255	12.342,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	DA
431	WATER POLO CANADA	KANADA	SUITE 12-1010 POLYTEK COURT		37,59	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE
432	WDF D.O.O.	LUDBREG	LUDBREŠKA 116	79263523642	641,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
433	WEBINFOPOINT	Zaton	ZATONSKIH ŽRTAVA BB	2407974388301	525,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE

Rbr	Naziv	Sjedište	Adresa	OIB	Iznos	Učešće	Skupina	Grupa	Rozlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
434	WPS WORLDWIDE PAYMENT SYSTEMS S.A.	Sevilla	TOME0 72		451,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
435	XIPHAS D.O.O.	Varaždin	FRANE SUPILA 48	86325173761	6.674,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
436	XIPHAS D.O.O.	Varaždin	FRANE SUPILA 48	86325173761	19.067,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
437	Z.T.U.O. NORA ROMEO NIŽIĆ	Primošten	B.J.JELAČIĆA 55	07273734443	6.240,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
438	Zagrebačka burza d.d.	Zagreb	Ivana Lučića 2a	84368186611	26.000,00	0,02%	3	3.2.	NE	NE	DA
439	Zagrebinspekt doo	Zagreb	Draškovićeve 29	82752153530	33.082,00	0,02%	3	3.1.	NE	NE	DA
440	ZAKLADA "ZLATKO CRNIĆ"	Zagreb	TRG N.Š.ZRINSKOG 5	34425332342	8.083,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
441	ZAMP	Zagreb	Heinzlova 62a	56668956985	83.077,00	0,05%	1	1.2.	NE	NE	NE
442	Zavod za javno zdravstvo	Šibenik	Kralja Zvonimira 23	84082732674	17.583,00	0,01%	1	1.2.	NE	NE	NE
443	Zavod za javno zdravstvo	Split	Vukovarska 46	54958902275	6.420,00	0,00%	1	1.2.	NE	NE	DA
444	ZDENKA KENDEŠ	ZATON	GRABOVCI 10	33867825483	6.472,03	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
445	ZGOMBIĆ & PARTNERI D.O.O.	Zagreb	Trnjanska cesta 63	14520775642	8,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
446	ZKM doo	Zadar	Jadranska cesta 47	71840639609	500.796,00	0,33%	3	3.2.	NE	NE	DA
447	ZUBAK VLADAN	Vodice	SARAJEVSKA 32	94069042768	125.700,00	0,08%	3	3.3.	NE	NE	NE
448	Zvijezda d.d.	Zagreb	M. Čavića 1	91492011748	95.335,00	0,06%	3	3.1.	NE	NE	NE
449	ŽARKO KARTELO	VODICE	LJUBLJANSKA 1	72066060973	10.000,00	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
450	ŽARKO PERŠIN-UGOVOR O DJELU	SPLIT	HEKTOROVIĆEVA 2	03680689822	1.764,00	0,00%	3	3.2.	NE	NE	NE
451	ŽELJKA NIMAC	VODICE	SARAJEVSKA 7	03558137718	5.337,52	0,00%	4	4.	NE	NE	NE
452	ŽELJKO ČALETA CAR	Blisce	ČALETA CARI 65	45466554684	12.286,13	0,01%	4	4.	NE	NE	NE
453	ŽUNAR DOO	Ivanec	kaniža 37	66545141546	14.900,00	0,01%	3	3.2.	NE	NE	NE
454	ŽUTI MAČAK D.O.O.	ZAGREB	PALMOTIĆEVA 23	39860088466	56,30	0,00%	3	3.4.	NE	NE	NE

Rekapitulacija ukupnih obveza

	Iznos	%
1. REPUBLIKA HRVATSKA	6.558.456,00	4,3%
1.1. Ministarstvo financija - porezi	2.345.577,00	1,5%
1.2. Dobavljači u državnom vlasništvu	3.800.617,00	2,5%
1.3. Jedinice lokalne uprave i samouprave	412.262,00	0,3%
2. BANKE, LEASING, FAKTORING	106.498.138,93	69,9%
2.1. NLB InterFinanz AG	70.395.234,00	46,2%
2.2. Jadranska banka	35.268.797,93	23,1%
2.3. Ostale banke	6.523,00	0,0%
2.4. Leasing	827.584,00	0,5%
3. DOBAVLJAČI	10.115.722,99	6,6%
3.1. Dobavljači ključni	5.038.049,00	3,3%
3.2. Dobavljači ostali	3.316.807,68	2,2%
3.3. Zajmovi radnika, stipendije	958.633,00	0,6%
3.4. Obveze za predujmove	802.233,31	0,5%
4. RADNICI - prioritetne tražbine	675.517,44	0,4%
5. VLASNIK	28.518.806,00	18,7%
UKUPNO	152.366.641,36	100,0%

Predsjednik Uprave:

Vladan Zubak



Vladan Zubak
HOTELI VODICE
d.d., Vodice

Popis tražbina radnika na dan 31.3.2013

Rbr	Ime i prezime	Ostale obveze (prijevoz radnika)	Obveze za čistu plaću iz radnog odnosa iz neodređenog iznosa	Obveze za obustave radnika na plaći	Doprinosi iz plaće prema mjestu rada	Općinski porezi iz plaća	Prirez na porez	Ukupno
1	TATJANA BORAK	0,00	10.605,00	0,00	2.814,06	592,08	59,20	14.070,34
2	SANJA BRKIĆ PANCIROV	0,00	10.000,00	0,00	2.814,06	1.142,08	114,20	14.070,34
3	LJILJANA BULAT	0,00	14.000,00	0,00	3.984,76	1.762,76	176,28	19.923,80
4	ŽELJKO ČALETA CAR	2.020,00	10.266,13	0,00	2.752,67	676,88	67,68	15.783,36
5	DRAGOMIR DROBNE	0,00	7.984,38	0,00	2.126,69	492,81	29,57	10.633,45
6	DUBRAVICA DOLORES	2.030,00	5.184,39	0,00	1.322,84	106,97	0,00	8.644,20
7	IVICA FRANIN PEČARICA	0,00	12.000,00	151,90	3.530,46	1.858,48	111,50	17.652,34
8	ALEN HODŽIĆ	0,00	4.790,34	2.513,59	1.945,74	405,96	73,08	9.728,71
9	NIKOLA JANOŠEVIĆ	0,00	10.000,00	0,00	2.798,54	1.126,54	67,60	13.992,68
10	KARDUM ZRINKA	0,00	5.628,00	9.553,75	4.600,89	2.928,89	292,89	23.004,42
11	ŽARKOKARTELO	0,00	10.000,00	0,00	2.798,54	1.126,54	67,60	13.992,68
12	IVANA KASIPOVIĆ	505,00	2.109,53	0,00	527,38	0,00	0,00	3.141,91
13	ANTINA KENDEŠ RUPIĆ	0,00	30.000,00	300,00	12.649,00	15.266,40	915,98	59.131,38
14	ZDENKA KENDEŠ	1.260,00	5.212,03	0,00	1.332,59	111,64	6,70	7.922,96
15	ANDRIJA KEVIĆ	0,00	65.417,37	260,00	18.881,05	40.422,48	4.042,25	129.023,15
16	DAMIR KEVIĆ	0,00	16.000,00	225,82	5.623,50	4.025,60	402,56	26.277,48
17	SABINA LASAN	0,00	12.000,00	151,90	3.530,46	1.858,48	111,50	17.652,34
18	IVA LOKAS	1.040,00	7.845,56	0,00	2.092,39	476,35	47,64	11.501,94
19	EMA LOVRIĆ	1.040,00	8.000,00	0,00	2.136,88	497,70	49,78	11.724,36
20	RAJKO MALENICA	0,00	9.884,18	160,00	2.813,56	1.141,56	68,49	14.067,79
21	SANJA MANOJLOVIĆ	0,00	13.290,00	431,52	4.064,35	2.392,36	143,54	20.321,77
22	IVANA MARTINEZ	0,00	8.400,00	0,00	2.262,34	590,34	59,04	11.311,72
23	BRANKO MARIĆ	810,00	3.134,87	0,00	817,41	128,36	6,42	4.897,06
24	JURE MARTINOVIĆ	1.780,00	8.807,42	160,00	2.241,86	0,00	0,00	12.989,28

Rbr	Ime i prezime	Ostale obveze (prijevoz radnika)	Obveze za čistu plaću iz radnog odnosa iz neodređenog iznosa	Obveze za obustave radnika na plaći	Doprinosi iz plaće prema mjestu rada	Općinski porezi iz plaća	Prirez na porez	Ukupno
25	MERI MATKOVAC	0,00	6.505,50	0,00	1.221,95	279,69	16,78	8.023,92
26	IVA MEIĆ	882,00	8.400,00	0,00	2.254,32	582,32	34,94	12.153,58
27	VIDOSAVA MILOŠEVIĆ	0,00	16.560,00	0,00	5.029,82	3.357,83	201,47	25.149,12
28	ANTE MORIĆ	1.040,00	8.965,51	0,00	2.457,35	785,35	78,54	13.326,75
29	MARIJA NIKOLIĆ	1.540,00	8.400,00	0,00	2.254,32	582,32	34,94	12.811,58
30	ANA MUFTIĆ	280,00	1.425,02	0,00	356,26	0,00	0,00	2.061,28
31	ŽELJKA NIMAC	0,00	5.337,52	0,00	1.368,53	128,90	7,73	6.842,68
32	KATARINA OLUJIĆ	0,00	7.478,48	0,00	1.981,78	423,26	25,40	9.908,92
33	FRANE PERAK	0,00	7.183,38	1.040,00	2.199,74	542,97	32,58	10.998,67
34	IVICA PERIŠA	1.480,00	9.733,34	0,00	2.704,32	1.032,32	51,62	15.001,60
35	MILEVA PULIĆ	0,00	5.850,25	0,00	1.515,41	199,40	11,97	7.577,03
36	KARLO PERIŠA	0,00	2.886,86	0,00	746,74	94,44	5,67	3.733,71
37	ANTONIJA RADIĆ	0,00	14.000,00	0,00	3.984,76	1.762,76	176,28	19.923,80
38	MARINA RADOJIĆ	1.040,00	8.400,00	0,00	2.262,34	590,34	59,04	12.351,72
39	ANDRIJANA ROMAN	1.040,00	10.411,75	155,26	2.804,79	592,86	59,29	15.063,95
40	MARIJANA STANČIĆ	0,00	30.000,00	300,00	12.519,16	15.058,66	1.505,86	59.383,68
41	ANKA SLADOLJEV JOLIĆ	0,00	2.254,67	0,00	565,66	7,52	0,45	2.828,30
42	KRISTIJAN SAMOHOD	0,00	2.454,09	0,00	622,78	34,93	2,10	3.113,90
43	ANTONIJO ŠENETA	1.000,00	10.655,59	2.508,97	3.905,30	2.233,30	223,34	20.526,50
44	SILVIJA ŠEVERDIJA	0,00	11.470,00	681,90	3.556,10	1.884,12	188,42	17.780,54
45	ŠIME ŠIKLIĆ	0,00	2.614,09	7.385,91	2.794,71	1.122,72	56,13	13.973,56
46	INES ŠODA	1.040,00	11.971,13	180,77	3.556,10	1.884,12	188,42	18.820,54
47	ANKICA ŠPANJA	0,00	11.939,15	0,00	3.458,10	1.786,11	107,16	17.290,52
48	JOSIP VUČINOVIĆ	1.716,00	8.400,00	0,00	2.279,10	607,10	109,28	13.111,48
49	VLADAN ZUBAK	0,00	30.363,51	0,00	10.960,58	12.564,94	753,90	54.642,93
50	MIRJANA TABULA	490,00	3.305,29	0,00	866,60	151,97	9,12	4.822,98
51	MAJA ŽUNIĆ	0,00	4.200,00	0,00	1.136,35	300,35	45,05	5.681,75
52	ANTONIO RADOVIĆIĆ	0,00	19.716,05	0,00	0,00	0,00	0,00	19.716,05

Rekapitulacija tražbina radnika

Ostale obveze (prijevoz radnika)	22.033,00
Obveze za čistu plaću iz radnog odnosa iz neodređenog iznosa	561.440,38
Obveze za obustave radnika na plaći	26.161,29
Doprinosi iz plaće prema mjestu rada	169.824,99
Općinski porezi iz plaća	127.721,86
Prerez na porez	10.898,98
Ukupno	918.080,15

Popis vjerovnika sa upisanim razlučnim pravom - potraživanja osigurana upisanim založnim pravom:

Rbr	Opis imovine (naziv, k.č.br. ZU, KO)	Založni vjerovnik	Iznos	Valuta	Pravni osnov
1	čest.zemlj. 2180 zgr. Z.U. 2939, k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	Spoznajni o zasnivnju založnog prava, Ugovori o kreditu, Ugovori o založnom pravu,
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
2	čest.zemlj. 562 Z.U.562 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
3	čest.zemlj. 563 z.u. 2952 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
4	čest.zemlj. 479/2 i 511 z.u. 7981 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
5	čest.zemlj. 477 i 484 z.u. 1288 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
6	čest.zemlj. 480/1 z.u. 6578 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
7	čest.zemlj. 480/2 z.u. 7979 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
8	čest.zemlj. 480/3, 481/1, 481/2, 482 z.u. 7014 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
9	čest.zemlj. 485 z.u. 2978 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	
10	čest.zemlj. 487, i 488 z.u. 2953 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00	EUR	
			31.000.000,00	KN	
			5.361.577,00	CHF	

11	čest.zemlj. 559 z.u. 88 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00 31.000.000,00	EUR KN
12	čest.zemlj. 568/2 z.u. 3014 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	5.361.577,00 7.330.245,00 31.000.000,00	CHF EUR KN
13	čest.zemlj. 564/1 z.u. 2975 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG	5.361.577,00 7.330.245,00	CHF EUR
14	čest.zemlj. 510/2 z.u. 2821 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00 31.000.000,00	EUR KN
15	čest.zgr. 756 z.u. 9445 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG	5.361.577,00 7.330.245,00	CHF EUR
16	čest. zemlj. 491/1 z.u. 3013 k.o. Vodice	NLB-interFinanz AG, Jadranska banka d.d.	7.330.245,00 31.000.000,00	EUR KN
17	čest.zemlj. 570 z.u. 1814 k.o. Vodice	Mango Investments Belize	5.361.577,00 24.967.548,86	CHF KN

Pravne osnove sifecanja razlučnog prava

a) NLB InterFinanz AG

Društvo **HOTELI VODICE d.d.** sa sjedištem u Vodicama, Grigura Ninskog 1, Croatia, OIB: 94858559872 (dalje u tekstu: Društvo i/ili Hoteli Vodice d.d.) je korisnik triju kreditnih linija kod NLB InterFinanz AG koje su realizirane kroz tri odvojena ugovora o kreditu:

- Ugovor o kreditu zaključen dana 15. prosinca 2006. godine na iznos od 2.400.000,00 CHF te dodatak broj 1. Istoimenog ugovora o kreditu zaključen dana 06.09.2010. g. (kojim je ugovorena nova ročnost otplate)
- Ugovor o kreditu zaključen dana 20. prosinca 2006. godine na iznos od 1.600.000,00 CHF te dodatak broj 1. Istoimenog ugovora o kreditu zaključen dana 06.09.2010. g. (kojim je ugovorena nova ročnost otplate)
- Ugovor o kreditu zaključen dana 05. lipnja 2007. godine na iznos od 8.185.250,00 CHF te dodatak broj 1. Istoimenog ugovora o kreditu zaključen dana 06.09.2010. g. (kojim je ugovorena nova ročnost otplate)

Ukupno novčano potraživanje NLB InterFinanz AG po osnovi triju kreditnih linija osigurana su upisom založnog prava na nekretninama Hoteli Vodice d.d. i to temeljem Sporazuma o zasnivanju založnog prava koji je solemniziran kod javnog bilježnika Ljiljanke Malenica pod brojem OV-

8799/10 od dana 06.09.2010. godine, Sporazuma o zasnivanju založnog prava koji je solemniziran kod javnog bilježnika Ljiljanke Malenica pod brojem OV-8801/10 od 06.09.2010. g i Sporazuma o zasnivanju založnog prava koji je solemniziran kod javnog bilježnika Ljiljanke Malenica pod brojem OV-8800/10 od 06.09.2010. godine zaključenog između NLB InterFinanz AG i Hoteli Vodice d.d.

b) MANGO INVESTMENTS LTD

Novčano potraživanje dioničara MANGO INVESTMENTS LTD (dioničar 87,54%) po osnovi Ugovora o zajmu od dana 11.05.2013. godine za iznos tražbine od 24.967.548,86 HRK (iznos kojim će vlasnik/dioničar izvršiti dokapitalizaciju Društva) osigurano je upisom založnog prava temeljem Sporazuma o zasnivanju založnog prava od 18. lipnja 2013.g. solemniziranog kod javnog bilježnika Ljiljanke Malenica iz Šibenika, pod poslovnim brojem OV-5464/13.

c) JADRANSKA BANKA d.d. ŠIBENIK

Ukupno novčano potraživanje JADRANSKA BANKA d.d. ŠIBENIK u iznosu od 31.000.000,00 kn (protuvrijednost od EUR 4.281.060,16) po osnovi Ugovora o dugoročnom kreditu br. 46/10 od 27.07.2010. te Dodatka I. ugovoru o dugoročnom kreditu br. 46/10 od 27.7.2010.g. osigurana su upisom založnog prava na nekretninama Hoteli Vodice d.d. i to temeljem Ugovora o založnom pravu koji je solemniziran kod javnog bilježnika Ljiljanke Malenica pod poslovnim brojem OV-7491/10 od 07. srpnja 2010. godine.

Popis vjerovnika sa upisanim izlučnim pravom

Rbr	Vjerovnik	Naziv stroja / opreme
1	UNICREDIT LEASING DOO	GOLF VI MOTORNO VOZILO
2	UNICREDIT LEASING DOO	VIDEO, KAMERE/OPREMA
3	UNICREDIT LEASING DOO	PASSAT MOTORNO VOZILO
4	UNICREDIT LEASING DOO	GOLF VI MOTORNO VOZILO
5	VB LEASING	MERCEDES VITO MOTORNO VOZILO
6	ALFA LEASING	RANGE ROVER MOTORNO VOZILO
7	PBZ LEASING DOO	DACIA LOGAN MOTORNO VOZILO

HOTELI VODICE d.d., VODICE

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O PLANU
FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA
ZA RAZDOBLJE OD 2014. DO 2018. GODINE**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće neovisnog revizora	1-3
Plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva HOTELI VODICE d.d., VODICE za razdoblje od 2014. do 2018. godine	4-22

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
o planu financijskog i operativnog restrukturiranja za postupak predstečajne nagodbe**

Dioničarima HOTELI VODICE d.d., Vodice

Obavili smo ispitivanje priloženog plana financijskog i operativnog restrukturiranja društva HOTELI VODICE d.d., Vodice za razdoblje 2014. godine do 2018. godine s pratećim detaljnim obrazloženjem razloga za utvrđivanje svake pozicije Plana priloženog u bilješkama uz Plan financijskog i operativnog restrukturiranja.

Odgovornost uprave

Uprava Društva je odgovorna za utvrđivanje Plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2014. godine do 2018. godine u skladu sa zahtjevima iz članaka 43. i 44. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 i 81/13 – u daljem tekstu „Zakon“) i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja plana financijskog i operativnog restrukturiranja bez značajnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2014. godine do 2018. godine s pratećim detaljnim obrazloženjem razloga za utvrđivanje svake pozicije plana pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja definiranog Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi. Budući da se Društvo nalazi tek na početku planiranog petogodišnjeg razdoblja poslovanja, plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za petogodišnje razdoblje je sastavljen na osnovi skupa pretpostavki o budućim događajima i djelovanju Uprave Društva ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Zbog toga, upozoravaju se čitatelji da plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2014. godine do 2018. godine nije prikladan u druge svrhe osim prethodno navedene.

Odgovornost revizora

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

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

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

Pozitivno mišljenje

Temeljeno na našem ispitivanju dokaza koji podupiru pretpostavke, potvrđujemo stanje nelikvidnosti i insolventnosti HOTELI VODICE d.d., Vodice na 31. ožujka 2013. godine, i ništa nije skrenulo našu pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako pretpostavke na kojima se temelji plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2014. godine do 2018. godine ne osiguravaju razumnu osnovu da će provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva omogućiti likvidnost i solventnost dužnika u razdoblju od 12 mjeseci od datuma posljednjih financijskih izvještaja Društva.

Čak ako i nastanu događaji predviđeni na osnovi hipotetskih pretpostavki, stvarni će rezultati i dalje, vjerojatno, biti drugačiji od prikazanih u Planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2014. godine do 2018. godine, s obzirom na to što drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo pa i odstupanje može biti značajno.

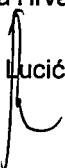
Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor



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

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor



Šibenik, 05. kolovoza 2013.

PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

SADRŽAJ

	<i>Stranica</i>
1. opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe	5 – 7
2. izračun nedostatka likvidnih sredstava	8
3. opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na manjak likvidnih sredstava	9 - 12
4. opis mjera operativnog restrukturiranja	13
5. plan poslovanja za razdoblje 2012.-2017	14 – 16
6. planirana bilanca na zadnji dan petogodišnjeg razdoblja 31.12.2017	17
7. analiza tražbina prema veličini, kategoriji (prioritetne tražbine, izlučna prava, razlučna prava i neosigurane tražbine), razinu očekivanog namirenja i prijedloge rokova za njihovo namirenje, te usporedbu s očekivanim namirenjem u slučaju stečaja	18 – 20
8. ponuda dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima i uvjetima namirenja tražbina	21
9. izračun troškova restrukturiranja	22
10. zaključak	22

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

Društvo HOTELI VODICE d.d. osnovano je 2006. godine diobenom bilancom dioničkog društva Vodičanka Vodice d.d.

Društvo se bavi ugostiteljstvom, turizmom, trgovinom, te vanjskotrgovinskim prometom.

Osnovna djelatnost društva je hotelijerstvo.

Društvo je vlasnik hotelskog kompleksa Punta smještenog na istoimenom poluotoku u samom centru grada Vodica.

Sastoji se od glavne zgrade (132 smještajne jedinice) i ville Arausa (61 smještajna jedinica) te predstavlja visoko kategoriziran smještajni objekt (4 zvjezdice) koji svojim gostima pruža vrhunsku usluga smještaja, prehrane, točenja pića i dodatnih usluga kao što su : wellness & spa, usluge točenja i posluživanja pića i hrane u hotelskom restoranu i lobby baru, a la carte restoran, kongresna ponuda (tri konferencijske dvorane, te velika gradska dvorana u neposrednoj blizini samog hotela), Beach Club Punta na otvorenom bazenu uz villi Arausu, usluge animacije, praonica rublja, parking, room service, organiziranje izleta, frizerski salon, sobe za nepušače, Medident Adria-poliklinika (stomatologija, estetska kirurgija) i dr.

Kompleks raspolaže ukupno sa 193 smještajne jedinice te može smjestiti 400 gostiju i predstavlja važan gospodarski čimbenik ne samo u gradu Vodicama nego i u cijeloj regiji. Sve smještajne jedinice su moderno opremljene i zadovoljavaju uvjete smještajnog objekta kategoriziranog sa 4 zvjezdice (sustav hlađenja i grijanja u svim prostorijama, tv, telefon sa direktnom izlaznom linijom, moderno uređene kupaonice, sušilo za kosu, internet pristup-u lobbyu bežični pristup, minibar, sef, svaka smještajna jedinica ima balkon sa pogledom na more-sea view, sea side).

Dio dugoročnih kreditnih obveza društva generiran je u početnoj diobenoj bilanci društva koja je nastala na način da je omjer podjele obveza bila imovina društva. Kreditna sredstva uložena su u obnovu smještajnih kapaciteta koji su bili devastirani tijekom smještaja prognanika i izbjeglica u istima.

Radi zadržavanja konkurentnosti društvo kontinuirano ulaže u materijalnu imovinu pa je u promatranom razdoblju izvršilo slijedeće investicije

Godina	Objekt	Kratak opis ulaganja
2008	Punta	zamjena starih televizora novim LCD televizorima
2010	Punta	zamjena tepisona u sobama i hodnicima
2011	Punta	novi bedding system - izmjena kreveta i madraca
2011	Arausa	obnova fasade

Također trebalo je vremena da se vrate izgubljene pozicije na turističkom tržištu pa društvo nije ostvarivalo prihode dostatne za pokriće preuzetih kreditnih obveza, također ročnost i kreditni uvjeti (rok do 10 godina, dvocifrene kamatne stope) nisu bili u skladu s povratima karakterističnima za hotelsku industriju.

Društvo je ponukano povoljnijim kamatnim stopama podiglo kod NLB kredit u CHF i tako se znatno izložilo valutno indiciranom riziku koji je dodatno opteretio bilancu društva. Samo u 2011.g društvo je imalo 4,5 mil.kn negativnih tečajnih

Rezultat svega je visoka razina zaduženosti u odnosu na prihode društva, negativan financijski tijek, nedostatna razina EBITDA za otplatu kreditnih zaduženja što je uzrokovalo nelikvidnost i nemogućnost urednog servisiranja obveza društva.

1.1. Uvjeti za otvaranje postupka predstečajne nagodbe

Naziv pozicije	2011.	udio	2012.	udio	2013.	udio
I. POSLOVNI PRIHODI	24.126.651	100,00%	22.714.637	94,15%	965.520	4,00%
1. Prihodi od prodaje	23.773.203	98,54%	21.868.847	90,64%	954.640	3,96%
2. Ostali poslovni prihodi	353.448	1,46%	845.790	3,51%	10.880	0,05%
UKUPNO PRIHODI	24.126.651	100,00%	22.714.637	100,00%	965.520	100,00%
II. TROŠKOVI						
1. Materijalni troškovi	9.796.633	40,61%	8.505.230	35,25%	853.498	3,54%
2. Troškovi osoblja	7.667.506	31,78%	8.206.547	34,01%	1.505.731	6,24%
3. Ostali troškovi	1.730.658	7,17%	2.382.932	9,88%	567.440	2,35%
4. Vrijednosno usklađivanje zaliha i proizvoda	134.269	0,56%	147.172	0,61%	6.790.099	28,14%
5. Ostali poslovni rashodi	453.495	1,88%	749.656	3,11%	25.340.870	105,03%
UKUPNO TROŠKOVI	19.782.561	81,99%	19.991.537	88,01%	35.057.638	3630,96%
EBITDA	4.344.090	18,01%	2.723.100	11,99%	-34.092.118	-3530,96%
EBITDA marža	18,01%		11,99%		-3530,96%	
Amortizacija	2.330.509	9,66%	2.309.505	10,17%	512.706	53,10%
EBIT	2.013.581	8,35%	413.595	1,82%	-34.604.824	-3584,06%
III. FINANCIJSKI PRIHODI	1.573.806	6,52%	1.640.617	7,22%	2.723	0,28%
IV. FINANCIJSKI RASHODI	11.346.422	47,03%	9.365.769	41,23%	6.321.451	654,72%
Neto financijski rezultat	-9.772.616	-40,51%	-7.725.152	-34,01%	-6.318.728	-654,44%
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Neto rezultat izvanrednih aktivnosti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
REZULTAT RAZDOBLJA	-7.759.035	-32,16%	-7.311.557	-32,19%	-40.923.552	-4238,50%

Financijski položaj s 31.03.2013.

- obrtni kapital negativan – 77,157 mil.kn;
- EBITDA nedostatna troškova financiranja
- negativan trend kretanja poslovnih prihoda
- kontinuirano ostvarivanje gubitka u poslovanju
- visok udio troškova financiranja – raspon 41% - 47% poslovnih prihoda
- blokada poslovnog računa - račun je prema izvadku iz očevidnika blokada na dan 20.06.2013. blokiran u iznosu od 3,132 mil.kn
- nisu isplaćene dvije plaće radnicima – dakle društvo je sukladno Stavku 2. Članka 15. Zakona više od 30 dana kasni s isplatom plaće u visini ugovorene plaće te plaćanjem pripadajućih poreza i doprinosa koje je dužan obračunati i uplatiti zajedno s plaćom

Sve navedeno ukazuje na nelikvidnost i insolventnost društva uvjetovane prvenstveno visokom razinom zaduženosti u odnosu na razinu prihoda, kao i nedostatnom razinom EBITDA kao primarnog izvora otplate za pokriće svih obveza društva.

2. Izračun nedostatka likvidnih sredstava

A) KRATKOTRAJNA IMOVINA	6.715.585
I. ZALIHE	201.275
II. POTRAŽIVANJA	2.590.692
III. FINANCIJSKA IMOVINA	3.869.069
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	54.549
B) KRATKOROČNE OBVEZE	83.872.681
Obveze za zajmove, depozite i slično	25.677.322
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	37.784.856
Obveze za predujmove	802.404
Obveze prema dobavljačima	8.326.893
Obveze po vrijednosnim papirima	1.865.000
Obveze prema zaposlenicima	857.515
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.536.731
Ostale kratkoročne obveze	6.021.960
CASH GAP	-77.157.096

Nedostatak likvidnih sredstava na dan 31.03.2013. je procijenjen kao razlika između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza društva.

Slijedom gore navedenog izračuna nedostatak likvidnosti iznosi 77,157 mil.kn.

3. opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na manjak likvidnih sredstava

Mjere financijskog restrukturiranja:

	Način namirenja	Mogućnost kompenzacije	Rokovi namirenja	Uvjeti namirenja
1 REPUBLIKA HRVATSKA				
1.1. Ministarstvo financija	Reprogram		Poček do 30.09.2014 + 7 godina otplate	Otpis kamata i 30% glavnice, otpлата u mjesečnim ratama, kamata 4,5%, bez valutne klauzule
1.2. Dobavljači u državnom vlasništvu	Odgoda dospelosti	DA	Poček do 30.09.2014 + 5 godina otplate	Otpis kamata i 30% glavnice, otpлата u mjesečnim ratama, beskamatno, bez valutne klauzule
1.3. Jedinice lokalne uprave i samouprave	Odgoda dospelosti			
2 BANKE, LEASING, FAKTORING				
2.1. NLB InterFinanz AG	D/E SWAP			Unos cjelokupnih potraživanja u temeljni kapital društva u postupku povećanja temeljnog kapitala
2.2. Jadranska banka	D/E SWAP	DA	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	
2.3. Ostale banke	Reprogram		Poček do 30.09.2014 + 5 godina otplate	Otpis kamata, otpлата u mjesečnim ratama, kamata 6%, valutna klauzula
2.4. Leasing	Reprogram			
3 DOBAVLJAČI				
3.1. Dobavljači ključni	Odgoda dospelosti	DA	Poček do 30.09.2014 + 5 godina otplate	Otpis kamata, otpлата 100% glavnice u mjesečnim ratama, beskamatno, bez valutne klauzule
3.2. Dobavljači ostali	Odgoda dospelosti			Otpis kamata, otpis 30% glavnice, otpлата u mjesečnim ratama, beskamatno, bez valutne klauzule
3.3. Zajmovi radnika, stipendije	Isplata	-	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	100% namirenje
3.4. Obveze za primijene predujmova	Usluge	DA	2013.	100% namirenje
4 RADNICI - prioritetne tražbine	Isplata	DA	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	100% namirenje
5 VLASNIK	D/E SWAP	-	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	Unos cjelokupnih potraživanja u temeljni kapital društva u postupku povećanja temeljnog kapitala

Efekti mjera financijskog restrukturiranja:

Osnovni problem društva su uz visoku razinu zaduženosti i troškove financiranja i nepovoljna ročnost obveza, te je stoga razvidno je da su mjere financijskog restrukturiranja usmjerene ka razduživanju i odgodi dospelosti obveza društva kroz:

- pretvaranje duga u temeljni kapital društva kroz D/E SWAP transakcije čime je obuhvaćeno 88,1% ukupnih obveza društva
- otpis dijela glavnice – 30% kod dijela vjerovnika
- otpis kamata u cijelosti čime su obuhvaćene sve obveze društva
- reprogram dijela obveza čime je obuhvaćeno 2,1% ukupnih obveza društva
- odgodu dospelosti obveza čime je obuhvaćeno 8,2% ukupnih obveza društva

Krajnji cilj predloženih mjera financijskog restrukturiranja jest:

- ročno uravnoteženje bilance
- smanjenje troškova financiranja
- smanjenje godišnjih obveza po osnovi otplate glavnice po kreditima

Također se obzirom na sezonalnost u poslovanju (djelatnost turizma i ugostiteljstva) predlaže odgoda – grace period uz dospjeće prve rate nakon sezone i to za sve grupe vjerovnika do 30.9.2014.

Sve navedene mjere imale bi pozitivan utjecaj na cash flow društva kroz mogućost urednog servisiranja kako postojećih tako i novih obveza društva.

Efekti mjera financijskog restrukturiranja:

- smanjenje zaduženosti kroz D/E SWAP transakciju u iznosu od 134.182.837,93 kn
- smanjenje zaduženosti kroz otpis kamata i dijela glavnice u iznosu od 2.964.536 kn
- reprogramiranje kratkoročnog u dugoročni dug i odgodu dospelosti u ukupnom iznosu od 15.747.419,68 kn
- mogućnost kompenzacije → smanjenje obveza društva

Izračun efekata mjera financijskog restrukturiranja

	D/E	134.182.837,93	88,1%		D/E	0,00	134.182.837,93
reprogram		3.179.684,00	2,1%	reprogram		705.630,00	2.474.054,00
odgoda dospjelosti		12.567.735,68	8,2%	odgoda dospjelosti		2.258.906,00	2.258.906,00
isplata		1.634.150,44	1,1%	isplata		0,00	1.634.150,44
usluga		802.233,31	0,5%	usluga		0,00	802.233,31
ukupno		152.366.641,36	100,0%	ukupno		2.964.536,00	149.402.105,36

	Iznos	%	Mjera	Otpis	Otpis duga	Stanje po otpisu
1. REPUBLIKA HRVATSKA	6.558.456,00	4,3%			1.967.536,80	4.590.919,20
1.1. Ministarstvo financija - porezi	2.345.577,00	1,5%	reprogram	30%	703.673,10	1.641.903,90
1.2. Dobavljači u državnom vlasništvu	3.800.617,00	2,5%	odgoda dospjelosti	30%	1.140.185,10	2.660.431,90
1.3. Jedinice lokalne uprave i samouprave	412.262,00	0,3%	odgoda dospjelosti	30%	123.678,60	288.583,40
2. BANKE, LEASING, FAKTORING	106.498.138,93	69,9%			1.956,90	106.496.182,03
2.1. NLB InterFinanz AG	70.395.234,00	46,2%	D/E	0%	0,00	70.395.234,00
2.2. Jadranska banka	35.268.797,93	23,1%	D/E	0%	0,00	35.268.797,93
2.3. Ostale banke	6.523,00	0,0%	reprogram	30%	1.956,90	4.566,10
2.4. Leasing	827.584,00	0,5%	reprogram	0%	0,00	827.584,00
3. DOBAVLJAČI	10.115.722,99	6,6%			995.042,30	9.120.680,69
3.1. Dobavljači ključni	5.038.049,00	3,3%	odgoda dospjelosti	0%	0,00	5.038.049,00
3.2. Dobavljači ostali	3.316.807,68	2,2%	odgoda dospjelosti	30%	995.042,30	2.321.765,38
3.3. Zajmovi radnika, stipendije	958.633,00	0,6%	isplata	0%	0,00	958.633,00
3.4. Obveze za predujmove	802.233,31	0,5%	usluga	0%	0,00	802.233,31
4. RADNICI – priložne tražbine	675.517,44	0,4%	isplata	0%	0,00	675.517,44
5. VLASNIK	28.518.806,00	18,7%	D/E	0%	0,00	28.518.806,00
UKUPNO	152.366.641,36	100,0%			2.964.536,00	149.402.105,36

Rekapitulacija stanja i uvjeta obveza koje se reprogramiraju i čija se dospelost odgađa

	Iznos potraživanja	Mjera	Otpis duga			Uvjeti restrukturiranja			
			% otpisa	Glavnica	Stanje po otpisu	Za otplatu	Rok Otplate	Kamata	Dospjeće 1. rate
BANKE, LEASING, FAKTORING	106.498.138,93			1.956,90	106.496.182,03		832.150,10		
NLB Interfinanz AG	70.395.234,00	D/E	0%	0,00	70.395.234,00		0,00		
Jadranska banka	35.268.797,93	D/E	0%	0,00	35.268.797,93		0,00		
Ostale banke	6.523,00	reprogram	30%	1.956,90	4.566,10		4.566,10		
Leasing	827.584,00	reprogram	0%	0,00	827.584,00		827.584,00		30.9.2014
REPUBLIKA HRVATSKA	6.558.456,00			1.967.536,80	4.590.919,20		4.590.919,20		30.9.2014
Ministarstvo financija – porezi	2.345.577,00	reprogram	30%	703.673,10	1.641.903,90		1.641.903,90		4,50%
Dobavljači u državnom vlasništvu	3.800.617,00	odgoda	30%	1.140.185,10	2.660.431,90		2.660.431,90		
Jedinice lokalne uprave i samouprave	412.262,00	odgoda	30%	123.678,60	288.583,40		288.583,40		
DOBAVLJAČI	8.172.858,68			995.042,30	7.177.816,38		7.177.816,38		
Dobavljači kjučni	5.038.049,00	odgoda	0%	0,00	5.038.049,00		5.038.049,00		
Dobavljači ostali	3.316.807,68	odgoda	30%	995.042,30	2.321.765,38		2.321.765,38		
UKUPNO	121.411.451,61			2.964.536,00			12.782.883,68		

Smanjenje iznos duga koji se otplaćuje (mjere D/E SWAP, te otpis kamata i dijela glavnice) i izmijenjeni rokovi otplate glavnice (mjere reprogram i odgoda dospelosti) znatno umanjuju otplatu rata po dugoročnim obvezama društva što je glavni efekat predloženih mjera financijskog restrukturiranja društva što je i razvidno iz donje tablice

Godina	Prije restrukturiranja	Nakon restrukturiranja	Positivan efekt na cash flow
2014	20.863.000	2.462.754	18.400.246
2015	9.838.000	2.462.754	7.375.246
2016	3.230.000	2.462.754	767.246
2017	3.230.000	2.462.754	767.246
Poslije 2018	15.218.000	2.462.754	12.755.246
UKUPNO	52.379.000	12.313.768	40.065.232

4. Opis mjera operativnog restrukturiranja

- **Mjere operativnog restrukturiranja** usmjerene su prvenstveno na:
 - Smanjenju varijabilnih troškova i to kroz operativno restrukturiranje poslovnih procesa, ali i uvođenju novih tehnologija i podizanju energetske učinkovitosti sa ciljem smanjenja troškova energenata (grijanje, hlađenje, potrošnja vode)
 - Smanjenje fiksnih troškova

Operativno restrukturiranje poslovnih procesa uključuje niz mjera koje za konačni cilj imaju povećanje EBITDA marže, a mjere za ostvarenje istih su slijedeće:

- Smanjenje troškova zaposlenih kroz povećanje produktivnosti
- Pojačana kontrola i upravljanje troškovima
- Revizija postojećih ugovora s ključnim dobavljačima
- Aplikacija prema strukturnim fondovima i sredstvima resornih ministarstava usmjerenim na povećanje energetske učinkovitosti → direktan utjecaj na smanjenje materijalnih troškova, ali i povećanje financijskog rezultata i likvidnosti (nema troškova financiranja, sredstva su bespovratna, uštede na nižim troškovima vode, struje i plina)
- **Smanjenje troškova financiranja**
 - Smanjenje zaduženosti (D/E SWAP, otpis dijela glavnice i kamata)
- **Pozitivan utjecaj na cash flow društva**
 - Dulji rokovi otplate uz poček i otplatu prilagođenu dinamici priljeva
 - Povoljnije kamatne stope definirane po HBOR-ovom programu financijskog restrukturiranja
- **Podizanje razine prihoda po sobi**
 - Sa 10 tis EUR po sobi na 18 tis EUR u sobi što je prosječan prihod po sobi u smještajnim jedinicama iste kategorije na Jadranu

5. Plan poslovanja za razdoblje 2014.-2018.

Društvo je u posljednje 3 godine ostvarivalo prihode po osnovu pružanja usluga u 4 smještajne jedinice: hotel Punta, vila Arausa, vila Arausana i vila Antonina.

Objekt	Kapacitet	Broj noćenja po smještajnim jedinicama			Dani popunjenosti		
		2010	2011	2012	2010	2011	2012
Punta	267	37.122	43.020	39.050	139	161	146
Arausa	119	15.415	17.832	14.451	130	150	121
Arausana	115	9.054	9.545	8.100	79	83	70
Antonina	117	10.307	10.325	8.352	88	88	71
ukupno	618	71.898	80.722	69.953	116	131	113

Objekt	Prihod od smještaja po smještajnim jedinicama			Prihod po noćenju		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Punta	11.793.066	14.100.000	13.472.250	318	328	345
Arausa	3.040.000	3.522.860	2.890.200	197	198	200
Arausana	1.490.000	1.530.000	1.281.502	165	160	158
Antonina	1.628.100	1.610.000	1.310.000	158	156	157
ukupno	17.951.166	20.762.860	18.953.952	250	257	271

U međuvremenu razvrgnut je ugovor s Jadranskom bankom po osnovi najma smještajnih jedinica Arausana i Antonina tako da će u projekcijama biti izostavljeni i prihodi od smještaja u te dvije jedinice.

Pad prihoda pratiti će i pad troškova koje smještajnih jedinica Arausana i Antonina koji su za 2012. godinu iznosili:

1. materijalni troškovi	1.130.000
1.1. energenti	225.000
1.2. čišćenje, potrošni materijal	140.000
1.3. troškovi hrane	765.000
2. troškovi osoblja	220.000
3. ostali troškovi	1.547.500
3.1. osiguranje	120.000
3.2. vodna i komunalna naknada	277.500
3.3. troškovi održavanja	150.000
3.4. najamnina	1.000.000
ukupno	2.897.500

Također kao početna godina uzima se 2014. godina jer društvo uslijed nelikvidnosti nije bilo u mogućnosti izvršiti kvalitetnu pripremu sezone 2013. ne želeći se dovesti u situaciju nemogućnosti pružanja ugovorene kvalitete usluge gostima, što će prema rezultatima za prvo polugodište, rezultirati padom broja noćenja, a samim time i prihoda društva. Slijedom navedenog razvidno je da 2013. godina ne može biti reprezentativna i samim time i početna godina za projekciju plana poslovanja. Privremenom mjerom deblokade računa, mjerama operativnog i financijskog restrukturiranja stvaraju se pretpostavke za kvalitetnu pripremu sezone 2014. i ostvarivanja planiranih rezultata poslovanja.

Pretpostavke:

Projicirani su samo prihodi od smještajnih jedinica hotel Punta i vila Arausa, te ugostiteljskog objekta Borik s vanjskim bazenom koji su u vlasništvu društva.

a) Projekcija poslovnih prihoda

- Na bazi prosjeka posljednje dvije godine (2011 i 2012) uz godišnju rast za 1 p.p. u odnosu na prethodno razdoblje

b) Projekcija poslovnih rashoda

- Materijalni troškovi kalkulirani na bazi prosjeka za posljednje dvije poslovne godine
- Troškovi osoblja kalkulirani na bazi prosjeka za posljednje dvije poslovne godine
- Amortizacija kalkulirana na bazi prosjeka za posljednje dvije godine
- Ostali troškovi poslovanja na bazi prosjeka posljednje dvije godine
- Svi troškovi umanjeni su za troškove Arausane i Antonine

c) Kamate i otplata glavnice

Otplatni plan obveza po grupama vjerovnika za razdoblje 2014 – 2018

Godina	Porezna uprava		Ostale financijske institucije		Ostali*	Ukupno	
	kamata	glavnica	kamata	glavnica	glavnica	kamata	glavnica
2014	73.666	58.639	49.721	41.608	515.441	123.387	615.688
2015	66.409	234.558	42.856	166.430	2.061.766	109.265	2.462.754
2016	55.854	234.558	32.870	166.430	2.061.766	88.724	2.462.754
2017	45.299	234.558	22.884	166.430	2.061.766	68.183	2.462.754
2018	34.744	234.558	12.898	166.430	2.061.766	47.642	2.462.754

* ostali vjerovnici – sve skupine dobavljača, jedinice lokalne uprave i samouprave

Otplatni plan napravljen je uz uvjete sukladno mjerema restrukturiranja

	Porezna uprava	Ostale financijske institucije	Ostali
glavnica	1.641.903,90	832.150,10	10.308.829,68
kamatna stopa	4,50%	6%	beskamatno
rok otplate	7 godina	5 godina	5 godina
dospjeće 1. rate	30.9.2014		
način otplate	mjesečne rate		
iznos rate	19.546	13.869	171.813,83

RAČUN DOBITI I GUBITKA					
	2014	2015	2016	2017	2108
rast prihoda:	-9%	5%	6%	7%	8%
Poslovni prihodi	20.564.247	21.592.459	22.888.007	24.490.167	26.449.381
Poslovni rashodi	19.431.672	20.105.423	20.891.618	21.805.819	22.867.952
materijalni troškovi	8.020.056	8.421.059	8.926.323	9.551.165	10.315.259
Troškovi osoblja	7.717.027	7.948.537	8.186.993	8.432.603	8.685.581
amortizacija	2.320.007	2.320.007	2.320.007	2.320.007	2.320.007
ostali troškovi	1.374.583	1.415.820	1.458.295	1.502.043	1.547.105
EBIT	1.132.575	1.487.036	1.996.389	2.684.348	3.581.429
EBITDA	3.452.582	3.807.043	4.316.396	5.004.355	5.901.436
kamate	123.387	109.265	88.724	68.183	47.642
Dobit/gubitak prije oporezivanja	1.009.188	1.377.771	1.907.665	2.616.165	3.533.787
Porez na dobit	0	0	0	0	0
Rezultat godine	1.009.188	1.377.771	1.907.665	2.616.165	3.533.787

- Plan se temelji na povećanju cijene smještaja (podizanje razine prihoda po sobi), povećanju popunjenosti, ali i kontroli troškova tako da bi se isti održavali na slijedećim razinama ostvarenih poslovnih prihoda:
 - Materijalni troškovi 39%
 - Troškovi osoblja 38% do 33% u 2018.g. (rast 3% godišnje)
 - Ostali troškovi poslovanja 8% do 6% u 2018 g. (rast 3% godišnje)
- Marža brutto dobiti kreće se na razini 17% - 22%
- Poreza na dobit nema jer se koristi prenešeni porezni gubitak kao porezna olakšica

FINANCIJSKI TIJEK					
	2014	2015	2016	2017	2108
Primici	20.564.247	21.592.459	22.888.007	24.490.167	26.449.381
Poslovni prihodi	20.564.247	21.592.459	22.888.007	24.490.167	26.449.381
Izdaci	17.850.740	20.357.435	21.123.088	22.016.749	23.058.340
materijalni troškovi	8.020.056	8.421.059	8.926.323	9.551.165	10.315.259
troškovi osoblja	7.717.027	7.948.537	8.186.993	8.432.603	8.685.581
ostali troškovi	1.374.583	1.415.820	1.458.295	1.502.043	1.547.105
anuiteti	739.075	2.572.019	2.551.478	2.530.937	2.510.396
Višak/manjak	2.713.507	1.235.024	1.764.919	2.473.419	3.391.040
Kumulativ	4.108.123	5.343.147	7.108.066	9.581.485	12.972.525

Razvidno je da je prihvaćanjem mjera restrukturiranja društvo sposobno uredno servisirati sve svoje obveze.

Projicirani financijski tijek opravdava predložene mjere restrukturiranja koje su prvenstveno usmjerene na razduživanje društva kroz transakcije pretvaranje dijela obveza u kapital, ali i otpisa dijela obveza, te promjene ročnosti dospjeća obveza u prilog čemu govori i pozitivan financijski tijek tijekom svih godina.

6. Planirana bilanca na zadnji dan petogodišnjeg razdoblja 31.12.2018.

	31.3.2013.	Konverzija u kapital	Otpis kamata glavnice	Kompensacije	Reprogram	Rekonstruirana bilanca	2018.
Dugotrajna imovina	270.118.981					270.118.981	256.198.939
Zalihe	201.275					201.275	231.466
Potraživanja od kupaca	1.282.985			-337.181		945.804	2.060.066
Ostala potraživanja	5.176.776					5.176.776	2.612.750
Novac	54.549					54.549	13.027.074
Ukupno aktiva	276.834.566	0	0	-337.181	0	276.497.385	274.130.295
Upisani kapital	56.700.028	134.182.838				190.882.866	190.882.866
Rezerve	147.458.972					147.458.972	147.458.972
Akumulirana dobit / gubitak	-116.564.671		2.964.536			-113.600.135	-102.446.798
Kapital ukupno	87.594.329	134.182.838	2.964.536	0	0	224.741.703	235.895.040
Obveze prema kreditorima	68.493.960	-68.493.960			832.150	832.150	124.823
Ostale dugoročne obveze	0				11.449.439	11.449.439	1.690.063
odgodena porezna obveza	36.873.596					36.873.596	33.778.596
Dugoročne obveze	105.367.556	-68.493.960	0	0	12.281.589	49.155.185	35.593.482
Obveze za zajmove, depozite i sl.	25.677.322	-22.761.320			-2.041.702	874.300	0
Obveze prema kreditorima	37.784.856	-37.170.072	-1.957		-364.552	248.275	0
Obveze za predjimeve	802.404					802.404	882.644
Obveze prema dobavljačima	8.326.893		-2.135.227	-337.181	-5.854.484	0	795.930
Obveze po vrijednosnim papirima	1.865.000				-1.865.000	0	250.000
Obveze prema zaposlenicima	857.515	0			-181.998	675.517	351.358
Obveze za poreze, doprinose i s.	2.536.731	-5.757.486	-827.352		-1.709.379	0	361.840
Ostale kratkoročne obveze	6.021.960			0	-264.474	0	0
Kratkoročne obveze	83.872.681	-65.688.878	-2.964.536	-337.181	-12.281.589	2.600.497	2.641.774
Ukupno obveze	189.240.237	-134.182.838	-2.964.536	-337.181	0	51.755.682	38.235.256
Ukupno pasiva	276.834.566	0	0	-337.181	0	276.497.385	274.130.295
Radni kapital	-77.157.096					3.777.907	15.289.583
		32%				81%	86%
		68%				19%	14%

7. Analiza tražbina prema veličini, kategoriji (prioritetne tražbine, izlučna prava, razlučna prava i neosigurane tražbine), razinu očekivanog namirenja i prijedloge rokova za njihovo namirenje, te usporedbu s očekivanim namirenjem u slučaju stečaja

Rekapitulacija vjerovnika po kategorijama					
	Iznos potraživanja	Udio	Razina očekivanog namirenja*	Prijedlog rokova*	
1 REPUBLIKA HRVATSKA	6.558.456,00	4,30%	70%		
1.1. Ministarstvo financija - porezi	2.345.577,00	1,54%	70%	Početak do 30.09.2014 + 7 godina otplate	
1.2. Dobavljači u državnom vlasništvu	3.800.617,00	2,49%	70%	Početak do 30.09.2014 + 5 godina otplate	
1.3. Jedinice lokalne uprave i samouprave	412.262,00	0,27%			
2 BANKE, LEASING, FAKTORING	106.498.138,93	69,90%	100,00%		
2.1. NLB InterFinanz AG	70.395.234,00	46,20%	100,00%	Po prihvatanju predstečajne nagodbe	
2.2. Jadranska banka	35.268.797,93	23,15%	100,00%	Po prihvatanju predstečajne nagodbe	
2.3. Ostale banke	6.523,00	0,00%	70,00%		
2.4. Leasing	827.584,00	0,54%	100,00%	Početak do 30.09.2014 + 5 godina otplate	
3 DOBAVLJAČI	10.115.722,99	6,64%	90,16%		
3.1. Dobavljači ključni	5.038.049,00	3,31%	100,00%	Početak do 30.09.2014 + 5 godina otplate	
3.2. Dobavljači ostali	3.316.807,68	2,18%	70,00%		
3.3. Zajmovi radnika, stipendije	958.633,00	0,63%	100,00%	Po prihvatanju predstečajne nagodbe	
3.4. Obveze za predujmove	802.233,31	0,53%	100%	sezona 2013	
4 RADNICI – prioritetne tražbine	675.517,44	0,44%	100,00%	Po prihvatanju predstečajne nagodbe	
5 VLASNIK	24.967.548,86	16,4%	100,00%	Po prihvatanju predstečajne nagodbe	
UKUPNO	152.366.641,36	100,00%	98,05%		

* u slučaju prihvatanja predstečajne nagodbe 98,05% tražbina vjerovnika će biti namireno
 Razina namirenja i prijedloga rokova u slučaju stečaja ovisi o postupku provedbe ovrhe – prema zadnjih podacima svega 8% tražbina se namiri u slučaju provedbe stečaja

Rekapitulacija osiguranih i neosiguranih tražbina

	Osigurane tražbine	Udio	Neosigurane tražbine	Udio
1 REPUBLIKA HRVATSKA	0	0,00%	6.558.456,00	4,30%
1.1. Ministarstvo financija - porezi	0	0,00%	2.345.577,00	1,54%
1.2. Dobavljači u državnom vlasništvu	0	0,00%	3.800.617,00	2,49%
1.3. Jedinice lokalne uprave i samouprave	0	0,00%	412.262,00	0,27%
2 BANKE, LEASING, FAKTORING	105.875.066,00	69,49%	622.672,93	0,41%
2.1. NLB InterFinanz AG	70.395.034,00	46,20%	0	0,00%
2.2. Jadranska banka	34.652.648,00	22,74%	616.149,93	0,40%
2.3. Ostale banke	0	0,00%	6.523,00	0,00%
2.4. Leasing	827.584,00	0,54%	0	0,00%
3 DOBAVLJAČI	0	0,00%	10.115.722,99	6,64%
3.1. Dobavljači ključni	0	0,00%	5.038.049,00	3,31%
3.2. Dobavljači ostali	0	0,00%	3.316.807,68	2,18%
3.3. Zajmovi radnika, stipendije	0	0,00%	958.633,00	0,63%
3.4. Obveze za predujmove	0	0,00%	802.233,31	0,53%
4 RADNICI	0	0,00%	675.517,44	0,44%
5 VLASNIK	24.967.548,86	16,39%	3.551.257,14	2,33%
UKUPNO	130.842.614,86	85,87%	21.523.626,50	14,13%

Rekapitulacija ukupnih vjerovnika po skupinama sa upisanim razlučnim i izlučnim pravom, te pokrenutim ovrhama

	Razlučno pravo	Izlučno pravo	Ovrha
1 REPUBLIKA HRVATSKA	0,00	0,00	3.504.512,08
1.1. Ministarstvo financija - porezi	0,00	0,00	2.082.345,08
1.2. Dobavljači u državnom vlasništvu	0,00	0,00	1.422.167,00
1.3. Jedinice lokalne uprave i samouprave	0,00	0,00	0,00
2 BANKE, LEASING, FAKTORING	105.047.682,00	827.584,00	615.980,00
2.1. NLB InterFinanz AG	70.395.034,00	0,00	0,00
2.2. Jadranska banka	34.652.648,00	0,00	615.980,00
2.3. Ostale banke	0,00	0,00	0,00
2.4. Leasing	0,00	827.584,00	0,00
3 DOBAVLJAČI	0,00	0,00	1.945.808,00
3.1. Dobavljači ključni	0,00	0,00	648.370,00
3.2. Dobavljači ostali	0,00	0,00	1.297.438,00
4 RADNICI	0,00	0,00	0,00
5 VLASNIK	24.967.548,86	0,00	0,00
UKUPNO	130.015.230,86	827.584,00	6.066.300,08

Postupak provedbe ovrhe u RH

NLB i Jadranska banka d.d. kao davatelji kredita su prilikom sklapanja ugovora svoja potraživanja osigurali upisom založnog prava na nekretninama društva Hoteli Vodice d.d. Kod zaključivanja gore spomenutih ugovora o kreditu upisana je hipoteka temeljem sporazumom o osiguranju tražbina između davatelja kredita i Hoteli Vodice d.d. (primatelja kredita) i upravo su ti sporazumi ovršne isprave temeljem koje se može tražiti ovrha na nekretninama. U tom slučaju je pokretanje ovrhe faktički pitanje aktiviranja hipoteke.

Najprije se vrši zabilježba ovrhe u zemljišnoj knjizi, zatim slijedi procjena nekretnine, prodaja na prisilnoj javnoj dražbi te namirenje ovrhovoditelja iz iznosa dobivenog prodajom. Prodaja nekretnine u ovršnom postupku nije isplativa za Banku kao ovrhovoditelja, a razlog tomu je što se većina nekretnina bez obzira nalaze li se one na kopnu ili uz more, prodaju ispod prometne vrijednosti. Prodaja se obavlja na dvije dražbe. Na prvoj se nekretnina ne može prodati ispod 2/3 procijenjene vrijednosti, a ako ostane bez uspjeha, određuje se novi termin za dražbu. Na toj drugoj dražbi jest donja granica 1/3 procijenjene vrijednosti. Ako se nekretnina ne uspije prodati ni na jednoj dražbi, postupak se obustavlja. Kada do prodaje dođe, nekretnina se dosuđuje najboljem ponuditelju. Ako kupovina nije dovoljna za namirenje tražbine, ovrha se nastavlja na drugim sredstvima.

Iako kupac postaje vlasnik već temeljem rješenja o dosudi nekretnine, valja računati s tim da je nekada potrebno voditi daljnju ovrhu radi predaje u posjed.

Hrvatska gospodarska komora vodi Očevidnik nekretnina i pokretnina koje se prodaju u ovršnom postupku.

Imajući u vidu otežane tržišne okolnosti u predstojećem razdoblju i trenutačna makroekonomska kretanja, realan je zaključak da bankama provedba ovrhe na nekretninama nije u interesu ponajprije zbog sporosti cijelog postupka.

Cijeli proces naplate ovrhe nad nekretninom na većim sudovima traje tri do četiri godine, a na manjim sudovima dvije do tri godine, ovisno o tome je li bilo žalbenih postupaka. Dosadašnja iskustva pokazuju da je osnovni problem ovršnih postupaka brzina samog postupka, odnosno njegova sporost i trebao bi biti posljednja opcija koja se aktivira uslijed okolnosti otežanog vraćanja kredita dužnika.

Za ilustraciju, prema podacima iz publikacije Doing Business u izdanju Svjetske banke, u Hrvatskoj proces prisilne naplate prosječno traje 561 dan uz trošak pokretanja postupka od gotovo 14 posto od vrijednosti potraživanja i to je jedan od razloga zbog kojeg je broj aktiviranih hipoteka u hrvatskim bankama vrlo malen i poradi kojeg se iznalaze drugi modaliteti rješenja vjerovničko-dužničkog odnosa u relaciji Banka-Dužnik.

Slijedom navedenog razvidno je da postoji realna mogućnost da dio vjerovnika (poglavito onih s neosiguranim tražbinama) neće biti namiren, a i upitan je vremenski rok namiranja.

8. ponuda dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima i uvjetima namirenja tražbina

	Nacin namirenja	Mogućnost kompenzacije	Rokovi namirenja	Uvjeti namirenja
1 REPUBLIKA HRVATSKA				
1.1. Ministarstvo financija	Reprogram		Poček do 30.09.2014 + 7 godina otplate	Otpis kamata i 30% glavnice, otpлата u mjesečnim ratama, kamata 4,5%, bez valutne klauzule
1.2. Dobavljači u državnom vlasništvu	Odgoda dospelosti	DA	Poček do 30.09.2014 + 5 godina otplate	Otpis kamata i 30% glavnice, otpлата u mjesečnim ratama, beskamatno, bez valutne klauzule
1.3. Jedinice lokalne uprave i samouprave	Odgoda dospelosti			
2 BANKE, LEASING, FAKTORING				
2.1. NLB InterFinanz AG	D/E SWAP			Unos cjelokupnih potraživanja u temeljni kapital društva u postupku povećanja temeljnog kapitala
2.2. Jadranska banka	D/E SWAP			
2.3. Ostale banke	Reprogram	DA	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	
2.4. Leasing	Reprogram		Poček do 30.09.2014 + 5 godina otplate	Otpis kamata, otpлата u mjesečnim ratama, kamata 6%, valutna klauzula
3 DOBAVLJAČI				
3.1. Dobavljači ključni	Odgoda dospelosti	DA	Poček do 30.09.2014 + 5 godina otplate	Otpis kamata, otpлата 100% glavnice u mjesečnim ratama, beskamatno, bez valutne klauzule
3.2. Dobavljači ostali	Odgoda dospelosti			Otpis kamata, otpis 30% glavnice, otpлата u mjesečnim ratama, beskamatno, bez valutne klauzule
3.3. Zajmovi radnika, stipendije	Isplata	-	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	100% namirenje
3.4. Obveze za primljene preduljmove	Usluge	DA	2013.	100% namirenje
4 RADNICI – prioritetne tražbine	Isplata	DA	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	100% namirenje
5 VLASNIK	D/E SWAP	-	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	Unos cjelokupnih potraživanja u temeljni kapital društva u postupku povećanja temeljnog kapitala

D/E SWAP (debt do equity swap) – konverzija duga u kapital - unos tražbina u temeljni kapital društva dužnika u postupku povećanja temeljnog kapitala

9. Izračun troškova restrukturiranja

Troškovi restrukturiranja procjenjuju se na 300.000,00 kn uz slijedeću strukturu

Rbr	Opis	Iznos u kn
1.	Konzultantske usluge – izrada dokumentacije	50.000,00
2.	Revizorske usluge – revizija dokumentacije	100.000,00
3.	Odvjetničke usluge – izrada akata	100.000,00
4.	Javnobilježničke usluge – ovjera akata i dokumentacije	40.000,00
5.	Troškovi postupka predstečajne nagodbe	10.000,00
UKUPNO		300.000,00

10. Zaključak

Sukladno prezentiranom planu financijskog i operativnog restrukturiranja, a temeljem ponude dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima i uvjetima namirenja tražbina razvidno je da:

- dolazi do razduživanja društva → smanjenje obveza za 133,8 mil.kn (D/E SWAP, otpis kamata u cijelosti, i dijela glavnice) uz zaduženost od svega 15% na završni datum bilance;
- dolazi do ročnog uravnoteženja bilance → pozitivan radni kapital na završni datum bilance u iznosu od 15,290 mil.kn;
- će se vjerovnici namiriti prije i u višem iznosu nego u scenariju pokretanja stečaja i ovrhe nad imovinom društva;
- iznos obveza koje se otpisuju iznosi 2,964 mil.kn tj. svega 1,95% obveza društva;
- čak 98,05% tražbina vjerovnika će biti namireno u postupku predstečajne nagodbe;
- društvo može uredno servisirati sve svoje obveze prema radnicima, dobavljačima, državi i kreditorima → pozitivan novčani tijek u svim godinama projekcije;

Sve navedeno upućuje na prihvaćanje prezentiranog plana financijskog i operativnog restrukturiranja, a samim time i pokretanje postupka predstečajne nagodbe.

Predsjednik Uprave

Vladan Zubak



Hotel **VODICE**
d.d., Vodice




Masa: 1,076g

07 5735 8 09.08.13 17:50:05

25.60

R 22104 SIBENIK
 RB 51 618 141 0 HR




FINA
 Regionalni centar Zagreb
 Miroševa ulica
 Pisarnica
 HR-10000 ZAGREB