


FINANCIJSKA AGENCIJA  
RC ZAGREB

10-09-2014

1  
PREDSTEČAJNE NAGODBE  
PRIMANJE I OTPREMA POSTE  
KLASA  
UR. BR.

***Izmijenjeni plan financijskog i operativnog restrukturiranja na temelju utvrđenih tražbina u postupku predstečajne nagodbe dužnika „VIS“ d.d. Vis, OIB 55505367731 na temelju Rješenja o utvrđivanju tražbina Klasa: UP - I/110/07/13-01/503 Ur. br: 04-06-14-503-63 Nagodbenog vijeća HR01 od 10. travnja 2014. godine***

 VIS d.d.  
21480 VIS  
Šetalište A. Zanelle 5

**Sadržaj:**

<b>Zakonski okvir za provođenje postupka predstečajne nagodbe</b>	<b>Stranica 3</b>
<b>Podaci o poslovnom i financijskom stanju dužnika „VIS“ d.d. Vis na temelju obrazaca GFI-a sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>Stranica 4</b>
Poslovno i financijsko stanje dužnika na dan 31. prosinca 2013. godine	Stranica 7
Sudski sporovi	Stranica 10
Izračun nedostajućih sredstava za namirenje dospjelih obveza predlagatelja predstečajne nagodbe „VIS“ d.d. Vis	Stranica 13
<b>Popis obveza prema vjerovnicima dužnika „VIS“ d.d. Vis sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>Stranica 14</b>
Utvrđene tražbine	Stranica 14
Struktura dioničara	Stranica 20
Obveze prema tijelima Javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu	Stranica 21
Obveze prema ostalim vjerovnicima	Stranica 25
<b>Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja</b>	<b>Stranica 29</b>
Razlučni vjerovnici	Stranica 29
Zemljišta u vlasništvu trgovačkog društva	Stranica 35
<b>Prosječni mjesečni troškovi poslovanja dužnika u posljednjih godinu dana prije sastavljanja financijskih izvješća</b>	<b>Stranica 42</b>
<b>Popis tražbina radnika</b>	<b>Stranica 43</b>
<b>Popis dužnikovih dužnika</b>	<b>Stranica 45</b>
<b>Mjere i postupci financijskog restrukturiranja „Vis“ d.d. Vis u postupku predstečajne nagodbe</b>	<b>Stranica 47</b>
Prikaz rashoda financiranja po osnovu reprogramiranih dugova prema tri skupine vjerovnika iz članka 63. zakona te pregled rata otplate dugova po godinama financijskog restrukturiranja	Stranica 50
Izračun potrebnih sredstava za otplatu reprogramiranih dugova u razdoblju provođenja postupka restrukturiranja (2014. - 2018.)	Stranica 51
Rekapitulacija neto dobitaka u razdoblju restrukturiranja	Stranica 51
<b>Plan operativnog restrukturiranja – prikaz mjera i postupaka</b>	<b>Stranica 52</b>
Podaci o materijalnoj imovini društva sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine	Stranica 52
Prikaz mjera i postupaka operativnog restrukturiranja	Stranica 54
<b>Plan poslovanja za razdoblje pet (5) godina nakon provođenja predstečajne nagodbe</b>	<b>Stranica 61</b>
<b>Skraćena bilanca dužnika sa stanjem na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>Stranica 64</b>
Efekti prijedloga predstečajne nagodbe	Stranica 70
<b>Procjena namirenja vjerovnika u predstečajnoj nagodbi i stečaju</b>	<b>Stranica 71</b>
<b>Izračun troškova restrukturiranja</b>	<b>Stranica 72</b>

## **Plan financijskog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe**

### **I. Zakonski okvir za provođenje postupka predstečajne nagodbe**

Sukladno odredbama članka 41. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi dužnik:

**„VIS“ d.d. Vis**  
**OIB 55505367731**

podnio je „**Prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe**“ koji sukladno odredbama istog članka Zakona sadrži:

„(1) **Prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe mora sadržavati:**

1. Tvrtku ili naziv, sjedište i poslovnu adresu, odnosno ime i prezime, sjedište i poslovnu adresu, adresu prebivališta te OIB dužnika i zahtjev da se nad dužnikom provede postupak predstečajne nagodbe,
2. Izvješće o financijskom stanju i poslovanju dužnika sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine,
3. Plan financijskog restrukturiranja,
4. Plan operativnog restrukturiranja,
5. Izvješće ovlaštenog revizora koje sadrži pozitivno mišljenje o planu financijskog i operativnog restrukturiranja,
6. Popis imovine i prava dužnika koji su upisani u odgovarajuće upisnike,
7. Izjavu da sklapanje predstečajne nagodbe neće utjecati na tražbine radnika.

Prijedlog iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati opis pregovora s vjerovnicima, ukoliko ih je bilo, a koji su prethodili zahtjevu za pokretanje postupka, uključujući i potrebne obavijesti dostavljene vjerovnicima koji sudjeluju u postupku da bi mogli donijeti odluku o planu financijskog restrukturiranja.“

- U članku 42. zakona u svezi sa izvješćem o financijskom stanju i poslovanju dužnika određuje se da: „financijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja zahtjeva za provođenje postupka predstečajne nagodbe,“
- Izvješće revizora o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza te
- Stanju i poslovanju dužnika sastavni je dio navedenih izvješća koje valja priložiti prijedlogu za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.

**II. Podaci o poslovnom i financijskom stanju dužnika „Vis“ d.d. Vis na temelju obrazaca GFI-a sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine**

Na temelju podataka o poslovnom i financijskom stanju dužnika iz obrazaca sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine poslovno i financijsko stanje istih iskazano je kako slijedi:

• **Bilanca**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	78.693.773	77.650.352
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	0	0
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	78.693.773	77.650.352
1. Zemljište	011	26.988.817	26.988.817
2. Građevinski objekti	012	51.651.423	50.643.262
3. Postrojenja i oprema	013	53.533	18.273
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	0
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	2.390.558	2.430.756
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	142.709	138.548
1. Sirovine i materijal	036	128.439	124.278
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0

3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	14.270	14.270
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>2.237.523</b>	<b>2.283.093</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	890.678	1.185.846
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	55.402	38.716
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	744.363	731.669
6. Ostala potraživanja	049	547.080	326.862
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	0	0
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>10.326</b>	<b>9.115</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>0</b>	
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>81.084.331</b>	<b>80.081.108</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>0</b>	
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>-13.572.081</b>	<b>-25.507.855</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>	<b>51.783.900</b>	<b>51.783.900</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>	<b>16.963</b>	<b>16.963</b>
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	16.963	16.963
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	<b>-54.178.260</b>	<b>-65.372.944</b>
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	54.178.260	65.372.944
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	<b>-11.194.684</b>	<b>-11.935.774</b>
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	11.194.684	11.935.774
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	0	0
4. Obveze za predujmove	087	0	0

5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>94.655.882</b>	<b>105.588.963</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.462.861	1.732.662
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	65.880.275	71.462.322
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	9.026.621	10.234.848
4. Obveze za predujmove	097	8.792	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.357.819	1.500.553
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.469.554	8.951.232
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.937.072	11.054.608
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	
12. Ostale kratkoročne obveze	105	512.888	652.738
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>530</b>	<b>0</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>81.084.331</b>	<b>80.081.108</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		

• Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>3.094.998</b>	<b>3.515.459</b>
1. Prihodi od prodaje	112	107.529	0
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.987.469	3.515.459
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>6.300.046</b>	<b>6.648.641</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	944.712	1.302.466
a) Troškovi sirovina i materijala	117	457.060	452.624
b) Troškovi prodane robe	118	86.940	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	400.712	849.842
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	3.560.722	3.705.194
a) Neto plaće i nadnice	121	2.229.687	2.336.186
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	868.714	884.123
c) Doprinosi na plaće	123	462.321	484.885
4. Amortizacija	124	1.103.051	1.043.421
5. Ostali troškovi	125	242.284	150.413
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	339.470	279.370
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	339.470	279.370
7. Rezerviranja	129	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	109.807	167.777

<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	22.200	17
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	3.684	17
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	18.516	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	8.011.836	8.802.609
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	118.714	119.366
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	7.893.122	8.683.243
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	
4. Ostali financijski rashodi	141	0	
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	3.117.198	3.515.476
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	14.311.882	15.451.250
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-11.194.684	-11.935.774
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	11.194.684	11.935.774
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-11.194.684	-11.935.774
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	11.194.684	11.935.774

## 2.1. Poslovno i financijsko stanje dužnika na dan 31. prosinca 2013. godine

Na temelju svega navedenog što proizlazi iz podataka iz revidiranih obrazaca sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine razvidno je da navedeni dužnik:

- Posluje negativno te u 2012. godini iskazuje **gubitak razdoblja** u iznosu od 11.194.684,00 kuna. U 2013. godini društvo je iskazalo **gubitak** u iznosu od 11.935.774,00 kuna.
- Tijekom **2012. godine** društvo je ostvarilo prihode u ukupnom iznosu od 3.117.198,00 kuna, dok ukupni rashodi istog iznose 14.311.882,00 kuna. U **2013. godini** ostvareni prihodi društva iznosili su 3.515.476,00 kuna, a poslovni rashodi društva iznosili su 15.451.250,00 kuna.
- Na temelju podataka iz strukture troškova u prethodnoj i tekućoj godini razvidno je da dominantan dio čine **financijski rashodi** u iznosu od 8.802.609,00 kuna te **troškovi osoblja** koji su iznosili 3.705.194,00 kuna.
- Društvo dužnik nije bilo u mogućnosti podmirivati obveze prema vjerovnicima iz tekućeg poslovanja, a naročito obveze po osnovu poreza i doprinosa pa dugovi po navedenoj osnovi iznose ukupno **11.054.608,00** kuna, obveze za zajmove, depozite i slično u iznosu od **71.462.322,00** kuna te obveze prema bankama u iznosu od **10.234.848,00** kuna.

- Na temelju podataka iz GFI-a društva sa stanjem 31. prosinca 2013. godine proizlazi da:

Dugoročne obveze društva iznose	0,00 kuna
Kratkoročne obveze društva iznose	105.588.963,00 kuna
<b>Ukupne obveze iznose</b>	<b>105.588.963,00 kuna</b>

- Na temelju podataka iz navedene bilance društvo per 31. prosinca 2013. godine iskazuje kratkotrajnu imovinu u iznosu od **2.430.756,00 kuna** od čega:

• Potraživanja iznose	2.283.093,00 kuna
• Zalihe iznose	138.548,00kuna

- Slijedom navedenog proizlazi da:

Ukupne obveze društva iznose	105.588.963,00 kuna
Ukupna kratkotrajna imovina iznosi	2.430.756,00 kuna
<b>Negativna razlika – nedostajuća sredstva iznose</b>	<b>103.158.207,00 kuna</b>

Dakle dužnik **nema radnog kapitala** a nedostajuća sredstva za namirenje dospjelih obveza prema vjerovnicima iznose mu 103.158.207,00 kuna radi čega isti nije podmirivao obveze za poreze i doprinose Ministarstvu financija te dospjele obveze prema ostalim vjerovnicima.

Obveze iz pokrenutih postupaka prisilne naplate iznose ukupno **18.647.029,98 kuna** i uglavnom proizlaze iz blokade po osnovu prisilne naplate.

Detaljan spisak obveza prema vjerovnicima daje se u posebnom iskazu koji sukladno odredbama članka 41. Zakona čini sastavni dio prijedloga za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.

Raščlanjeni spiskovi vjerovnika po skupinama sukladno odredbama članka 63. Zakona daju se u odgovarajućim poglavljima Plana financijskog i operativnog restrukturiranja društva.

U navedenim okolnostima dužnik bi sukladno odredbama članak 44. Zakona o financijskom poslovanju i prestečajnoj nagodbi :

VJEROVNICI	Ukupan iznos tražbina	Iznos umanjenja	Stanje duga nakon umanjenja	Postotak naplate	Napomena:
Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	488.037,01	244.018,51	244.018,51	56,84	Reprogram duga
HRVATSKE ŠUME, doprinos za okfš	80.007,51	40.003,76	40.003,76		Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva
HRVATSKE VODE, naknada za uređenje voda	504.919,96	252.459,98	252.459,98		Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva
GRAD VIS	1.030.224,81	515.112,41	515.112,41		Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva
GRADINA d.o.o.	58.301,51	29.150,76	29.150,76		Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva
Ministarstvo financija - Porezna uprava	9.979.902,51	4.989.951,26	4.989.951,26		Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva



<i>Ostali vjerovnici</i>	387.626,01	193.813,01	193.813,01	56,84	<i>Reprogram duga</i>
<i>Ministarstvo financija</i>	72.265.356,46	36.132.678,23	36.132.678,23		<i>Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva</i>
<i>Karlovačka Banka d.d.</i>	10.572.354,67	5.286.177,34	5.286.177,34		<i>Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva</i>
<i>Validus d.d. "u stečaju" (iz skupine ostalih vjerovnika)</i>	1.749.635,43	874.817,72	874.817,72		<i>Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva</i>
<b>UKUPNO:</b>	<b>97.116.365,88</b>	<b>48.558.182,98</b>	<b>48.558.182,98</b>		

Dospjele obveze (dugoročne i kratkoročne) sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine iznose zapravo **105.588.963,00** kuna, a kratkotrajna imovina društva iznosi ukupno **2.430.756,00** kuna. Na taj način nedostajuća sredstva za namirenje obveza prema vjerovnicima iznose **103.158.207,00** kuna. **Razliku između ukupnih obveza i obveza na koje se primjenjuju mjere financijskog restrukturiranja čine prioritete tražbine koje ne podliježu mjerama restrukturiranja.**

Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 25.507.855,00 kuna. Navedeno stanje proizlazi iz okolnosti da je predlagatelj nagodbe iskazivao podatke o kapitalu i pričuvama kako slijedi:

- *Upisani temeljni kapital* 51.783.900,00 kuna
- *Rezerve iz dobiti* 16.963,00 kuna
- *Prenijeti gubitak* 65.372.944,00 kuna
- *Gubitak iz poslovne godine* 11.935.774,00 kuna
- *Gubitak iznad razine kapitala* 25.507.855,00 kuna

Slijedom navedenog proizlazi da bi sukladno odredbama ZTD-a predlagatelj predstečajne nagodbe dužan bio provesti pojednostavljeno smanjenje kapitala te bi na taj način pojedinačna nominalna vrijednost dionica bila smanjena sa 100,00 kuna na 10,00 kuna koliko iznosi najmanji iznos dionice. Ovaj postupak nužno valja provesti prije ostalih mjera financijskog restrukturiranja upravo radi okolnosti da je mjerama restrukturiranja predviđeno pretvaranje dijela tražbina u uloge u kapitalu društva i to:

- **Tražbine iz skupine tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu u ukupnom iznosu od 488.037,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 244.018,51 kuna. Ostatak duga u iznosu od 244.018,51 kuna reprogramira se na rok od 1+4 godina uz godišnju kamatu od 4,5%, s počekom od jedne godine.**
- **Vjerovnici iste skupine tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu s ukupnim iznosom tražbina od 11.653.356,30 kuna umanjuju se za 50 % što iznosi 5.826.678,15 kuna. Ostatak duga u iznosu od 5.826.678,15 kuna navedeni vjerovnici pretvaraju u ulog u kapitalu društva emisijom 582.666 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 10,00 kuna. Na taj način kapital dioničkog društva povećava se za iznos od 5.826.660,00 kuna dok se razlika od 18,15 kuna raspoređuje u pričuve društva. S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja pristati na navedenu mjeru restrukturiranja ili donijeti odluku sukladno postupku donošenja navedenih odluka kojom tražbine pretvaraju u ulog u kapitalu društva.**

- *Ukupna obveza prema **Validus d.d. u stečaju** za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 874.817,72 kuna. ostatak duga u iznosu od 874.817,72 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 87.481 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 7,72 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*
- *Ukupne obveze prema **ostalim vjerovnicima** u iznosu od 387.626,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 193.813,01 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 193.813,01 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s počekom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.*

*Prva rata reprogramiranog duga dospijeva u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojem je pravomoćno sklopljena nagodba pred trgovačkim sudom. Otplatni plan navedenih dugova daje se u nastavku ovog plana. Počeci otplate iz otplatnog plana ne predstavljaju početak otplate reprogramiranih dugova nego sukladno odredbama članka 43. Zakona služe za izračun financijskih rashoda i rata iz propisanog plana petogodišnjeg poslovanja u razdoblju restrukturiranja.*

Smanjenje, odgoda dospelosti dužnikovih obveza te pretvaranje dijela obveza u vlasnički ulog detaljno su obrazložene u planu financijskog restrukturiranja koji čini sastavni dio prijedloga za otvaranje predstečajne nagodbe.

## **2.2 Značajniji sudski sporovi**

Društvo vodi veći broj sudskih sporova u svojstvu tužitelja i tuženika. U nastavku slijedi popis svih sudskih sporova koji se na današnji dan vode, a u kojima se kao tužitelj javlja VIS d.d.

### **a) Broj: I P 1436/01**

- *Općinski sud u Splitu*
- *Tužitelj: Vis d.d.*
- *Tuženik: Grad Vis*
- *Predmet spora je utvrđenje prava vlasništva Vis d.d. na nekretninama označenima kao čest.zem. 6894/1, te čest.zem. 6895/1 k.o. Vis. (Turist biro)*
- *VPS: 775.078,00 kn*

### **b) Broj: II P 1274/01**

- *Općinski sud u Splitu*
- *Tužitelj: Vis d.d.*
- *Tuženik: Tramontana Rafael i dr.*
- *Predmet spora je zahtjev Vis d.d. da se utvrdi vlasnikom nekretnine označene kao čest.zem. 878/3 k.o. Vis. (Hotel Tamaris)*
- *VPS: 7.750.086,00 kn*

### **c) Broj: I P 1437/01**

- *Općinski sud u Splitu*
- *Tužitelj: Vis d.d.*
- *Tuženik: Grad Vis*
- *Predmet spora je utvrđenje prava vlasništva Vis d.d. na nekretnini označenoj kao čest.zem. 857/2 Z.U. 1772 k.o. Vis (Fortuna klub)*
- *VPS: 775.078,00 kn*

**d) Broj: II P 1273/01**

- Općinski sud u Splitu
- Tužitelj: Vis d.d.
- Tuženik: Tramontana Rafael i dr.
- Predmet spora je zahtjev Vis d.d. da se utvrdi vlasnikom nekretnina označenih kao čest.zem. 7185/2 i 7194/1, obje Z.U. 3173 k.o. Vis. (Vila Tramontana)
- VPS: 2.830.584,85 kn

**e) Broj: I P 1438/01**

- Općinski sud u Splitu
- Tužitelj: Vis d.d.
- Tuženik: Grad Vis
- Predmet spora je utvrđenje prava vlasništva Vis d.d. na 1/2 dijela nekretnine označene kao čest.zem. 7188/1 Z.U. 4581 k.o. Vis (Skladište – uvala Stonca)
- VPS: 1.538.142,29 kn

**f) Broj: II P 985/02**

- Općinski sud u Splitu
- Tužitelj: Vis d.d.
- Tuženik: Muršec Desanka, Vojnović Ljerka, Žutelija Ivan iz Zagreba
- Predmet spora je utvrđenje prava vlasništva Vis d.d. na 1/2 dijela nekretnine označene kao čest.zem. 7188/1 Z.U. 4581 k.o. Vis (Skladište – uvala Stonca)
- VPS: 1.538.142,29 kn

**g) Broj: II P-2432/08**

- Općinski sud u Splitu
- Tužitelj: Vis d.d.
- Tuženik: Jakša Medvidović
- Tražbina: 36.982,39,90 kn sa pripadajućom kamatom
- Osnov tužbe: Dug po predignutim akontacijama

**2.3. Podaci iz blokade računa po osnovama za prisilnu naplatu iz izvješća FINA-e**

Navedeno trgovačko društvo sukladno odredbama članka 15. točka 2. i 3. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi **posluje u uvjetima nelikvidnosti** te je sukladno točki 1. članka 16. istog zakona nesposobno za plaćanje pa u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koje vodi FINA ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje u razdoblju duljem od 60 dana koje je trebalo na temelju valjanih osnova za plaćanje bez daljnjeg pristanka poduzetnika naplatiti s bilo kojeg od njegovih računa.

Trgovačko društvo **ima neprekidnu blokadu žiro računa od 10. rujna 2010.** godine, a s danom 31. prosinca 2013. godine po osnovama za prisilnu naplatu u blokadi žiro računa stanje iste iznosi:

○ Ukupna obveza po osnovama za naplatu	16.290.413,10 kuna
○ Kamata	2.458.978,61 kuna
○ <u>Ukupno naplaćeno</u>	<u>102.361,73 kuna</u>
<b>Ukupno stanje blokade</b>	<b>18.647.029,98 kuna</b>

Ukupna obveza po osnovama:	16.290.413,10
Ukupna zapljena:	0,00
Ukupna kamata na plate:	2.458.978,61
Ukupna naplaćena sredstva:	102.361,73
Stanje likvidne:	18.647.029,98

Podaci o ukupnoj zaduženosti poduzetnika s podacima o strukturi osnova za prisilnu naplatu te podaci o imovini i upisanim teretima na istoj od strane vjerovnika društva biti će iskazani u odgovarajućim točkama propisanog izvješća. Sukladno podacima iz evidencija u navedenom društvu novčane obveze kod kojih se kasni u ispunjenju duga kod dužnika **prelazi iznos od 20 %** od iznosa obveza iskazanih u GFI za proteklu financijsku godinu.

#### **2.4. Razlozi za provođenje postupka predstečajne nagodbe**

S obzirom na evidentnu prezaduženost i nedostatak obrtnih sredstava – radnog kapitala društvo nije u mogućnosti podmirivati dospjele obveze prema vjerovnicima pa nužno mora provoditi mjere financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Bez neodgodivog dogovora s vjerovnicima društvo nije u mogućnosti ugovarati nove poslove i prijeti mu otvaranje stečajnog postupka.

U tom slučaju neosigurani vjerovnici, bez prava odvojenog namirenja, u potpunosti bi izgubili svoje tražbine dok bi založni vjerovnici pretrpjeli značajne gubitke u naplati poradi činjenice da bi se u stečaju u bitno umanjenom iznosu naplatili samo vjerovnici koji imaju hipoteke prvog reda. Detaljna raščlamba svih navedenih okolnosti daje se u odgovarajućim poglavljima ovog plana.

Svega navedenog radi navedeni dužnik koji posluje kao samostalno trgovačko društvo (društvo kapitala) ispunjava uvjete za pokretanje postupka predstečajne nagodbe te će podnijeti prijedlog iste sukladno odredbama članka 41. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

Sukladno odredbama članka 42. istog zakona u kojem stoji da financijska izvješća u skladu sa Zakonom o računovodstvu koja se podnose radi otvaranja postupka predstečajne nagodbe **ne smiju biti starija od tri (3) mjeseca od dana podnošenja zahtjeva**. Prikazi poslovnog i financijskog stanja navedenog dužnika iskazani su na propisanim obrascima GFI-a sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine.

**2.5. Izračun nedostajućih sredstava za namirenje dospjelih obveza predlagatelja predstečajne nagodbe „Vis“ d.d. Vis**

Na temelju podataka iz GFI-a društva sa stanjem 31. prosinca 2013. godine proizlazi da:

Dugoročne obveze društva iznose	0,00 kuna
<u>Kratkoročne obveze društva iznose</u>	<u>105.588.963,00 kuna</u>
<b>Ukupne obveze iznose</b>	<b>105.588.963,00 kuna</b>

Na temelju podataka iz navedene bilance društvo per 31. prosinca 2013. godine iskazuje **kratkotrajnu imovinu** u iznosu od **2.430.756,00 kuna** od čega:

- Potraživanja iznose 2.283.093,00 kuna
- Zalihe iznose 138.548,00kuna

Slijedom navedenog proizlazi da:

Ukupne obveze društva iznose	105.588.963,00 kuna
<u>Ukupna kratkotrajna imovina iznosi</u>	<u>2.430.756,00 kuna</u>
<b>Negativna razlika – nedostajuća sredstva iznose</b>	<b>103.158.207,00 kuna</b>

Dakle dužnik **nema radnog kapitala** a nedostajuća sredstva za namirenje dospjelih obveza prema vjerovnicima iznose mu 103.158.207,00 kuna radi čega isti nije podmirivao obveze za poreze i doprinose Ministarstvu financija te dospjele obveze prema ostalim vjerovnicima.

**III. Popis obveza prema vjerovnicima dužnika „Vis“ d.d. Vis po Rješenju o utvrđivanju tražbina Klasa: UP - I/110/07/13-01/503 Ur. br: 04-06-14-503-63 Nagodbenog vijeća HR01 od 10. travnja 2014. godine**

Na temelju podataka iz rješenja o utvrđivanju tražbina proizlazi da navedeni dužnici iskazuju u propisanim obrascima obveze kako slijedi:

RBR	OIB VJEROVNIKA	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE PREMA IZVJEŠĆU DUŽNIKA	IZNOS TRAZBINE PREMA PRIJAVI VJEROVNIKA	OVRŠNA ISPRAVA (DA/NE)	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	OSPORENI IZNOS TRAŽBINE
1	58353015102	ALCA ZAGREB D.O.O.	4.919,41	6.645,32		6.645,32	
2	98047453597	BUSSINESS MEDIA GRUPA d.o.o.	1.875,50			1.875,50	
3	09517317411	CAPRICORNO d.o.o.		4.843,47			4.843,47
4	95562949871	CENTAR ZA RAČUNOVODSTVO I FINANCIJE	895,00			895,00	
5	71246956955	DANICA d.o.o.	99.273,75			99.273,75	
6	85821130368	FINANCIJSKA AGENCIJA D.D.	62,50	62,50		62,50	
7	79100048126	G.B.T. ATEST d.o.o.	827,00			827,00	
8	6192219703	GRAD VIS	944.194,48	1.204.961,29		1.030.224,81	174.736,48
9	32587090343	GRADINA d.o.o.	42.853,26	58.301,51		58.301,51	
10	46830600751	HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o.		11.970,79			11.970,79
11	41387373932	HRVATSKA IZVJEŠTAJNA NOVINSKA AGENCIJA	98,40			98,40	
12	87311810356	HP - HRVATSKA POŠTA d.d.	239,80	17,86		17,86	

13	68419124305	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA, JAVNA USTANOVA	119.738,74	127.809,10		127.809,10	
14	85167032587	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA	81.136,96			81.136,96	
15	69693144506	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	103.016,21	92.920,41		80.007,51	12.912,90
16	28921383001	HRVATSKE VODE	491.547,88	504.919,96	DA	504.919,96	
17	8106331075	KARLOVAČKA BANKA d.d.	1.060,23	1.060,23		1.060,23	
18	50754878305	KOMIS d.o.o.	4.176,23			4.176,23	
19	7309695859	MARKETING RITAM	3.690,00			3.690,00	
20	16824244945	MARTINIĆ NIKOLA	22.636,60			22.636,60	
21	88645276767	MIKAC MATIJA	7.892,65			7.892,65	
22	18683136487	MINISTARSTVO FINANCIJA RH	9.979.902,51	9.979.902,51		9.979.902,51	
23	11909659178	MULCIBER MALUS d.o.o. u stečaju	1.865,50			1.865,50	
24	64546066176	NARODNE NOVINE d.d.	900,00			900,00	
25	54948902275	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO SPLITSKO - DALMATINSKE ŽUPANIJE	8.869,00	11.352,99		11.352,99	
26	81837671627	NOVEM d.o.o.	6.769,95			6.769,95	
27	50702238975	Odvjetnički ured MERI JURIČKO	63.000,00	464.237,34	DA/NE	106.831,31	357.406,03
28	91823878366	Pekarski obrt KOLDERAJ	54.861,00			54.861,00	

29	18928523252	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA d.d.	25.862,25	19.177,47	DA	19.177,47	
30	12337717242	REVIZORSKA TVRTKA DTTC d.o.o.	1.994,00			1.994,00	
31	37879152548	SAPONIA d.d.	14.732,79			14.732,79	
32	69326397242	SPLITSKA BANKA d.d.	360,27			360,27	
33	64406809162	SREDIŠNJE KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠ- TVO d.d.	89.592,97	75.627,79	DA	75.627,79	
34	46816046221	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	459.028,29	439.567,51	DA	439.567,51	
35	50945694177	UDRUGA POSLODAVACA U HOTELIJERSTVU HRVATSKE	11.542,50			11.542,50	
36	38182927268	VABA d.d. BANKA VARAŽDIN	4.082,53	4.200,37		4.200,37	
37	7838648475	VALIDUS d.d. u stečaju	938.084,22	1.749.635,43	DA	1.749.635,43	
38	29524210204	VIPnet d.o.o.	19.052,71			19.052,71	
39	92963223473	ZAGREBAČKA BANKA d.d.	3.259,39			3.259,39	
40	84368186611	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	81.158,23	23.884,46		23.884,46	
41	91016699572	ŽGANEC DUBRAVKO	24.904,23			24.904,23	
UKUPNO			13.719.956,94	14.781.098,31		14.581.973,07	561.869,67



OIB VJEROVNIKA	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS UTVRĐENE TRAŽBINE	IZNOS PROTUTRAŽBINE	IZNOS KOJI JE PRESTAO PRIJEBOJEM	PREOSTALI IZNOS TRAŽBINE VJEROVNIKA NAKON
46816046221	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	439.567,51	282.884,30	282.884,30	156.683,21

• **TABLICA PRIJAVLJENIH RAZLUČNIH PRAVA OD STRANE VJEROVNIKA ZA DUŽNIKA VIS D.D.**

RBR	OIB VJEROVNIKA	NAZIV VJEROVNIKA	UKUPAN IZNOS TRAŽBINE PO PRIJAVI	IZNOS OSIGURANE TRAŽBINE	NAPOMENA
1.	08106331075	KARLOVAČKA BANKA D.D.	10.572.354,67	10.572.354,67	OBAVIJEST O RAZLUČNOM PRAVU NA NEKRETNINAMA/ IZJAVA O NEODRICANJU OD PRAVA NA ODVOJENO NAMIRENJE
2.	18683136487	MINISTARSTVO FINANCIJA RH	72.265.356,46	72.265.356,46	OBAVIJEST O RAZLUČNOM PRAVU NA NEKRETNINAMA / NEMA IZJAVE

Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 25.507.855,00 kuna. Navedeno stanje proizlazi iz okolnosti da je predlagatelj nagodbe iskazivao podatke o kapitalu i pričuvama kako slijedi:

- *Upisani temeljni kapital* 51.783.900,00 kuna
- *Rezerve iz dobiti* 16.963,00 kuna
- *Prenijeti gubitak* 65.372.944,00 kuna
- *Gubitak iz poslovne godine* 11.935.774,00 kuna
- *Gubitak iznad razine kapitala* 25.507.855,00 kuna

Slijedom navedenog proizlazi da bi sukladno odredbama ZTD-a predlagatelj predstečajne nagodbe dužan bio provesti pojednostavljeno smanjenje kapitala te bi na taj način pojedinačna nominalna vrijednost dionica bila smanjena sa 100,00 kuna na 10,00 kuna koliko iznosi najmanji iznos dionice. Ovaj postupak nužno valja provesti prije ostalih mjera financijskog restrukturiranja upravo radi okolnosti da je mjerama restrukturiranja predviđeno pretvaranje dijela tražbina u uloge u kapitalu društva i to:

- *Tražbine iz skupine tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu u ukupnom iznosu od 488.037,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 244.018,51 kuna. Ostatak duga u iznosu od 244.018,51 kuna reprogramira se na rok od 1+4 godina uz godišnju kamatu od 4,5%, s počekom od jedne godine.*
- *Vjerovnici iste skupine tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu s ukupnim iznosom tražbina od 11.653.356,30 kuna umanjuju se za 50 % što iznosi 5.826.678,15 kuna. Ostatak duga u iznosu od 5.826.678,15 kuna navedeni vjerovnici pretvaraju u ulog u kapitalu društva emisijom 582.666 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 10,00 kuna. Na taj način kapital dioničkog društva povećava se za iznos od 5.826.660,00 kuna dok se razlika od 18,15 kuna raspoređuje u pričuve društva. S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja pristati na navedenu mjeru restrukturiranja ili donijeti odluku sukladno postupku donošenja navedenih odluka kojom tražbine pretvaraju u ulog u kapitalu društva.*
- *Ukupna obveza prema **Validus d.d. u stečaju** za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 874.817,72 kuna. ostatak duga u iznosu od 874.817,72 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 87.481 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 7,72 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*
- *Ukupne obveze prema **ostalim vjerovnicima** u iznosu od 387.626,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 193.813,01 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 193.813,01 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s počekom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.*

**Prva rata reprogramiranog duga dospijeva u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojem je pravomoćno sklopljena nagodba pred trgovačkim sudom. Otplatni plan navedenih dugova daje se u nastavku ovog plana. Počeci otplate iz otplatnog plana ne predstavljaju početak otplate reprogramiranih dugova nego sukladno odredbama članka 43. Zakona služe za izračun financijskih rashoda i rata iz propisanog plana petogodišnjeg poslovanja u razdoblju restrukturiranja.**

- **Mjere restrukturiranja tražbina vjerovnika koji su izabrali pravo odvojenog namirenja:**

<b>Obveze društva VIS d.d.</b>	<b>Iznos tražbine</b>	<b>% otpisa</b>	<b>Iznos nakon otpisa</b>	<b>Dokapitalizacija pretvaranjem tražbina u uloge</b>
<b>Ministarstvo financija</b>	72.265.356,46	50%	36.132.678,23	3.613.267
<b>Karlovačka Banka d.d.</b>	10.572.354,67	50%	5.286.177,34	528.617
<b>Validus d.d. "u stečaju" (iz skupine ostalih vjerovnika)</b>	1.749.635,43	50%	874.817,72	87.471
<b>Ukupno:</b>	<b>84.587.346,56</b>		<b>42.293.673,29</b>	<b>4.229.355</b>

- Ukupne obveze prema **Ministarstvu financija** u iznosu od 72.265.356,46 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 36.132.678,23 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 3.613.267 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 8.23 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.
- Ukupne obveze prema **Karlovačkoj banci** u iznosu od 10.572.354,67 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 5.286.177,34 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 528.617 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 7.34 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.
- Ukupne obveze prema **Validus d.d. "u stečaju"** u iznosu od 72.265.356,46 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 36.132.678,23 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 3.613.267 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 8.23 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.

**Sukladno odredbama članka 59. točka 2. Zakona različni vjerovnici u postupku predstečajne nagodbe u koju skupinu spadaju navedeni vjerovnici (Ministarstvo financija, Karlovačka banka, Validus d.d. u stečaju) prije realizacije navedenih mjera financijskog restrukturiranja dužni su dati propisanu izjavu o odricanju od prava na odvojeno namirenje koja obvezuje različenog vjerovnika samo tijekom trajanja postupka predstečajne nagodbe. Ako postupak predstečajne nagodbe bude obustavljen navedena izjava o odricanju od prava na odvojeno namirenje prestaje obvezivati različenog vjerovnika danom objave Rješenja o obustavi postupka.**

Ako je dužnik organiziran kao društvo kapitala i ako u planu financijskog restrukturiranja nudi mjeru iz članka 44. točke 8. Zakona (pretvaranje tražbina vjerovnika u kapital) dužan je dati ponudu s navedenim u svezi s vjerovnicima s osiguranim i neosiguranim tražbinama.

Sukladno odredbama točke 7. navedenog članka 46. Zakona na postupak povećanja temeljnog kapitala dužnika radi provedbe financijskog restrukturiranja primjenjuju se odgovarajuće odredbe ZTD-a.

- **Struktura dioničara nakon dokapitalizacije u postupku predstečajne nagodbe:**

R.B.	NOVA struktura dioničara nakon dokapitalizacije u postupku predstečajne nagodbe:	broj dionica (10 ,00 kuna dionica)	% udjela
1	Ministarstvo Financija	3.613.267	67,79
2	Ministarstvo Financija	498.995	9,36
3	Karlovačka Banka d.d.	528.617	9,92
4	VALIDUS D.D. U STEČAJU (07838648475)	443.332	8,32
5	Grad Vis	51.511	0,97
6	HRVATSKE VODE, naknada za uređenje voda	25.245	0,47
7	HRVATSKE ŠUME, doprinos za okfš	4.000	0,08
8	GRADINA d.o.o.	2.915	0,05
9	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. (69326397242)/ZIF BREZA D.D. (75111210338)	30.558	0,57
10	CERP (38083028711)/REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587)	19.454	0,36
11	KRAJINA ADEM (09528433223)	8.113	0,15
12	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. (69326397242)/FIMA EQUITY - OIF S JAVNOM PONUDOM (84300431782)	7.050	0,13
13	MITROVIĆ MILIVOJ (30993670198)	3.000	0,06
14	Mali dioničari	93.864	1,76
UKUPNO:		5.329.921	100,00

**Ukupno dionica: 5.329.921, Temeljni kapital: 53.299.210 kuna, Nominalna vrijednost dionice: 10 kuna**

Sukladno odredbama članka 63. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi u nastavku se daje raščlanjeni prikaz obveza prema vjerovnicima i to:

• Obveze prema tijelima Javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu

R.B.	Naziv vjerovnika	Sjedište	OIB	Ukupan iznos dugovanja	Kamata	Glavnica	Umanjenje ukupnog duga za 50 %	Ostatak duga
1	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA, boravišna pristojba	Vis, Šet. stare Isse 2	46816046221	156.683,21	69.226,38	87.456,83	78.341,61	78.341,61
2	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRASTVO SDŽ	Split, Vukovarska 46	54948902275	11.352,99	2.483,99	8.869,00	5.676,50	5.676,50
3	HRT	Zagreb, Dežmanova 6	68419124305	127.809,10	26.799,40	101.009,70	63.904,55	63.904,55
4	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA	Zagreb, Rooseveltov trg 2	85167032587	81.136,96	39.802,37	41.334,59	40.568,48	40.568,48
5	SREDIŠNJE KLIRIŃSKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	Zagreb, Heinzelova 62a	64406809162	75.627,79	17.598,76	58.029,03	37.813,90	37.813,90
6	UDRUGA POSLODAVACA U HOTELIJERSTVU HRVATSKE	Zagreb, I.Kršnjavog 1	50945694177	11.542,50	0,00	11.542,50	5.771,25	5.771,25
7	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	Zagreb, Ivana Lučića 2a	84368186611	23.884,46	1.634,46	22.250,00	11.942,23	11.942,23
<b>Ukupno:</b>				<b>488.037,01</b>	<b>157.545,36</b>	<b>330.491,65</b>	<b>244.018,51</b>	<b>244.018,51</b>

Mjere restrukturiranja: Tražbine navedenih vjerovnika u ukupnom iznosu od 488.037,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 244.018,51 kuna. Ostatak duga u iznosu od 244.018,51 kuna reprogramira se na rok od 1+4 godina uz godišnju kamatu od 4,5%, s početkom od jedne godine.

Prva rata reprogramiranog duga dospijeva u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojem je pravomoćno sklopljena nagodba pred trgovačkim sudom. Otplatni plan navedenih dugova daje se u nastavku ovog plana. Počeci otplate iz otplatnog plana ne predstavljaju početak otplate reprogramiranih dugova nego sukladno odredbama članka 43. Zakona služe za izračun financijskih rashoda i rata iz propisanog plana petogodišnjeg poslovanja u razdoblju restrukturiranja.

Otplatni plan navedenog duga daje se u nastavku ovog plana.

<i>Datum</i>	<i>Dosp. iznos</i>	<i>Iznos otpl.</i>	<i>Kamata</i>	<i>Glavnica</i>	<i>Stopa</i>
01.12.2014	902,53	0,00	902,53	244.018,51	4,5
<b>01.01.2015</b>	<b>932,62</b>	<b>0,00</b>	<b>932,62</b>	<b>244.018,51</b>	<b>4,5</b>
01.02.2015	932,62	0,00	932,62	244.018,51	4,5
01.03.2015	842,37	0,00	842,37	244.018,51	4,5
01.04.2015	932,62	0,00	932,62	244.018,51	4,5
01.05.2015	902,53	0,00	902,53	244.018,51	4,5
01.06.2015	932,62	0,00	932,62	244.018,51	4,5
01.07.2015	902,53	0,00	902,53	244.018,51	4,5
01.08.2015	932,62	0,00	932,62	244.018,51	4,5
01.09.2015	932,62	0,00	932,62	244.018,51	4,5
01.10.2015	902,53	0,00	902,53	244.018,51	4,5
01.11.2015	932,62	0,00	932,62	244.018,51	4,5
01.12.2015	5.986,25	5.083,72	902,53	238.934,79	4,5
<b>01.01.2016</b>	<b>5.996,91</b>	<b>5.083,72</b>	<b>913,19</b>	<b>233.851,07</b>	<b>4,5</b>
01.02.2016	5.975,04	5.083,72	891,32	228.767,35	4,5
01.03.2016	5.899,41	5.083,72	815,69	223.683,63	4,5
01.04.2016	5.936,28	5.083,72	852,56	218.599,91	4,5
01.05.2016	5.890,03	5.083,72	806,31	213.516,19	4,5
01.06.2016	5.897,53	5.083,72	813,81	208.432,47	4,5
01.07.2016	5.852,53	5.083,72	768,81	203.348,75	4,5
01.08.2016	5.858,78	5.083,72	775,06	198.265,03	4,5
01.09.2016	5.839,40	5.083,72	755,68	193.181,31	4,5
01.10.2016	5.796,27	5.083,72	712,55	188.097,59	4,5
01.11.2016	5.800,65	5.083,72	716,93	183.013,87	4,5
01.12.2016	5.758,77	5.083,72	675,05	177.930,15	4,5
<b>01.01.2017</b>	<b>5.761,90</b>	<b>5.083,72</b>	<b>678,18</b>	<b>172.846,43</b>	<b>4,5</b>
01.02.2017	5.744,32	5.083,72	660,60	167.762,71	4,5
01.03.2017	5.662,85	5.083,72	579,13	162.678,99	4,5
01.04.2017	5.705,47	5.083,72	621,75	157.595,27	4,5
01.05.2017	5.666,61	5.083,72	582,89	152.511,55	4,5
01.06.2017	5.666,61	5.083,72	582,89	147.427,83	4,5
01.07.2017	5.629,00	5.083,72	545,28	142.344,11	4,5
01.08.2017	5.627,75	5.083,72	544,03	137.260,39	4,5
01.09.2017	5.608,32	5.083,72	524,60	132.176,67	4,5
01.10.2017	5.572,59	5.083,72	488,87	127.092,95	4,5
01.11.2017	5.569,46	5.083,72	485,74	122.009,23	4,5
01.12.2017	5.534,99	5.083,72	451,27	116.925,51	4,5
<b>01.01.2018</b>	<b>5.530,60</b>	<b>5.083,72</b>	<b>446,88</b>	<b>111.841,79</b>	<b>4,5</b>
01.02.2018	5.511,17	5.083,72	427,45	106.758,07	4,5
01.03.2018	5.452,25	5.083,72	368,53	101.674,35	4,5
01.04.2018	5.472,31	5.083,72	388,59	96.590,63	4,5
01.05.2018	5.440,97	5.083,72	357,25	91.506,91	4,5
01.06.2018	5.433,45	5.083,72	349,73	86.423,19	4,5
01.07.2018	5.403,37	5.083,72	319,65	81.339,47	4,5

01.08.2018	5.394,59	5.083,72	310,87	76.255,75	4,5
01.09.2018	5.375,16	5.083,72	291,44	71.172,03	4,5
01.10.2018	5.346,96	5.083,72	263,24	66.088,31	4,5
01.11.2018	5.336,30	5.083,72	252,58	61.004,59	4,5
01.12.2018	5.309,35	5.083,72	225,63	55.920,87	4,5
<b>01.01.2019</b>	<b>5.297,44</b>	<b>5.083,72</b>	<b>213,72</b>	<b>50.837,15</b>	<b>4,5</b>
01.02.2019	5.278,02	5.083,72	194,30	45.753,43	4,5
01.03.2019	5.241,66	5.083,72	157,94	40.669,71	4,5
01.04.2019	5.239,16	5.083,72	155,44	35.585,99	4,5
01.05.2019	5.215,34	5.083,72	131,62	30.502,27	4,5
01.06.2019	5.200,30	5.083,72	116,58	25.418,55	4,5
01.07.2019	5.177,73	5.083,72	94,01	20.334,83	4,5
01.08.2019	5.161,44	5.083,72	77,72	15.251,11	4,5
01.09.2019	5.142,01	5.083,72	58,29	10.167,39	4,5
01.10.2019	5.121,33	5.083,72	37,61	5.083,67	4,5
01.11.2019	5.103,10	5.083,67	19,43	0,00	4,5
<b>ukupno:</b>	<b>277.402,56</b>	<b>244.018,51</b>	<b>33.384,05</b>		

- Obveze prema tijelima Javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu (pretvaranje u vlasnički ulog u kapitalu društva)

R.B.	Naziv vjerovnika	Sjedište	OIB	Ukupan iznos dugovanja	Kamata	Glavnica	Umanjenje ukupnog duga za 50 %	Ostatak duga	Dokapitalizacija
1	HRVATSKE ŠUME, doprinos za okrs	Zagreb, Lj.F. Vukotinovića 2	69693144506	80.007,51	37.152,09	42.855,42	40.003,76	40.003,76	4.000
2	HRVATSKE VODE, naknada za uređenje voda	Zagreb, Ulica grada Vukovara 220	28921383001	504.919,96	99.515,69	405.404,27	252.459,98	252.459,98	25.245
3	GRAD VIS	Vis, Trg 30. svibnja 1992.	61922219703	1.030.224,81	369.636,28	660.588,53	515.112,41	515.112,41	51.511
4	GRADINA d.o.o.	Vis, Biskupa Mihe Pušića 2	32587090343	58.301,51	15.448,25	42.853,26	29.150,76	29.150,76	2.915
5	Ministarstvo financija - Porezna uprava	Boškovićeva 5, Zagreb	18683136487	9.979.902,51	3.004.758,44	6.975.144,07	4.989.951,26	4.989.951,26	498.995
<b>UKUPNO</b>				<b>11.653.356,30</b>	<b>3.526.510,75</b>	<b>8.126.845,55</b>	<b>5.826.678,15</b>	<b>5.826.678,15</b>	<b>582.666</b>

**Mjere restrukturiranja:** Vjerovnici navedeni u prethodnoj tablici s ukupnim iznosom tražbina od 11.653.356,30 kuna umanjuju se za 50 % što iznosi 5.826.678,15 kuna. Ostatak duga u iznosu od 5.826.678,15 kuna navedeni vjerovnici pretvaraju u ulog u kapitalu društva emisijom 582.666 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 10,00 kuna. Na taj način kapital dioničkog društva povećava se za iznos od 5.826.660,00 kuna dok se razlika od 18,15 kuna raspoređuje u pričuve društva.

S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja pristati na navedenu mjeru restrukturiranja ili donijeti odluku sukladno postupku donošenja navedenih odluka kojom tražbine pretvaraju u ulog u kapitalu društva.

**Prioritetne tražbine koje nisu predmet predstečajne nagodbe u ukupnom iznosu od 8.951.231,76 kuna odnose se na obveze iz priložene tablice otplatiti će jednokratno po prodaji neoperativne imovine predlagatelja nagodbe.**



- **Prioritetne tražbine**

Obveza za neto plaće	203.569,61 kuna
Obveze za obustave	1.684,82 kuna (sindikalna članarina, koja je iskazana kao obeza prema Sindikatu)
Obveze za mat. Prava radnika	4.300,00 kuna
Doprinos za MIO	6.775.531,94 kuna
Porez i prirez radnika	1.920.558,73 kuna
<u>Krizni porez</u>	<u>45.586,66 kuna</u>
<b>Ukupno</b>	<b>8.951.231,76 kuna</b>

- **Obveze prema ostalim vjerovnicima čije se tražbine pretvaraju u ulog**

R.B.	Naziv vjerovnika	Sjedište	OIB	Glavnica	Kamata	Ukupan iznos dugovanja	Umanjenje za 50 %	Ostatak duga
1	VALIDUS d.d. u stečaju, kratkoročni krediti	Varaždin, Anina 2	7838648475	1.131.966,86	617.668,57	1.749.635,43	874.817,72	874.817,72

**Mjere restrukturiranja:** Ukupna obveza prema Validus d.d. u stečaju za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 874.817,72 kuna. ostatak duga u iznosu od 874.817,72 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 87.481 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 7,72 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.

- **Obveze prema ostalim vjerovnicima**

R.B.	Naziv vjerovnika	Sjedište	OIB	Ukupan iznos dugovanja	Kamata	Glavnica	Umanjenje ukupnog duga za 50 %	Ostatak duga
1	ALCA ZAGREB D.O.O.	Koledovčina2, Zagreb	58353015102	6.645,32	1.725,91	4.919,41	3.322,66	3.322,66
2	DANICA d.o.o.	Koprivnica, Đelekovečka cesta 21	71246956955	96.273,75	40.768,87	55.504,88	48.136,88	48.136,88

3	KOMIS d.o.o.	Kaštel Sućurac, Ivana Pavla II 18	50754878305	4.176,23	0,00	4.176,23	2.088,12	2.088,12
4	MARKETING RITAM	Split, R. Boškovića 21	7309695859	3.690,00	0,00	3.690,00	1.845,00	1.845,00
5	Odvjetnički ured MERI JURIČKO	Split, Čiril Metodova 38	50702238975	106.813,31	51.178,06	55.635,25	53.406,66	53.406,66
6	NOVEM d.o.o.	Rijeka, Joze Gabrovšeka 9	81837671627	6.769,95	0,00	6.769,95	3.384,98	3.384,98
7	Pekarski obrt KOLĐERAJ	Komiža, Hrvatskih mučenika 9	91823878366	54.861,00	0,00	54.861,00	27.430,50	27.430,50
8	PODRAVKA d.d.	Koprivnica, A.Starčevića 32	18928523252	19.177,47	16.268,17	2.909,30	9.588,74	9.588,74
9	SAPONIA d.d.	Osijek, M.Gupca 2	37879152548	14.732,79	4.883,25	9.849,54	7.366,40	7.366,40
10	VIPnet d.o.o.	Zagreb, Iblerov trg 10	29524210204	19.052,71	2.963,51	16.089,20	9.526,36	9.526,36
11	MATIJA MIKAC, član NO	Čakovec, Ognjena Price 8	88645276767	7.892,65	0,00	7.892,65	3.946,33	3.946,33
12	NIKOLA MARTINIĆ, član NO	Bol, Blato 12	16824244945	22.636,60	0,00	22.636,60	11.318,30	11.318,30
13	DUBRAVKO ŽGANEC, član NO	Varaždin, Pavela Miškine 12	91016699572	24.904,23	0,00	24.904,23	12.452,12	12.452,12
<b>Ukupno:</b>				<b>387.626,01</b>	<b>117.787,77</b>	<b>269.838,24</b>	<b>193.813,01</b>	<b>193.813,01</b>

*Mjere restrukturiranja: Ukupne obveze prema ostalim vjerovnicima u iznosu od 387.626,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 193.813,01 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 193.813,01 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s početkom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.*

*Prva rata reprogramiranog duga dospjeva u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojem je pravomoćno sklopljena nagodba pred trgovačkim sudom. Otplatni plan navedenih dugova daje se u nastavku ovog plana. Počeci otplate iz otplatnog plana ne predstavljaju početak otplate reprogramiranih dugova nego sukladno odredbama članka 43. Zakona služe za izračun financijskih rashoda i rata iz propisanog plana petogodišnjeg poslovanja u razdoblju restrukturiranja.*

*Otplatni plan navedenog duga daje se u nastavku ovog plana.*

<i>Datum</i>	<i>Dosp. Iznos</i>	<i>Iznos otpl.</i>	<i>Kamata</i>	<i>Glavnica</i>	<i>Stopa</i>
01.12.2014	716,84	0,00	716,84	193.813,01	4,5
<b>01.01.2015</b>	<b>740,74</b>	<b>0,00</b>	<b>740,74</b>	<b>193.813,01</b>	<b>4,5</b>
01.02.2015	740,74	0,00	740,74	193.813,01	4,5
01.03.2015	669,05	0,00	669,05	193.813,01	4,5
01.04.2015	740,74	0,00	740,74	193.813,01	4,5
01.05.2015	716,84	0,00	716,84	193.813,01	4,5
01.06.2015	740,74	0,00	740,74	193.813,01	4,5
01.07.2015	716,84	0,00	716,84	193.813,01	4,5
01.08.2015	740,74	0,00	740,74	193.813,01	4,5
01.09.2015	740,74	0,00	740,74	193.813,01	4,5
01.10.2015	716,84	0,00	716,84	193.813,01	4,5
01.11.2015	740,74	0,00	740,74	193.813,01	4,5
01.12.2015	4.754,61	4.037,77	716,84	189.775,24	4,5
<b>01.01.2016</b>	<b>4.763,08</b>	<b>4.037,77</b>	<b>725,31</b>	<b>185.737,47</b>	<b>4,5</b>
01.02.2016	4.745,70	4.037,77	707,93	181.699,70	4,5
01.03.2016	4.685,63	4.037,77	647,86	177.661,93	4,5
01.04.2016	4.714,92	4.037,77	677,15	173.624,16	4,5
01.05.2016	4.678,19	4.037,77	640,42	169.586,39	4,5
01.06.2016	4.684,14	4.037,77	646,37	165.548,62	4,5
01.07.2016	4.648,40	4.037,77	610,63	161.510,85	4,5
01.08.2016	4.653,36	4.037,77	615,59	157.473,08	4,5
01.09.2016	4.637,97	4.037,77	600,20	153.435,31	4,5
01.10.2016	4.603,72	4.037,77	565,95	149.397,54	4,5
01.11.2016	4.607,20	4.037,77	569,43	145.359,77	4,5
01.12.2016	4.573,93	4.037,77	536,16	141.322,00	4,5
<b>01.01.2017</b>	<b>4.576,42</b>	<b>4.037,77</b>	<b>538,65</b>	<b>137.284,23</b>	<b>4,5</b>
01.02.2017	4.562,46	4.037,77	524,69	133.246,46	4,5
01.03.2017	4.497,74	4.037,77	459,97	129.208,69	4,5
01.04.2017	4.531,59	4.037,77	493,82	125.170,92	4,5
01.05.2017	4.500,73	4.037,77	462,96	121.133,15	4,5
01.06.2017	4.500,73	4.037,77	462,96	117.095,38	4,5
01.07.2017	4.470,86	4.037,77	433,09	113.057,61	4,5
01.08.2017	4.469,87	4.037,77	432,10	109.019,84	4,5
01.09.2017	4.454,43	4.037,77	416,66	104.982,07	4,5
01.10.2017	4.426,06	4.037,77	388,29	100.944,30	4,5
01.11.2017	4.423,57	4.037,77	385,80	96.906,53	4,5
01.12.2017	4.396,19	4.037,77	358,42	92.868,76	4,5
<b>01.01.2018</b>	<b>4.392,71</b>	<b>4.037,77</b>	<b>354,94</b>	<b>88.830,99</b>	<b>4,5</b>
01.02.2018	4.377,27	4.037,77	339,50	84.793,22	4,5
01.03.2018	4.330,48	4.037,77	292,71	80.755,45	4,5
01.04.2018	4.346,41	4.037,77	308,64	76.717,68	4,5
01.05.2018	4.321,52	4.037,77	283,75	72.679,91	4,5
01.06.2018	4.315,55	4.037,77	277,78	68.642,14	4,5
01.07.2018	4.291,65	4.037,77	253,88	64.604,37	4,5

01.08.2018	4.284,68	4.037,77	246,91	60.566,60	4,5
01.09.2018	4.269,25	4.037,77	231,48	56.528,83	4,5
01.10.2018	4.246,85	4.037,77	209,08	52.491,06	4,5
01.11.2018	4.238,39	4.037,77	200,62	48.453,29	4,5
01.12.2018	4.216,98	4.037,77	179,21	44.415,52	4,5
<b>01.01.2019</b>	<b>4.207,52</b>	<b>4.037,77</b>	<b>169,75</b>	<b>40.377,75</b>	<b>4,5</b>
01.02.2019	4.192,09	4.037,77	154,32	36.339,98	4,5
01.03.2019	4.163,22	4.037,77	125,45	32.302,21	4,5
01.04.2019	4.161,23	4.037,77	123,46	28.264,44	4,5
01.05.2019	4.142,31	4.037,77	104,54	24.226,67	4,5
01.06.2019	4.130,36	4.037,77	92,59	20.188,90	4,5
01.07.2019	4.112,44	4.037,77	74,67	16.151,13	4,5
01.08.2019	4.099,50	4.037,77	61,73	12.113,36	4,5
01.09.2019	4.084,07	4.037,77	46,30	8.075,59	4,5
01.10.2019	4.067,64	4.037,77	29,87	4.037,82	4,5
01.11.2019	4.053,25	4.037,82	15,43	0,00	4,5
<b>UKUPNO:</b>	<b>220.328,46</b>	<b>193.813,01</b>	<b>26.515,45</b>		

- *Obveze prema vjerovnicima koje se namiruju jednokratno.*

R.B.	Naziv vjerovnika	Sjedište	OIB	Glavnica	Kamata	Ukupan Iznos dugovanja
1	MULCIBER MALUS d.o.o. u stečaju	Zagreb, Babonićeva 1	11909659178	1.865,50	0,00	1.865,50
2	BUSSINESS MEDIA GRUPA d.o.o	Vodice, Grgura Ninskog 1	98047453597	1.875,50	0,00	1.875,50
3	G.B.T. ATEST d.o.o.	Split, Hrvatske mornarice 1E	79100048126	827,00	0,00	827,00
4	REVIZORSKA TVRTKA DTTC d.o.o.	Varaždin, A.Mihanovića 4	12337717242	1.994,00	0,00	1.994,00
5	CENTAR ZA RAČUNOVODSTVO I FINACIJE d.o.o	Zagreb, 1. Gajnički vidikovac br. 5	95562949871	895,00	0,00	895,00
6	FINACIJSKA AGENCIJA d.o.o.	Zagreb, Vrtni put 3	85821130368	62,50	0,00	62,50
7	NARODNE NOVINE d.d.	Zagreb, Ratkajev prolaz 4	64546066176	900,00	0,00	900,00
8	ZAGREBAČKA BANKA d.d.	Zagreb, Paromlinka 2	92963223473	1.696,15	1.563,24	3.259,39
9	KARLOVAČKA BANKA d.d.	Karlovac, I.G.Kovačića 1	8106331075	1.060,23	0,00	1.060,23
10	SPLITSKA BANKA d.d.	Split, R.Boškovića 16	69326397242	360,27	0,00	360,27
11	VABA d.d. BANKA VARAŽDIN	Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1	38182927268	4.200,37	0,00	4.200,37
<b>Ukupno</b>				<b>15.736,52</b>	<b>1.563,24</b>	<b>17.299,76</b>

#### IV. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja

Navedeni različni vjerovnici iz tablice utvrđenih tražbina zadržali su pravo odvojenog namirenja u postupku predstečajne nagodbe.

RBR	OIB VJEROVNIKA	NAZIV VJEROVNIKA	UKUPAN IZNOS TRAŽBINE PO PRIJAVI	IZNOS OSIGURANE TRAŽBINE	NAPOMENA
1.	08106331075	KARLOVAČKA BANKA D.D.	10.572.354,67	10.572.354,67	OBAVIJEST O RAZLUČNOM PRAVU NA NEKRETNINAMA/ IZJAVA O NEODRICANJU OD PRAVA NA ODVOJENO NAMIRENJE
2.	18683136487	MINISTARSTVO FINANCIJA RH	72.265.356,46	72.265.356,46	OBAVIJEST O RAZLUČNOM PRAVU NA NEKRETNINAMA / NEMA IZJAVE

ZK odjel datum	Katastarska općina	ZK uložak	Oznaka zemljišta		površina m <sup>2</sup>	vlasnički list		Nabavna vrijednost	teretni list upisi	Datum	Dokument	valuta	
			kat.čest.	naziv		udio	vlasnik						
02.05.2013.	VIS	6036	7137/1	voćnjak	3.000	1/1	VIS d.d. U NARAVI HOTEL ISSA SA ZEMLJIŠTEM		Splitska banka d.d.	14.07.1997.	Z-143/97	1.775.000,00 kn	
				pašnjak	1.439			površina zemljišta	Splitska banka d.d.	14.07.1997.	Z-143/97		11.304.000,00 kn
				nepodno	1.338			12.862 m <sup>2</sup>	Splitska banka d.d.	14.07.1997.	Z-143/97		2.000.000,00 kn
				zgrada- hotel	1.561			vrijednost zemljišta	Splitska banka d.d.	29.05.1998	Z-101/98		1.500.000,00 kn
				ukupno	7.338			7.138.410,00 kn	Splitska banka d.d.	19.07.1999.	Z-160/99		1.600.000,00 kn
	VIS	6036	7138	voćnjak	400	1/1		vrijednost objekta	Splitska banka d.d.	19.07.1999.	Z-160/99		2.500.000,00 kn









02.05.2013.	VIS	4581	7188/1	gomile	2.646	6/12	Grad VIS	površina zemljišta	OPASKA
						2/12	Žutelija Ivan, Zagreb	2.646 m <sup>2</sup>	VODI SE SPOR
						3/12	Kovačić Srećko, Zagreb	vrijednost zemljišta	POSTOJI REZERVACIJA
						1/12	Danijela Bjondić, Zagreb	1.454.384,00 kn	
							U NARAVI	vrijednost objekta	
							SKLADIŠTE STONCA	638.353,99 kn	
02.05.2013.	VIS	1315	878//3	ZGRADA	164	1/1	Obitelj TRAMONTANA	površina zemljišta	OPASKA
							U NARAVI	164 m <sup>2</sup>	VODI SE SPOR,
							HOTEL TAMARIS	vrijednost zemljišta	OBJEKT NIJE U REZERVACIJI
								91.020,00 kn	
								vrijednost objekta	
								5.537.354,62 kn	
02.05.2013.	VIS	3173	7185/2	vila	84	1/1	Obitelj TRAMONTANA	površina zemljišta	OPASKA
				pomoć. objekt	32		U NARAVI	2.668 m <sup>2</sup>	VODI SE SPOR



#### **4.2. Vis d.d. – zemljišta u vlasništvu trgovačkog društva**

- **Hotel ISSA\*\*\*zvjezdice**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6036, katastarska čestica 7137/1 površine 7.338 m<sup>2</sup>, 7138 površine 2.208 m<sup>2</sup>, 7139 površine 3.316 m<sup>2</sup>.
- **Kanarija, restoran i disco bar**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6986, katastarska čestica 7140 površine 155 m<sup>2</sup>, 7141/2 površine 1.488 m<sup>2</sup>, 1590/1 površine 607 m<sup>2</sup>.
- **Zemljište uz hotel ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 7170/1 površine 12.287 m<sup>2</sup>, 7170/3 površine 7.103 m<sup>2</sup>, 7170/4 površine 1.079 m<sup>2</sup>, 7170/6 površine 893 m<sup>2</sup>.
- **Sportsko rekreacijski centar ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 4727, katastarska čestica 7061/1 površine 6.587 m<sup>2</sup>, 7061/2 površine 29 m<sup>2</sup>.
- **Restoran Admiral sa trećim katom i potkrovljem**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 876 površine 311 m<sup>2</sup>.
- **Hotel Tamaris \*\*zvjezdice**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6159, katastarska čestica 878/5 površine 53 m<sup>2</sup>.

REPUBLIKA HRVATSKA  
OPĆINSKI SUD U SPLITU  
ZEMLJIŠNOKNJIŽNI ODJEL VIS  
Stanje na dan: 05.02.2014.

Katastarska općina: VIS  
Broj zadnjeg dnevnika: POČETNO STANJE  
Ako ima prombe:

Broj uložka: 6986

ZK uložak u prilogu (NIJE VERIFICIRANI)

A Posjedovnica PRVI ODJELJAK					
Redni broj	Broj zemljišta (Hilobestice)	Oznaka zemljišta	Površina u		Primjedbe
			m <sup>2</sup>	Jutra	
1	ZEM 7140	PASJAK	155		
2	ZEM 7141/2	DVOR	1408		
3	ZSR 1590/1	TVORNICA	107		

B Vlasništvo		
Redni broj	Uplat	Primjedba
1. UDIO 1/1		
	1 VIS D.O. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS, ŠETALIŠTE APOLONIJA ZANELLE 5 OIB: 5550536731	

C Teretovnica			
Redni broj	Uplat	Ime tereta	Primjedba
1.1	Pred. 3. ožujka 2012. 7-163/12 Zabijeljuje se obdružni prilogom Genezaprava d. o. o. koje bih uspjelo prava zloga na teret čest. zem. 7140, 7141/2 i čest. zem. 1590/1 vlasništva Vis d. o. o.		
2.1	Pred. 13. travnja 2012. 7-275/12 Na teret čest. zem. 7140, 7141/2 i čest. zem. 1590/1, a na temelju sporazuma o uvjjetima, novčane troškove zastupljenih za činjen prava na nekretnostima od 3. ožujka 2012. godine, uključujući se prava tereta u teretu od poduzetnikove tvrtke, a pripadajućim troškovima i ostalim troškovima, a iznosi:	50.400,00,00,00,00	
	1. GENEZAPRAVA D.O.O. PLETIVNICA, JOSIPA KUZARLA 25 OIB: 50524517837		

REPUBLIKA HRVATSKA  
OPĆINSKI SUD U SPLITU  
ZEMLJIŠNOKnjižni ODJEL VIS  
Stanje na dan: 05.02.2014.

Katastarska općina: VIS  
Broj zadnjega dnevnika: Z-127/2012  
Aktivni planovi: Z-172/2013, Z. 346/2013

Broj uložaka: 6036

ZK uložak je verificiran

A  
Posjedovništvo  
PRVI ODJELJAK

Redni broj	broj zemljišta (kat.čestice)	Oznaka zemljišta	Površina u		Primjedbe
			m <sup>2</sup>	juera	
1.	ZEM 7132/1	VOĆNJAK, PAŠNJAK, NEPLOČNO, ZGRADA-HOTEL	7338		
		VOĆNJAK	5003		
		PAŠNJAK	1439		
		ZGRADA-HOTEL	1561		
		NEPLOČNO	1335		
2.	ZEM 7133	VOĆNJAK, PAŠNJAK, NEPLOČNO, ZGRADA-HOTEL	2226		
		VOĆNJAK	127		
		PAŠNJAK	558		
		ZGRADA-HOTEL	641		
		NEPLOČNO	299		
3.	ZEM 7139	VOĆNJAK, NEPLOČNO, ZGRADA-HOTEL	3125		
		VOĆNJAK	2973		
		ZGRADA-HOTEL	316		
		NEPLOČNO	316		

B  
Vlasništvo

Redni broj	Upisi	Primjedbe
1. UODIO 1/1		
1	VIS D.D. VIS, ŠETALIŠTE APOLONIJA ZANELLE D.O.O.	

svaki upis koji vrijedi za sve uložke na ovisu

Redni broj	Upisi	Primjedbe
1.1	Za dan mjesec 20.02.2012. broj Z-127/12 Na temelju Rješenja o stvar. Općinskog sudu u Splitu pod br. OVR-7547/11, 20. siječnja 2012. god. št. zabilježeno OVRK na čest. zem. 7132/1, čest. zem. 7133 i čest. zem. 7139, vlasništva općenike VIS d.o.o. Šetalište Apolonije Zanelle d.o.o. Na zahtjev javnog vještaka navedenih neistovrsu njihovom predjetoj namjeni za održavanje kao svjetle bente d. d. Karlovac, 15. Kovačica 1, b. nevaljano. Uključujući postupak procesa.	ZABILJEŽBA OVRK

C  
Teretovništvo

Redni broj	Upisi	Iznos tereta	Primjedbe

1.1. Pred. 14. srpnja 1997. Z-143/97	1.725.000,00 Kuna
Na temelj odobrenja upisa u listu AI, a na temelju sporazuma od 9. srpnja 1997. godine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića temeljem ugovora o kreditu za osobna sredstva reg. br. 66/97 od 29.04.1997. godine, uključuje se založno pravo vjetrovitka u iznosu od jedanaest milijuna sto i osamdeset i peti kuna svečano za navedeno, u korist:	
1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT	
2.1. Pred. 14. srpnja 1997. Z-143/97	11.304.000,00 Kuna
Na temelj odobrenja upisa u listu AI, a na temelju sporazuma od 9. srpnja 1997. godine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića temeljem ugovora o kreditu za trajna osobna sredstva reg. br. 74/97 od 29.04.1997. godine, uključuje se založno pravo vjetrovitka u iznosu od jedanaest milijuna sto i osamdeset i peti kuna svečano za navedeno, u korist:	
1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT	
3.1. Pred. 14. srpnja 1997. Z-143/97	2.000.000,00 Kuna
Na temelj odobrenja upisa u listu AI, a na temelju sporazuma od 9. srpnja 1997. godine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića temeljem ugovora o kreditu za trajna osobna sredstva reg. br. 84/97 od 29.04.1997. godine, uključuje se založno pravo vjetrovitka u iznosu od dvanaest milijuna svečano za navedeno, u korist:	
1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT	
4.1. Pred. 29. svibnja 1998. Z-101/98	1.500.000,00 Kuna
Na temelj odobrenja upisa u listu AI, a na temelju sporazuma radi osiguranja novčane izdatke od 19.05.1998. godine sklopljenog od javnog bilježnika Ivana Rajčića u Splitu pod poseb. br. DV-431/98 I, uključuje se ugovorno pravo založna u iznosu od milijun i petsto i osamdeset kuna svečano za navedeno, na korist:	
1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT	
5.1. Pred. 19. srpnja 1999. Z-160/99	1.600.000,00 Kuna
Na temelj odobrenja upisa u listu AI, a na temelju sporazuma od 17. srpnja 1999. i ugovora o dugoročnom kreditu za trajna osobna sredstva br. 66/98 od 23. studenoga 1998. godine, uključuje se založno pravo u iznosu od jedan milijun i sto i osamdeset kuna, svečano za navedeno, na korist:	
1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT	
6.1. Pred. 19. srpnja 1999. Z-160/99	2.500.000,00 Kuna
Na temelj odobrenja upisa u listu AI, a na temelju sporazuma od 12. srpnja 1999. i ugovora o dugoročnom kreditu br. 21/99 od 1. lipnja 1999. godine, uključuje se založno pravo u iznosu od dva milijuna i sto i osamdeset kuna, svečano za navedeno, na korist:	
1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT	

REPUBLIKA HRVATSKA  
OPĆINSKI SUD U SPLITU  
ZEMLJIŠNOKnjižni ODJEL VIS  
Stanje na dan: 05.02.2014.

Katastarska općina: VIS  
Broj zadnje dnevnika: POČETNO STANJE  
Aktivne sklopbe: Z-177/2013

Broj uložka: 6159  
VIŠE ZK TIJELA

ZK uložak u prijepisu (NIJE VERIFICIRAN!)

A  
Posjedovnica  
PRVI ODJELJAK

Redni broj	Broj zemljišta (kat.čestice)	Oznaka zemljišta	Površina u			Primjedbe
			m <sup>2</sup>	juza	čhv	
I						
1	ZEM 7170.1	PAŠNJAK, VOŠĆANAK VOŠĆANAK PAŠNJAK KAS	13297	4000	3300	4782
2	ZEM 7170.3	VINOGRAD	7103			
3	ZEM 7170.4	VINOGRAD	1177			
4	ZEM 7170.6	HOTEL, PUNJKA STANICA, DVOR DVA, K PUNJKA STANICA HOTEL	893	293	15	85
II						
1	ZGR 878.5	PROLAZAK	53			

B  
Vostovnica

Redni broj	Uplat	Primjedbe
------------	-------	-----------

ZK tijelo I - I. UDIO 1/1

I. VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS

2.1. Pred. IB. verzije 2012 Z-127/12

ZABILJEŽBA OVRHE

Na temelju Rješenja o ovom Općinskom sudu u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. studenja 2012. godine", zabilježuje se OVRHA na čest. zem. 7170.1, čest. zem. 7170.3, čest. zem. 7170.4 i čest. zem. 7170.6. Upravo ovog ovčjenika VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za čest. A. izdavanje vještinskih izvješćih i izdavanje ovčjenika prodajom i namiranjem ovčjenika Ka. kodim banka d.o.o. Karlovač, I.G. Kovačica 1, iz vječnog znaka obaveznog prodajom.

ZK tijelo II - I. UDIO 1/1

I. VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS

2.1. Pred. 20. verzije 2012 Z-127/12

ZABILJEŽBA OVRHE

Na temelju Rješenja o ovom Općinskom sudu u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. studenja 2012. godine", zabilježuje se OVRHA na čest. op. 878.5, istovrsna ovčjenika VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za čest. A. izdavanje vještinskih izvješćih i izdavanje ovčjenika prodajom i namiranjem ovčjenika Ka. kodim banka d.o.o. Karlovač, I.G. Kovačica 1, iz vječnog znaka obaveznog prodajom.

C  
Tertovnica

Redni broj	Uputi	Iznos termina	Primjedbe
1.1. Na ZK tijelo I	<p>Priljeto 26. siječnja 2006. 7-32116</p> <p>Na temelju Ugovora o kreditu br. SKOP IV-2006, račun 910131-00262111, od 18. siječnja 2006. godine, između jedinstvenog poslovalnog podjedinjenja (ugovor o kreditu) br. RZ-1.06-06-9-06/06-2006 godine, čiji su se na čelu č. rač. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, u iznosu od 5.000.000,00 kuna u iznosu od deset milijuna kuna, što na dan sklapanja ugovora iznosi jedinstvenostopostotinska stopa i osamdeset jedan cent, uvećano za nagradne, na konat.</p> <p>1. KARLOVAČKA BANKA D.O. KARLOVAC</p>	10.000.000,00 Kuna	
1.2. Na ZK tijelo I	Zabijeljuje se zabrana otuđenja i doplog opterećenja nekretna.		
2.1. Na ZK tijelo I	<p>Priljeto 26. siječnja 2006. 7-32106</p> <p>Na temelju Ugovora o kreditu br. SKOP IV-2006, račun 910131-00262111, od 18. siječnja 2006. godine, između jedinstvenog poslovalnog podjedinjenja (ugovor o kreditu) br. RZ-1.06-06-9-06/06-2006 godine, čiji su se na čelu č. rač. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, u iznosu od deset milijuna kuna, što na dan sklapanja ugovora iznosi jedinstvenostopostotinska stopa i osamdeset jedan cent, uvećano za nagradne, na konat.</p> <p>1. HRVATSKA BANKA ZA UŠTEDU I PAZIVANJE ZAGREB</p>	10.000.000,00 Kuna	
1. Na ZK tijelo I	<p>Pređ. 28. prosinca 2009. 2-351109</p> <p>Na temelju Ugovora o kreditu br. SKOP IV-2009, račun 910131-00262111, od 18. siječnja 2006. godine, između jedinstvenog poslovalnog podjedinjenja (ugovor o kreditu) br. RZ-1.06-06-9-06/06-2006 godine, čiji su se na čelu č. rač. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, u iznosu od deset milijuna kuna, što na dan sklapanja ugovora iznosi jedinstvenostopostotinska stopa i osamdeset jedan cent, uvećano za nagradne, na konat.</p> <p>1. KARLOVAČKA BANKA D.O. KARLOVAC OIB: 08106331075</p>	625.000,00 Kuna	
4.1. Na ZK tijelo I	<p>Pređ. 03. prosinca 2009. 2-910109</p> <p>Na temelju Ugovora o kreditu br. SKOP IV-2009, račun 910131-00262111, od 18. siječnja 2006. godine, između jedinstvenog poslovalnog podjedinjenja (ugovor o kreditu) br. RZ-1.06-06-9-06/06-2006 godine, čiji su se na čelu č. rač. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, u iznosu od deset milijuna kuna, što na dan sklapanja ugovora iznosi jedinstvenostopostotinska stopa i osamdeset jedan cent, uvećano za nagradne, na konat.</p> <p>1. KARLOVAČKA BANKA D.O. KARLOVAC, J.G. KOVAČIĆA 1 OIB: 08106331075</p>	618.197,79 Kuna	
5.1. Na ZK tijelo I	<p>Pređ. 3. prosinca 2009. 2-931109</p> <p>Zabijeljuje se zabrana otuđenja i doplog opterećenja nekretna.</p> <p>1. KARLOVAČKA BANKA D.O. KARLOVAC, J.G. KOVAČIĆA 1 OIB: 08106331075</p>		ZABIJELJUBA



REPUBLIKA HRVATSKA  
OPĆINSKI SUD U SPLITU  
ZEMLJIŠNOKNJIŽNI ODJEL VIS  
Sloboje na dan: 05.02.2014.

Katastarska općina: VIS  
Broj zadnjeg dnevnika: POČETNO STANJE  
Aktivne plombe: Z 172/2013

Broj Uložka: 1708

ZK Uložak u prijepisu (NIJE VERIFICIRAN!)

A  
Posjedovnica  
PRVI ODJELJAK

Redni broj	Broj zemljišta (kat.čestice)	Oznaka zemljišta	Površina u		Primjedbe
			m <sup>2</sup>	čkv	
1	ZGR 876	NOVA ZGRADA "HRVATSKI DOM"	312		

B  
Vlasovodica

Redni broj	Uplat	Primjedbe
1. UDIO 1/1		OTIM PRIZEMICA, LUKATA POTREBUJA

- 1. OPĆENARODNA IMOVINA
- 2.1. a) kao spomenik kulture
- 1. NARODNI GOROD OPĆINE VIS

1. ETAŽA 0/0

- 1. Spomenik

- 1. VIS D.O. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS 1/1

- 2.1. Pred 20. veljače 2012. Z 122/12

Na temelju Rješenja Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7942/11, 15.01.20. siječnja 2012. godine, zabilježeno je OVRMA na pr. zgradu koje se nalazi u zgradi sagradenoj na čest. zgr. 876, vlasništva općine VIS d.o.o. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelu, utvrđenom vrijednošću namjerno navedenu u prilogu predajom i namjerom ovihovodstva Karlovačke banke d.d. Karlovo, 1.G. Kovačića 1, u novčanog iznosa dužnog predajom.

ZABILJEŽBA OVRME

2. ETAŽA 0/0

- 2. Spomenik

- 1. VIS D.O. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS 1/1

- 2.1. Pred 20. veljače 2012. Z 127/12

Na temelju Rješenja Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7942/11, 15.01.20. siječnja 2012. godine, zabilježeno je OVRMA na pr. zgradu koje se nalazi u zgradi sagradenoj na čest. zgr. 876, vlasništva općine VIS d.o.o. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelu, utvrđenom vrijednošću namjerno navedenu u prilogu predajom i namjerom ovihovodstva Karlovačke banke d.d. Karlovo, 1.G. Kovačića 1, u novčanog iznosa dužnog predajom.

ZABILJEŽBA OVRME

3. ETAŽA 0/0

- 1. Spomenik

- 1. VIS D.O. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS 1/1

- 2.1. Pred 20. veljače 2012. Z 127/12

Na temelju Rješenja Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7942/11, 15.01.20. siječnja 2012. godine, zabilježeno je OVRMA na pr. zgradu koje se nalazi u zgradi sagradenoj na čest. zgr. 876, vlasništva općine VIS d.o.o. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelu, utvrđenom vrijednošću namjerno navedenu u prilogu predajom i namjerom ovihovodstva Karlovačke banke d.d. Karlovo, 1.G. Kovačića 1, u novčanog iznosa dužnog predajom.

ZABILJEŽBA OVRME

predajom i namjerom ovihovodstva Karlovačke banke d.d. Karlovo, 1.G. Kovačića 1, u novčanog iznosa dužnog predajom.

Kajibel upiti kao vjode za sve udjele na 8 lista

Redni broj	Uplat	Primjedbe
------------	-------	-----------

- 3.1. Pred 12. ožujka 1977. Z 22/77

Na temelju Rješenja Regionalnog Zavida za zaštitu spomenika i kulture u Splitu od 01/2-1975 godine, br. 24/72-76, zabilježeno se da je čest. zgr. 876 raščena kao spomenik kulture.

C  
Teretovnica

Redni broj	Uplat	Uplat tereta	Primjedbe
------------	-------	--------------	-----------

Tereta nema!

**V. Prosječni mjesečni troškovi poslovanja dužnika u posljednjih godinu dana prije sastavljanja financijskih izvješća**

<b>Naziv pozicije</b>	<b>Mjesečni prosjek</b>
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>554.053,42</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0,00
2. Materijalni troškovi	108.538,83
a) Troškovi sirovina i materijala	37.718,67
b) Troškovi prodane robe	0,00
c) Ostali vanjski troškovi	70.820,17
3. Troškovi osoblja	308.766,17
a) Neto plaće i nadnice	194.682,17
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	73.676,92
c) Doprinosi na plaće	40.407,08
4. Amortizacija	86.951,75
5. Ostali troškovi	12.534,42
6. Vrijednosno usklađivanje	23.280,83
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	0,00
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	23.280,83
7. Rezerviranja	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	13.981,42
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>733.550,75</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	9.947,17
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	723.603,58
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0,00
4. Ostali financijski rashodi	0,00
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>0,00</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>1.287.604,17</b>

## VI. Popis tražbina radnika

Obveza za neto plaće	203.569,61 kuna
Obveze za obustave	1.684,82 kuna (sindikalna članarina, koja je iskazana kao obeza prema Sindikatu)
Obveze za mat. Prava radnika	4.300,00 kuna
Doprinos za MIO	6.775.531,94 kuna
Porez i prirez radnika	1.920.558,73 kuna
Krizni porez	45.586,66 kuna
<b>Ukupno</b>	<b>8.951.231,76 kuna</b>

Red. br.	Obveze prema djelatnicima po plaćama	Adresa	OIB	Ukupan iznos	Iznos plaće	Iznos naknada po KU
1	GOSPODINOVIĆ NENAD	VIS, Hvarska 15	01775064008	4.544,83	4.544,83	
2	KORDIĆ ASIJA	VIS, Marinje zemlje bb	26928819867	5.441,41	4.641,41	800,00
3	TOMIĆ MATKO	VIS, Vladimira Nazora 10	53515530781	4.270,26	4.270,26	
4	MARINKOVIĆ RADOJKA	VIS, Dubrovačka 21	40390298774	4.032,43	4.032,43	
5	VRKAŠEVIĆ LUCA	VIS, Pojicka 19	47699644326	4.675,75	4.675,75	
6	BULAJIĆ ZORAN	VIS, Trg Eugena Kvaternika 6	97460878351	13.532,15	10.032,15	3.500,00
7	ILIĆ RADOJČICA	VIS, Put Badirice 29	73768385667	3.289,65	3.289,65	
8	GOSPODINOVIĆ MATE	VIS, Korzo 20	75906220144	5.849,37	5.849,37	
9	SABLIĆ RUŽICA	VIS, Vukovarska 2	52267781787	4.870,48	4.870,48	
10	CIPETIĆ MATO	VIS; Put Bandirice 25	90904965579	4.036,72	4.036,72	
11	KINKUŠIĆ INGA	VIS, Obala Svetog Jurja 6	48725553142	4.007,03	4.007,03	
12	SVILIČIĆ MAJA	VIS, Obala Svetog Jurja 1	30534217003	3.284,53	3.284,53	
13	NOŽINA ĐURĐICA, plaća	VIS, Vukovarska 5	34046262878	2.894,16	2.894,16	
14	NOŽINA ĐORĐE	VIS, Žrtava fašizma 3	09106682263	4.269,00	4.269,00	
15	FADIĆ JASENKA	VIS, Obala Svetog Jurja 10	20963095630	4.132,83	4.132,83	
16	SVILIČIĆ DARIJA	VIS, Bana Jelačića 50	87578239736	3.734,19	3.734,19	
17	PEČAREVIĆ SEMIRA	VIS, Lučica 54	49550713188	4.426,44	4.426,44	
18	AGOVIĆ SPOMENKA	VIS, Šetalište stare Isse 28	10920293208	3.428,91	3.428,91	
19	VIDOVIĆ MARIO	VIS, Cvjetka Radišića 6	46957479935	5.114,51	5.114,51	
20	BRADANOVIĆ NIKO	VIS, Lučko brdo 3	13025770940	9.836,39	9.836,39	
21	RADIŠIĆ MIĆE	VIS, Ivana Farolfija bb	17196028247	9.999,52	9.999,52	
22	KLARIĆ MARI	VIS, Dalmtinska 18	16106198807	8.486,53	8.486,53	
23	MARIĆ DRAŽEN	VIS, Vukovarska 20	25723678771	3.712,61	3.712,61	

24	<b>DŽEMAILJI VENIS</b>	<i>VIS, Vukovarska 13</i>	51983342801	4.422,63	4.422,63	
25	<b>ŽIŽIĆ STANISLAV</b>	<i>VIS, Šetalište Apolonija Zanelle 15</i>	08492390986	8.567,63	8.567,63	
26	<b>BARIĆ ŽELJKO</b>	<i>ZAGREB, Travanjska 5</i>	77799805380	14.904,74	14.904,74	
27	<b>FUNČIĆ RAJKO</b>	<i>VIS, Šetalište stare Isse 19</i>	68078178553	1.794,86	1.794,86	
28	<b>KLARIĆ PAULO</b>	<i>VIS, Dalmtinska 18</i>	29089252778	2.472,74	2.472,74	
29	<b>ČEKALOVIĆ NIKOLINA</b>	<i>VIS, Vukovarska 1</i>	73796888772	4.989,37	4.989,37	
30	<b>GOSPODINOVIĆ ŠEHERZADA</b>	<i>VIS, Korzo 20</i>	37956150325	4.475,02	4.475,02	
31	<b>SVILIČIĆ TONČI</b>	<i>VIS, Bana jelačića 50</i>	40066293686	2.889,55	2.889,55	
32	<b>VODANOVIĆ ANTE</b>	<i>VIS, Pojicka 19</i>	33865576142	3.905,37	3.905,37	
33	<b>KINKUŠIĆ ANTONIO</b>	<i>VIS, Obala Svetog Jurja 10</i>	36232545520	3.798,78	3.798,78	
34	<b>SKERBIĆ TOMISLAV</b>	<i>VIS, Obala Svetog Jurja 10</i>	74521869612	2.770,43	2.770,43	
35	<b>RADIŠIĆ LUKA</b>	<i>VIS, Put lučko brdo 19</i>	23661460251	2.221,51	2.221,51	
36	<b>CIKAČ MARIO</b>	<i>ZAGREB, Trnjanska cesta 59</i>	95350314163	28.787,28	28.787,28	
<b>UKUPNO</b>				<b>207.869,61</b>	<b>203.569,61</b>	<b>4.300,00</b>

## VII. Popis dužnikovih dužnika

R.B.	Naziv kupca	Sjedište	OIB	Iznos dugovanja
1	101 CK ZEMEK s.r.o.	Češka; Stara Boleslav , Melnicka 31		2.770,88
2	ALEN KOLĐERAJ	Komiža, Hrvatskih mučenika bb	91823878366	1.242,00
3	ALTERNATURA d.o.o	Komiža, Hrvatskih mučenika 2	06044363348	1.350,00
4	AMAT. KAZALIŠTE "RANKO MARINKOVIĆ"	Vis, Obala Sv. Jurja 29	81003812939	3.201,00
5	ANTOMA d.o.o.	Zlatar, Trg slobode 1	21785992537	18.640,00
6	ANTRUM d.o.o.	Zagreb, Bednjanska 8a	62972810628	1.385,00
7	BAN TOURS d.o.o.	Zagreb, Kaptol 11	91025164621	186,42
8	BEST TRAVEL d.o.o.	Zagreb, Jurišićeva 19	46465227474	5.207,41
9	BIOKOVO ACTINE HOLIDAYS	Makarska, Kralja P.Krešimira IV 78	26563490587	38.093,77
10	ELITE TRAVEL d.o.o.	Dubrovnik, Vukovarska 17	58914751045	1.131,66
11	ERION d.o.o.	Kutina, Bana Jelačića 25	22663520144	2.377,80
12	GENERALTURIST d.o.o. u stečaju	Zagreb, I Pile 1	24612651044	339.470,35
13	IBCI d.o.o.	Split, Lučica 4	24355745381	13,89
14	INTERCONNECT	BIH, Mostar, Bleiburških žrtava bb		22.800,74
15	ISSA ADRIA NAUTIKA d.o.o.	Vis, Trg 30. svibnja 1	97390266950	378,60
16	IVAN MURUŠIĆ	Vis, Ivana Farolfija		200,00
17	IVICA IVANIŠEVIĆ	Vis, Podselje		2.570,00
18	J.I.N.C.L. d.o.o.	Zagreb, Draškovićeva 25	16243539753	2.135,83
19	KARIJOLA d.o.o.	Nerežišća, Dolac 5	94776250980	1.586,80
20	KARNEV. DRUŠTVO "POKLOD"	Vis, Obala Sv. Jurja 16	14576224734	2.172,00
21	KVANTUM d.o.o.	Prelog, Ludbreška 3	25978174316	34.540,00
22	MAGELLAN PUTNIČKA AGENCIJA d.o.o.	Split, Plinarska 2	72028316146	838,40
23	NOGOMETNI KLUB HVAR	Hvar, Demetrija Hvarskog 2	49228380688	7.875,00
24	NOGOMETNI KLUB VIS	Vis, Stara Issa bb	79869714735	266,00
25	PANORAMIC	Slovenija, Ljubljana, Stegne 11 a		685,40
26	RADICA, uslužno ugostiteljski obrt	Vis, Vukovarska 71	75996213720	116.091,74
27	SAMOBOR RECEPTIVE d.o.o	Samobor, V. Ruždjaka 1	70685349543	5.369,82
28	SDP VIS	Vis, Vukovarska 10	02010978731	490,00

29	<b>SINIŠA KUTINJAK</b>	Zagreb, Blaža Jurišića 73		2.826,00
30	<b>SOPTA d.o.o.u stečaju</b>	Podstrana, Križine 7		610,00
31	<b>SPLITSKA BANKA d.d.</b>	Split, R. Boškovića 16	69326397242	690,00
32	<b>SREČKO KOVAČIĆ</b>	Zagreb		1.337,00
33	<b>T.S. LJUŠTINA PROM d.o.o.</b>	Poreč, Pinot 3	50421812753	517,00
34	<b>TGT 56 - ODISEJ</b>	Slovenija, kranj, Maistrov trg 2		139.807,18
35	<b>TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA</b>	Vis, Šet. Stare Isse 2	46816046221	280.712,30
36	<b>TURISTIČKA ZAJEDNICA ŽUPANIJE SPLITSKO-DALMATINSKE</b>	Split, Prilaz braće Kaliterna 10/1	49736780481	10.000,00
37	<b>VISIT d.o.o.</b>	Zagreb, VII Ravnice 18	51715821610	10.296,00
<b>Ukupno:</b>				<b>1.059.865,99</b>

### **VIII. Mjere i postupci financijskog restrukturiranja „Vis“ d.d. Vis u postupku predstečajne nagodbe**

Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 25.507.855,00 kuna. Navedeno stanje proizlazi iz okolnosti da je predlagatelj nagodbe iskazivao podatke o kapitalu i pričuvama kako slijedi:

○ <i>Upisani temeljni kapital</i>	<i>51.783.900,00 kuna</i>
○ <i>Rezerve iz dobiti</i>	<i>16.963,00 kuna</i>
○ <i>Prenijeti gubitak</i>	<i>65.372.944,00 kuna</i>
○ <i>Gubitak iz poslovne godine</i>	<i>11.935.774,00 kuna</i>
○ <i>Gubitak iznad razine kapitala</i>	<i>25.507.855,00 kuna</i>

Slijedom navedenog proizlazi da bi sukladno odredbama ZTD-a predlagatelj predstečajne nagodbe dužan bio provesti pojednostavljeno smanjenje kapitala te bi na taj način pojedinačna nominalna vrijednost dionica bila smanjena sa 100,00 kuna na 10,00 kuna koliko iznosi najmanji iznos dionice. Ovaj postupak nužno valja provesti prije ostalih mjera financijskog restrukturiranja upravo radi okolnosti da je mjerama restrukturiranja predviđeno pretvaranje dijela tražbina u uloge u kapitalu društva i to:

- *Tražbine iz skupine tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu u ukupnom iznosu od 488.037,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 244.018,51 kuna. Ostatak duga u iznosu od 244.018,51 kuna reprogramira se na rok od 1+4 godina uz godišnju kamatu od 4,5%, s počekom od jedne godine.*
- *Vjerovnici iste skupine tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu s ukupnim iznosom tražbina od 11.653.356,30 kuna umanjuju se za 50 % što iznosi 5.826.678,15 kuna. Ostatak duga u iznosu od 5.826.678,15 kuna navedeni vjerovnici pretvaraju u ulog u kapitalu društva emisijom 582.666 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 10,00 kuna. Na taj način kapital dioničkog društva povećava se za iznos od 5.826.660,00 kuna dok se razlika od 18,15 kuna raspoređuje u pričuve društva. S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja pristati na navedenu mjeru restrukturiranja ili donijeti odluku sukladno postupku donošenja navedenih odluka kojom tražbine pretvaraju u ulog u kapitalu društva.*
- *Ukupna obveza prema Validus d.d. u stečaju za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 874.817,72 kuna. ostatak duga u iznosu od 874.817,72 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 87.481 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 7,72 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*
- *Ukupne obveze prema ostalim vjerovnicima u iznosu od 387.626,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 193.813,01 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 193.813,01 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s počekom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.*
- *Mjere restrukturiranja tražbina vjerovnika koji su izabrali pravo odvojenog namirenja:*

<b>Obveze društva VIS d.d.</b>	<b>Iznos tražbine</b>	<b>% otpisa</b>	<b>Iznos nakon otpisa</b>	<b>Dokapitalizacija pretvaranjem tražbina u uloge</b>
<b>Ministarstvo financija</b>	72.265.356,46	50%	36.132.678,23	3.613.267
<b>Karlovačka Banka d.d.</b>	10.572.354,67	50%	5.286.177,34	528.617
<b>Validus d.d. "u stečaju" (iz skupine ostalih vjerovnika)</b>	1.749.635,43	50%	874.817,72	87.471
<b>Ukupno:</b>	<b>84.587.346,56</b>		<b>42.293.673,29</b>	<b>4.229.355</b>

- *Ukupne obveze prema **Ministarstvu financija** u iznosu od 72.265.356,46 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 36.132.678,23 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 3.613.267 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 8.23 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*
- *Ukupne obveze prema **Karlovačkoj banci** u iznosu od 10.572.354,67 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 5.286.177,34 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 528.617 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 7.34 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*
- *Ukupne obveze prema **Validus d.d. "u stečaju"** u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 874.817,72 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 87.471 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 8.23 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*

**Sukladno odredbama članka 59. točka 2. Zakona različni vjerovnici u postupku predstečajne nagodbe u koju skupinu spadaju navedeni vjerovnici (Ministarstvo financija, Karlovačka banka, Validus d.d. u stečaju) prije realizacije navedenih mjera financijskog restrukturiranja dužni su dati propisanu Izjavu o odricanju od prava na odvojeno namirenje koja obvezuje različenog vjerovnika samo tijekom trajanja postupka predstečajne nagodbe. Ako postupak predstečajne nagodbe bude obustavljen navedena izjava o odricanju od prava na odvojeno namirenje prestaje obvezivati različenog vjerovnika danom objave Rješenja o obustavi postupka.**

*Ako je dužnik organiziran kao društvo kapitala i ako u planu financijskog restrukturiranja nudi mjeru iz članka 44. točke 8. Zakona (pretvaranje tražbina vjerovnika u kapital) dužan je dati ponudu s navedenim u svezi s vjerovnicima s osiguranim i neosiguranim tražbinama.*

*Sukladno odredbama točke 7. navedenog članka 46. Zakona na postupak povećanja temeljnog kapitala dužnika radi provedbe financijskog restrukturiranja primjenjuju se odgovarajuće odredbe ZTD-a.*

- *Struktura dioničara nakon dokapitalizacije u postupku predstečajne nagodbe:*



<b>R.B.</b>	<b>NOVA struktura dioničara nakon dokapitalizacije u postupku predstečajne nagodbe:</b>	<b>broj dionica (10 ,00 kuna dionica)</b>	<b>% udjela</b>
1	Ministarstvo Financija	3.613.267	67,79
2	Ministarstvo Financija	498.995	9,36
3	Karlovačka Banka d.d.	528.617	9,92
4	VALIDUS D.D. U STEČAJU (07838648475)	443.332	8,32
5	Grad Vis	51.511	0,97
6	HRVATSKE VOĐE, naknada za uređenje voda	25.245	0,47
7	HRVATSKE ŠUME, doprinos za okfš	4.000	0,08
8	GRADINA d.o.o.	2.915	0,05
9	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. (69326397242)/ZIF BREZA D.D. (75111210338)	30.558	0,57
10	CERP (38083028711)/REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587)	19.454	0,36
11	KRAJINA ADEM (09528433223)	8.113	0,15
12	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. (69326397242)/FIMA EQUITY - OIF S JAVNOM PONUDOM (84300431782)	7.050	0,13
13	MITROVIĆ MILIVOJ (30993670198)	3.000	0,06
14	Mali dioničari	93.864	1,76
<b>UKUPNO:</b>		<b>5.329.921</b>	<b>100,00</b>

**Ukupno dionica: 5.329.921, Temeljni kapital: 53.299.210 kuna, Nominalna vrijednost dionice: 10 kuna**

U planu financijskog restrukturiranja valja iskazati u kojoj mjeri će provedba predstečajne nagodbe omogućiti vjerovnicima po iskazanim kategorijama „bolje uvjete namirenja njihovih tražbina od uvjeta koje bi imali od onih da je nad dužnikom pokrenut stečajni postupak“. Pri tome je važno naglasiti da bi se po zatečenim okolnostima namirili vjerovnici s pravom odvojenog namirenja (razlučni) i to samo iz prvog prioritetnog reda jer za ostale vrlo vjerovatno ne bi bilo mogućnosti naplate s obzirom na odnos upisanih tereta i tržišne vrijednosti nekretnina.

8.1. Prikaz rashoda financiranja po osnovu reprogramiranih dugova prema tri skupine vjerovnika iz članka 63. Zakona, te pregled rata otplate dugova po godinama financijskog restrukturiranja

Red. br.	Vjerovnici	Godina	Iznos duga nakon umanjenja	Rok otplate	Kamatna stopa	Iznos kamate za godinu	Iznos rata za godinu	Stanje duga na kraju godine
1	Ostali vjerovnici	2014.	193.813,01	5 (1+4)	4,50	716,84	0,00	193.813,01
2	Ostali vjerovnici	2015.	193.813,01	5 (1+4)	4,50	8.721,59	4.037,77	185.737,47
3	Ostali vjerovnici	2016.	193.813,01	5 (1+4)	4,50	7.543,00	48.453,24	137.284,23
4	Ostali vjerovnici	2017.	193.813,01	5 (1+4)	4,50	5.357,41	48.453,24	88.830,99
5	Ostali vjerovnici	2018.	193.813,01	5 (1+4)	4,50	3.178,50	48.453,24	40.377,75
6	Tijela javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	2014.	244.018,51	5 (1+4)	4,50	902,53	0,00	244.018,51
7	Tijela javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	2015.	244.018,51	5 (1+4)	4,50	10.980,83	5.083,72	233.851,07
8	Tijela javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	2016.	244.018,51	5 (1+4)	4,50	9.496,96	61.004,64	172.846,43
9	Tijela javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	2017.	244.018,51	5 (1+4)	4,50	6.745,23	61.004,64	111.841,79
10	Tijela javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	2018.	244.018,51	5 (1+4)	4,50	4.001,84	61.004,64	50.837,15

• Rekapitulacija financijskih rashoda po osnovu obračunanih kamata na reprogramirane dugove

Naziv pozicije	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	UKUPNO:
FINANCIJSKI RASHODI	1.619,37	19.702,42	17.039,96	12.102,64	7.180,34	57.644,73

Ukupno kamate iz razdoblja restrukturiranja iznose 57.644,73 kuna

- **Rekapitulacija obveza po osnovu rata za reprogramirane dugove**

Naziv pozicije	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	UKUPNO:
<b>RATE REPROGRAMA</b>	0,00	9.121,49	109.457,88	109.457,88	109.457,88	<b>337.495,13</b>

Ukupan iznos rata iz razdoblja restrukturiranja iznosi 337.495,13 kuna.

### 8.2. Izračun potrebnih sredstava za otplatu reprogramiranih dugova u razdoblju provođenja postupka restrukturiranja (2014. - 2018.)

God.	Iznos kamata	Iznos rata	UKUPNO:
2014.	1.619,37	0,00	1.619,37
2015.	19.702,42	9.121,49	28.823,91
2016.	17.039,96	109.457,88	126.497,84
2017.	12.102,64	109.457,88	121.560,52
2018.	7.180,34	109.457,88	116.638,22
<b>UKUPNO:</b>	<b>57.644,73</b>	<b>337.495,13</b>	<b>395.139,86</b>

Na temelju iznijetog razvidno je da se financijski rashodi dužnika u razdoblju restrukturiranja (2014. do 2018.) u cijelosti pokrivaju iz ostvarivih rezultata društva te da se rate dugova koji dospijevaju u navedenim godinama također pokrivaju iz ostvarivih neto dobitaka društva.

### 8.3. Rekapitulacija neto dobitaka u razdoblju restrukturiranja

Naziv pozicije	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	Ukupno:
<b>Neto dobitci</b>	514.704,50	542.190,06	587.530,59	635.987,33	685.767,25	<b>2.966.179,74</b>

Ukupno kumulirana dobit iz razdoblja restrukturiranja iznosi 2.966.179,74 kuna.

## 9. Plan operativnog restrukturiranja – prikaz mjera i postupaka

### 9.1. Podaci o materijalnoj imovini društva sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine

#### 9.1.1. Raščlanjena dugotrajna imovina

VIS d.d.

OIB: 53505367731

Šezdesete Apatovnja Zanele 5., 21460 VIS

Datum ispisa 8.9.2014

Uvjjet ispisa: Konto od 0 do 9  
U periodu od 1.1.2013 do 31.12.2013

Svi iznosi su u: kn

#### Brutto bilanca

Konto	Naziv konta	PS duguje	PS potražuje	Promet duguje	Promet potražuje	Saldo duguje	Saldo potražuje
0	Dugotrajna imovina ( stalna imovina ) i gubitak	113.391.365,50	34.697.592,55	1.092.369,83	2.135.790,31	77.690.352,47	-
00	Nematerijalna imovina ( stalna imovina)	102.715,81	102.715,81	2.100,00	2.100,00	100.615,81	-
002	Patenti, licencije, računski softveri, koncesije i zaštitni znakovi	102.715,81	-	-	2.100,00	100.615,81	-
0023	Računski softver	102.715,81	-	-	2.100,00	100.615,81	-
009	Isprijava vrijednosti za obračunatu amortizaciju nematerijalne imovine	-	102.715,81	2.100,00	-	-	100.615,81
0092	Isprijava vrijednosti za računski softver	-	102.715,81	2.100,00	-	-	100.615,81
01	Materijalna imovina-prirodna bogastva	26.988.817,50	-	-	-	26.988.817,50	-
010	Zemljište	26.988.817,50	-	-	-	26.988.817,50	-
0101	Gradjevinsko zemljište	26.988.817,50	-	-	-	26.988.817,50	-
02	Materijalna imovina-gradjevinski objekti, postrojenja, oprema i ostalo	86.299.832,19	34.594.876,74	1.090.269,83	2.133.690,31	50.661.534,97	-
020	Gradjevinski objekti	80.652.824,33	-	-	-	80.652.824,33	-
0200	Gradjevinski objekti - Hoteleške zgrade	80.652.824,33	-	-	-	80.652.824,33	-
021	Postrojenja i oprema	5.647.007,86	-	3.178,80	43.070,55	5.606.516,11	-
0210	Osnovna sredstva oprema	5.151.929,85	-	3.178,80	18.383,84	5.136.724,81	-
0212	Uredska oprema(racunarska oprema)	206.383,89	-	-	25.286,71	181.097,17	-
0214	Transportna sredstva-vozila	288.694,13	-	-	-	288.694,13	-
029	Isprijava vrijednosti za obračunatu amortizaciju gradjevinskih objekata, postroje	-	34.594.876,74	1.087.091,03	2.090.019,76	-	35.597.805,47
0290	Isprijava vrijednosti osnovna sredstva gradjevinski objekti	-	29.001.401,87	-	1.008.160,29	-	30.009.562,16
0291	Isprijava vrijednosti osnovna sredstva oprema	-	5.098.396,86	18.383,84	38.438,99	-	5.118.452,01
0292	Isprijava vrijednosti računarske opreme	-	206.383,88	25.286,71	-	-	181.097,17
0294	Isprijava vrijednosti-vozila	-	288.694,13	-	-	-	288.694,13
0299	Ovračunana amortizacija tijekom godine	-	-	1.043.420,46	1.043.420,46	-	-

### Vis d.d. – zemljišta u vlasništvu

- **Hotel ISSA\*\*\*zvjezdice**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6036, katastarska čestica 7137/1 površine 7.338 m<sup>2</sup>, 7138 površine 2.208 m<sup>2</sup>, 7139 površine 3.316 m<sup>2</sup>.
- **Kanarija, restoran i disco bar**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6986, katastarska čestica 7140 površine 155 m<sup>2</sup>, 7141/2 površine 1.488 m<sup>2</sup>, 1590/1 površine 607 m<sup>2</sup>.
- **Zemljište uz hotel ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 7170/1 površine 12.287 m<sup>2</sup>, 7170/3 površine 7.103 m<sup>2</sup>, 7170/4 površine 1.079 m<sup>2</sup>, 7170/6 površine 893 m<sup>2</sup>.
- **Sportsko rekreacijski centar ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 4727, katastarska čestica 7061/1 površine 6.587 m<sup>2</sup>, 7061/2 površine 29 m<sup>2</sup>.
- **Restoran Admiral sa trećim katom i potkrovljem**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 876 površine 311 m<sup>2</sup>.
- **Hotel Tamaris \*\*zvjezdice**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6159, katastarska čestica 878/5 površine 53 m<sup>2</sup>.

### 9.2. **Kratkotrajna imovina**

Kratkotrajna imovina iskazuje se u bilanci sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine u ukupnom iznosu od 2.430.756,00 kuna.

- Zalihe iznose 138.548,00 kuna

<b>ZALIHE</b>	<b>138.548,00</b>
1. Sirovine i materijal	124.278,00
2. Predujmovi za zalihe	14.270,00

- Potraživanja iznose 2.283.093,00 kuna

<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>2.283.093,00</b>
1. Potraživanja od kupaca	1.185.846,00
2. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	38.716,00
3. Potraživanja od države i drugih institucija	731.669,00
4. Ostala potraživanja	326.862,00

### **9.3. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na profitabilnost poslovanja i otklanjanja insolventnosti Društva**

Mjere operativnog restrukturiranja detaljnije obrazložene u nastavku ovog materijala najvećim se dijelom temelje na uspješnijem kontroliranju troškova poslovanja kroz organizacijsko i knjigovodstveno praćenje pojedinih dijelova poslovnih procesa po sistemu profitnih jedinica, a sve kao preduvjet uspješnog apliciranja na nove izvore financiranja kojima bi se realizirale investicije neophodne za povećanje kvalitete usluga, a time i pretpostavke dugoročno održivog poslovanja Društva.

Prilikom predlaganja mjera i izračuna mogućih efekata, te izradi projekcije Računa dobiti i gubitka za razdoblje od narednih 5 godina, koristili smo kao podlogu poslovne rezultate Društva revidirane od strane ovlaštenog revizora, te dodatno podatke koji proizlaze iz zajedničkih izvješća Društva i tvrtke Geneza Hoteli d.o.o. sa kojom je Društvo sklopilo Ugovor o zakupu poduzeća krajem ožujka 2012. godine.

Navedeni ugovor imao je prvenstveno zadaću osigurati neometano poslovanje Dužnika tijekom predstojeće sezone, obzirom da je žiro račun u blokadi što bi gotovo u potpunosti onemogućilo tekuće poslovanje. Imajući u vidu značaj rada Dužnika za lokalnu zajednicu, poslovanje putem operativne kompanije u tom je trenutku bilo jedino moguće.

Kako je ubrzo nakon potpisivanja ovog ugovora usvojen Zakon o predstečajnoj nagodbi kao rješenje zakonodavca za pokušaj restrukturiranja društava koji su se našli u sličnoj poziciji, prvotni aranžman sa Geneza Hotelima d.o.o. kao operativnom kompanijom koja preuzima zakup gospodarske cjeline uključujući i obveze prema radnicima, doživio je u izvedbi izmjene upravo u smislu održavanja stečenih prava djelatnika (zatečeni troškovi osoblja koji su evidentno previsoki i neodrživi za ovu vrstu djelatnosti nisu se bitnije smanjivali).

Slijedom toga upravljačke aktivnosti bile su usmjerene ka povećanju efikasnosti tekućeg poslovanja, kao i na utvrđivanje početnih osnova za prijedlog konačnog rješenja obveza prema vjerovnicima, a u pokušaju da se spriječi neminovni dug i skup stečajni postupak.

Slijedom novonastalih okolnosti proizišlih iz navedenog Zakona, pokrenut je i postupak za raskidanje Ugovora o zakupu poduzeća, uz potrebu da se angažman na tekućim aktivnostima čiji je cilj s jedne strane povećanje prodaje, a s druge kontrola i smanjenje troškova redovnog poslovanja, regulira posebnim ugovorom o poslovnoj suradnji na poslovima upravljanja, a na čemu zajednički rade Uprave obiju Društava.

Iz tog razloga, i mjere operativnog restrukturiranja kao i izračun njihovih efekata rađeni su na podlozi zajedničkih pokazatelja Dužnika i Geneza Hoteli d.o.o. za 2012. godinu koje donosimo u tabeli u nastavku:

VIS D.D.  
 RAČUN DOBITI I GUBITKA - usporedba 2011.- 2012.

000 KUNA

RED. BR.	OPIS	OSTVARENO 2011.	Vis d.d. 2012.	Ostvareno kons. S GH	Index k2012/2011 (5 : 3)
1	2	3	4	5	
<b>1.</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>6.290</b>	<b>3.095</b>	<b>8.431</b>	<b>134,04</b>
1.1.	Prihodi od prodaje	6.150	2.987	7.735	125,77
1.2.	Ostali poslovni prihodi	140	108	696	497,14
<b>2.</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>7.927</b>	<b>6.300</b>	<b>8.648</b>	<b>109,10</b>
2.1.	Materijalni troškovi	2.486	945	3.122	125,58
2.2.	Troškovi osoblja	3.754	3.561	3.561	94,86
2.3.	Ostali troškovi	517	352	523	101,16
2.4.	Amortizacija	1.170	1.103	1.103	94,27
2.5.	Vrijednosno usklađenje		339	339	
<b>3.</b>	<b>BRUTO MARŽA ( 1. - 2.1.)</b>	<b>3.804</b>	<b>2.150</b>	<b>5.309</b>	<b>139,56</b>
	Stopa bruto marže	60,48	69,47	63	104,12
<b>4.</b>	<b>EBITDA (1. -2.+ 2.4.)</b>	<b>-467</b>	<b>-2.102</b>	<b>886</b>	<b>-189,72</b>
	Stopa EBITDA	-7,42	-67,92	11	-141,54
<b>5.</b>	<b>EBIT (4. - 2.4.)</b>	<b>-1.637</b>	<b>-3.205</b>	<b>-217</b>	<b>13,26</b>
	Stopa EBIT	-26	-104	-3	9,89
<b>6.</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>66</b>	<b>22</b>	<b>51</b>	<b>77,27</b>
<b>7.</b>	<b>FINANCIJSKI RSHODI</b>	<b>7.171</b>	<b>8.012</b>	<b>8.021</b>	<b>111,85</b>
8.	IZVANREDNI PRIHODI		0		
9.	IZVANREDNI RASHODI		0		
<b>10.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>6.356</b>	<b>3.117</b>	<b>8.482</b>	<b>133,45</b>
<b>11.</b>	<b>UKUPNII RASHODI</b>	<b>15.098</b>	<b>14.312</b>	<b>16.669</b>	<b>110,41</b>
12.	DOBITKI ili ( GUBITAK)	-8.742	-11.195	-8.187	93,65
13.	Porez na dobit		0	0	
14.	DOBITAK ili (GUBITAK) NAKON O	-8.742	-11.195	-8.187	93,65
	Stopa neto dobiti	-138,98	-361,71	-97,11	69,87

Iz navedenih podataka vidljivi su značajni pozitivni pomaci – posebice u stavkama poslovnih prihoda i to kako prihoda od ostvarenih noćenja (ostvareno je 7.600 noćenja više što je rezultiralo rastom prihoda po ovom osnovu od preko 25%) kao i ostalih prihoda koji su učetverostručeni. Dodatno, poslovni rashodi bilježe znatno manju stopu rasta što ukazuje na povećanje efikasnosti poslovanja i također predstavlja pozitivan trend.

Slijedom navedenog, operativne mjere mogu se sažeti u nekoliko osnovnih pravaca:

- Organizacijsko restrukturiranje
- Kadrovsko restrukturiranje - potrebno je optimizirati broj zaposlenih, popuniti Društvo potrebnim stručnim kadrovima, riješiti pitanje varijabilnih plaća
- Poslovno restrukturiranje - osigurati povećanje kvalitete usluge, proširenje broja proizvoda/usluga te povećanje produktivnosti.

- **Organizacijsko restrukturiranje**

Program operativnog i financijskog restrukturiranja, osigurava ekonomski održivo poslovanje Društva Vis d.d. Organizacijsko restrukturiranje mora osigurati provođenje poslovne strategije i osigurati uvjete za pružanje novih usluga. Do trenutka osposobljavanja vlastitih kadrova i ustroja odgovarajuće organizacijske strukture koja će fleksibilno pratiti postavljanje i realizaciju poslovnih planova, predviđa se nastavak poslovne suradnje s Geneza hotelima d.o.o., temeljem novog Ugovora o poslovnoj suradnji. Osiguranje transparentnosti poslovanja i poslovne suradnje, jedan je od osnovnih zadataka organizacijskog restrukturiranja.

- **Kadrovsko restrukturiranje**

Iako je broj stalno zaposlenih relativno mali (35 na kraju 2012.) ipak predstavlja znatno opterećenje za ukupno poslovanje, naročito kad se uzme u obzir duljina trajanja sezone. Stoga je potrebno dodatno optimirati broj zaposlenih, prema obujmu posla, odnosno sukladno poslovnoj strategiji i potpunosti smještajnih kapaciteta.

Posebnu mjeru u tom smislu predstavljaju i aktivnosti preraspodjele radnog vremena. U tijeku sezone zaposlit će se potreban broj dodatnih radnika, kojima će se sa ciljem osiguranja kontinuiteta poslovanja predložiti novi oblici ugovora o radu..

- **Poslovno restrukturiranje**

Mjere poslovnog restrukturiranja imaju za cilj uvođenje novih turističkih usluga, te podizanje kvalitete pruženih usluga i smještaja, kako bi se iskoristile klimatske i prostorne prednosti otoka Visa i osiguralo produženje poslovne sezone.

Kako navedene mjere zahtijevaju i određene, u pojedinim primjerima i vrlo visoke investicije, iste u ovom materijalu nismo detaljnije obrađivali. Potrebno je međutim napomenuti kako su započeti razgovori s nekim kreditnim institucijama u smislu definiranja potencijalnih izvora za ove namjene, te je i osiguran potreban kolateral, ali naravno da daljnja realizacija ovih mjera prvenstveno ovisi o rješenju predstečajne nagodbe.

U međuvremenu, Društvo je u mogućnosti povećati poslovne prihode kroz razvoj novih proizvoda koji ne zahtijevaju prevelika ulaganja, odnosno kroz ulaganja koja može realizirati vlastitim snagama, poput razvoja adrenalinskog turizma - paint ball, brdski biciklizam, orijentacijsko trčanje, ronjenje i sl. te okretanja prema novim ciljanim skupinama - boravak starijih ljudi u predsezoni i post sezoni, s odgovarajućim organiziranim aktivnostima.

U tom smislu uz postojeća tržišta, posebnu pažnju potrebno je posvetiti skandinavskom, ruskom i tržištu Velike Britanije .



- **Projekcija poslovnih rezultata**

Sve navedeno u Programu Financijskog restrukturiranja i Operativnog restrukturiranja, kvantificirano je u financijskim projekcijama: Računu dobiti i gubitaka, Bilanci stanja i novčanom tijeku, te temeljnim financijskim pokazateljima koji se nalaze u nastavku.

Pretpostavke iz kojih slijede navedeni rezultati:

- *Na strani prihoda:*

- konzervativno planiran rast prodaje (obzirom da nisu projicirana veća investicijska ulaganja koja bi mogla znatnije podići kapacitete i očekivanu prodajnu cijenu) od 3% u prve 3, a zatim 2% u zadnje dvije godine promatranog razdoblja (cilj je dostići punu popunjenost kapaciteta kroz 115 dana godišnje)
- ostali poslovni prihodi rastu po stopi od 10% prve tri godine, a zatim po stopi od 5%
- bez promjena u visini prosječnih prodajnih cijena

- *Na strani rashoda:*

- planiraju se daljnje uštede koje će smanjiti udio materijalnih troškova u odnosu na prihode od osnovne djelatnosti sa 40% (kraj 2012) na 36% (u prve tri godine) te na 35% u zadnje dvije godine
- na strani troškova osoblja u projekciji je ova stavka planirana sa uštedom od 15% u prvoj godini, te daljnjih 5% u drugoj i trećoj godini projekcije, nakon čega bi trebao biti postignut optimalni udio ovih troškova

Projekcija Računa dobiti i gubitka data je u tabeli u nastavku:

VIS D.D.  
 RAČUN DOBITI I GUBITKA - PROCJENA ZA RAZDOBLJE 2014. - 2018.

000 KUNA

RED. BR.	OPIS	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
1.	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>8.663</b>	<b>8.972</b>	<b>9.294</b>	<b>9.506</b>	<b>9.722</b>
1.1.	Prihodi od prodaje	7.967	8.206	8.452	8.621	8.794
1.2.	Ostali poslovni prihodi	696	766	842	884	928
2.	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>7.695</b>	<b>7.630</b>	<b>7.575</b>	<b>7.549</b>	<b>7.610</b>
2.1.	Materijalni troškovi	2.868	2.954	3.043	3.017	3.078
2.2.	Troškovi osoblja	3.027	2.876	2.732	2.732	2.732
2.3.	Ostali troškovi	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
2.4.	Amortizacija	700	700	700	700	700
3.	<b>BRUTO MARŽA ( 1. - 2.1.)</b>	<b>5.795</b>	<b>6.017</b>	<b>6.252</b>	<b>6.488</b>	<b>6.644</b>
	Stopa bruto marže	66,89	67,07	67,26	68,26	68,34
4.	<b>EBITDA (1. -2.+ 2.4.)</b>	<b>1.668</b>	<b>2.042</b>	<b>2.420</b>	<b>2.656</b>	<b>2.813</b>
	Stopa EBITDA	19,25	22,76	26,04	27,95	28,93
5.	<b>EBIT (4. - 2.4. )</b>	<b>968</b>	<b>1.342</b>	<b>1.720</b>	<b>1.956</b>	<b>2.113</b>
	Stopa EBIT	11	15	19	21	22
6.	FINANCIJSKI PRIHODI	0	0	0	0	0
7.	FINANCIJSKI RASHODI	0	44	41	30	19
8.	IZVANREDNI PRIHODI	0	0	0	0	0
9.	IZVANREDNI RASHODI	0	0	0	0	0
10.	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>8.663</b>	<b>8.972</b>	<b>9.294</b>	<b>9.506</b>	<b>9.722</b>
11.	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>7.695</b>	<b>7.674</b>	<b>7.616</b>	<b>7.579</b>	<b>7.629</b>
12.	DOBITKI Ili ( GUBITAK)	968	1.298	1.679	1.926	2.094
13.	Porez na dobit	194	260	336	385	419
14.	<b>DOBITAK/GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA</b>	<b>774</b>	<b>1.038</b>	<b>1.343</b>	<b>1.541</b>	<b>1.675</b>
	Stopa neto dobiti	8,94	11,57	14,45	16,21	17,23

U nastavku se nalazi projekcija Bilance stanja za promatrano razdoblje.

VIS D.D.  
 PROJEKCIJA BILANCE STANJA 2014. -2018.

000 kuna

OPIS	2014. nakon restr.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
<b>Dugotrajna imovina - ukupno</b>	<b>58.103</b>	<b>57.403</b>	<b>56.703</b>	<b>56.003</b>	<b>55.303</b>	<b>54.603</b>
nematerijalna imovina	0	0	0	0	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	58.103	57.403	56.703	56.003	55.303	54.603
predujmovi	0	0	0	0	0	0
ostalo	0	0	0	0	0	0
<b>Kratkotrajna imovina - ukupno</b>	<b>2.390</b>	<b>2.185</b>	<b>1.944</b>	<b>1.789</b>	<b>1.682</b>	<b>1.617</b>
zalihe	142	433	449	465	475	486
potraživanja od kupaca	891	797	821	845	862	879
financijska imovina	10	12	14	17	21	25
ostala potraživanja	1.347	943	660	462	323	226
<b>UKUPNO IMOVINA - AKTIVA</b>	<b>60.493</b>	<b>59.588</b>	<b>58.647</b>	<b>57.792</b>	<b>56.985</b>	<b>56.220</b>
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>58.959</b>	<b>56.787</b>	<b>55.897</b>	<b>55.299</b>	<b>54.770</b>	<b>54.267</b>
Temeljni kapital	12.935	12.935	12.935	12.935	12.935	12.935
Kapitalne rezerve	46.024	43.078	41.149	39.208	37.138	34.960
Revalorizacijske rezerve	0	0	0	0	0	0
Zadržana dobit / preneseni gubitak	0	0	774	1.813	3.156	4.697
Dobitak ili gubitak tekuće godine	0	774	1.038	1.343	1.541	1.675
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>1.144</b>	<b>1.095</b>	<b>1.027</b>	<b>753</b>	<b>479</b>	<b>205</b>
Dugoročni krediti	0	0	0	0	0	0
Dugoročne porezi i jamstva	0	0	0	0	0	0
Ostale dugoročne obveze	1.144	1.095	1.027	753	479	205
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>390</b>	<b>574</b>	<b>591</b>	<b>609</b>	<b>603</b>	<b>616</b>
dobavljači	0	574	591	609	603	616
obveze prema povezanim društvima	0	0	0	0	0	0
financijske obveze	0	0	0	0	0	0
obveze za poreze	0	0	0	0	0	0
ostale kratk. Obveze i odgode	390	0	0	0	0	0
<b>UKUPNO OBVEZE - PASIVA</b>	<b>60.493</b>	<b>58.456</b>	<b>57.514</b>	<b>56.660</b>	<b>55.853</b>	<b>55.088</b>

Ekonomski tijek odražava kretanje u poslovanju u promatranom razdoblju.

E K O N O M S K I T I J E K za razdoblje 2014.-2018.

000 kuna

OPIS	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
<b>I PRIMICI</b>	<b>8.663</b>	<b>8.972</b>	<b>9.294</b>	<b>9.506</b>	<b>9.722</b>
1. UKUPNI PRIHOD	8.663	8.972	9.294	9.506	9.722
2. PRIMLJENI KREDIT	0				
<b>II IZDACI</b>	<b>7.189</b>	<b>7.190</b>	<b>7.212</b>	<b>7.237</b>	<b>7.332</b>
1. INVESTICIJE U OSNOVNA SREDSTVA	0	0	0	0	0
2. INVESTICIJE U OBRтна SREDSTVA	0	0	0	0	0
3. TROŠKOVI SIROVINE I MATERIJALA	2.868	2.954	3.043	3.017	3.078
4. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI	0	1	2	3	4
5. TROŠKOVI OSOBLJA	3.027	2.876	2.732	2.732	2.732
6. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
7. POREZ	194	260	336	385	419
<b>III NETO - PRIMICI</b>	<b>1.474</b>	<b>1.781</b>	<b>2.082</b>	<b>2.268</b>	<b>2.390</b>
<b>IV KUMULATIV NETO PRIMITAKA</b>	<b>1.474</b>	<b>3.256</b>	<b>5.338</b>	<b>7.606</b>	<b>9.996</b>

Kumulativno će se ostvarivati dovoljno sredstava za pokriće financijskih troškova i potrebna ulaganja u adaptacije objekata i nabavku nove opreme.

- **Temeljni financijski pokazatelji**

VIS D.D.

LIKVIDNOST I NETO OBRtni KAPITAL

Koeficijent LIKVIDNOSTI	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Koeficijent tekuće likvidnosti	3,81	3,29	2,94	2,79	2,63
Koeficijent ubrzane likvidnosti	3,05	2,53	2,18	2,00	1,84
Koeficijent trenutne likvidnosti	0,02	0,02	0,03	0,03	0,04
Koeficijent financijske stabilnosti	3,74	3,71	3,73	3,75	3,83
Neto obrtni kapital	1.611	1.353	1.181	1.078	1.001

Pokazatelji pokazuju da likvidnost, provođenjem programa, ima i više nego zadovoljavajuću razinu što osigurava ekonomski održivi rast Društva.

VIS d.d., VIS  
ZADUŽENOST

ZADUŽENOST	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Koeficijent zaduženosti	0,03	0,03	0,02	0,02	0,01
koeficijent vlastitog financiranja	0,22	0,22	0,22	0,23	0,23
odnos duga i glavnice	0,13	0,13	0,11	0,08	0,06
Stupanj pokrića 1	22,53	22,81	23,10	23,39	23,69
Stupanj pokrića 2	24,44	24,62	24,44	24,26	24,07

Provođenjem navedenih mjera, zaduženost Društva bila bi na prihvatljivoj razini, odnosno omogućila bi dodatno zaduženje planirano za pokretanje novog investicijskog ciklusa, a sa ciljem adaptiranja postojećih kapaciteta.

**X. Plan poslovanja za razdoblje pet (5) godina nakon provođenja predstečajne nagodbe za „Vis“ d.d. Vis**

<b>Naziv pozicije</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>	<b>2018.</b>
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>8.431.000,00</b>	<b>8.683.930,00</b>	<b>8.944.447,90</b>	<b>9.212.781,34</b>	<b>9.489.164,78</b>
1. Prihodi od prodaje u zemlji	7.735.000,00	7.967.050,00	8.206.061,50	8.452.243,35	8.705.810,65
2. Ostali poslovni prihodi	696.000,00	716.880,00	738.386,40	760.537,99	783.354,13
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>7.786.000,00</b>	<b>7.986.490,00</b>	<b>8.192.994,70</b>	<b>8.405.694,54</b>	<b>8.624.775,38</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Materijalni troškovi</b>	<b>3.122.000,00</b>	<b>3.215.660,00</b>	<b>3.312.129,80</b>	<b>3.411.493,69</b>	<b>3.513.838,50</b>
a) Troškovi sirovina i materijala		0,00	0,00	0,00	0,00
b) Troškovi prodane robe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Ostali vanjski troškovi - usluge		0,00	0,00	0,00	0,00
d) Ostali troškovi (takse, doprinosi...)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Troškovi osoblja</b>	<b>3.561.000,00</b>	<b>3.667.830,00</b>	<b>3.777.864,90</b>	<b>3.891.200,85</b>	<b>4.007.936,87</b>
a) Neto plaće i nadnice		0,00	0,00	0,00	0,00
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		0,00	0,00	0,00	0,00
c) Doprinosi na plaće		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Amortizacija</b>	<b>1.103.000,00</b>	<b>1.103.000,00</b>	<b>1.103.000,00</b>	<b>1.103.000,00</b>	<b>1.103.000,00</b>
<b>5. Ostali troškovi poslovanja</b>		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6. Premije osiguranja</b>	0,00				
<b>7. Vrijednosno usklađivanje</b>					
a) Dugotrajne imovine (osim financijske imovine)					
b) Kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	0,00				
<b>8. Rezerviranja</b>	0,00				
<b>9. Ostali poslovni rashodi</b>					
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>					

<i>1. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</i>					
<i>2. Prihodi od sudjelujućih interesa s povezanim poduzećima</i>					
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI</b>	1.619,37	19.702,42	17.039,96	12.102,64	7.180,34
<i>1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</i>	1.619,37	19.702,42	17.039,96	12.102,64	7.180,34
<i>2. Ostali financijski rashodi</i>					
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>					
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>					
<b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>8.431.000,00</b>	<b>8.683.930,00</b>	<b>8.944.447,90</b>	<b>9.212.781,34</b>	<b>9.489.164,78</b>
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	<b>7.787.619,37</b>	<b>8.006.192,42</b>	<b>8.210.034,66</b>	<b>8.417.797,18</b>	<b>8.631.955,72</b>
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	643.380,63	677.737,58	734.413,24	794.984,16	857.209,06
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>					
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	128.676,13	135.547,52	146.882,65	158.996,83	171.441,81
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>514.704,50</b>	<b>542.190,06</b>	<b>587.530,59</b>	<b>635.987,33</b>	<b>685.767,25</b>
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>					

Temeljno polazište u projekciji poslovanja za razdoblje restrukturiranja je planiranje ostvarivih prihoda gospodarskog subjekta u uvjetima poslovanja bez blokade računa uzrokovano mjerama prisilne naplate od strane navedenih vjerovnika iz sve tri skupine istih sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi. Mjere i postupci financijskog restrukturiranja temelje se prvenstveno na polazištu da bih vjerovnici u vlasnosti države svoje tražbine nakon umanjenja za kamate te umanjenja glavnica za 30 % pretvorili u uloge u dioničkom društvu.

Navedena mjera predlaže se u prvom redu radi okolnosti da dužnik nije sposoban navedene obveze namiriti u razdoblju restrukturiranja (2014. – 2018.) Obrazloženje mjera i učinaka iz ovog plana daje se u komentaru iza projicirane skraćene bilance na kraju razdoblja restrukturiranja 31. prosinca 2018. godine.

Svega navedenog radi financijski rashodi po osnovu reprograma dugova predlagatelja nagodbe izračunani su i unijeti u plan poslovanja društva samo po osnovu reprograma duga prema ostalim vjerovnicima. Projekcija podataka o predvidivim troškovima, troškovima osoblja, ostalim troškovima, financijskim rashodima temelji se na odnosima istih iz računa dobiti i gubitka prethodnih godina.

Pretpostavka za povratak u normalno poslovanje je **prekidanje ovršnih postupaka** sukladno odredbama zakona nakon izdavanja rješenja o otvaranju predstečajne nagodbe. Nakon navedenog društvo bi osiguralo sredstva za namirenje umanjениh i reprogramiranih dugova iz redovitog poslovanja koje bi se realiziralo povratom poslovnih aktivnosti društva na razinu koju je ostvarivalo prije nastanka gospodarske krize.

Upravo navedenog radi planirani prihodi u razdoblju restrukturiranja iskazani su na razini koju je realno moguće ostvariti u uvjetima povratka društva u zakonito poslovanje bez smetnji koje uzrokuje zatečena nesposobnost za plaćanje.

Projekcija prihoda iz plana poslovanja za petogodišnje razdoblje sačinjena je na temelju realno ostvarivih prihoda koji proizlaze iz tržišne pozicije društva. Postupni rast prihoda i troškova predviđen je na razini očekivanih stopa inflacije u narednim navedenim godinama.

Izračun financijskih rashoda sačinjen je na temelju otplatnih planova za navođene tri skupine vjerovnika.

XI. **Skraćena bilanca dužnika sa stanjem na dan 31. prosinca 2018. godine na temelju podataka iz konsolidirane bilance sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine predlagatelja nagodbe „Vis“ d.d. Vis**

Naziv pozicije	31.12.2013.	Prodaja dijela zemljišta	Umanjenje gubitaka za otpisane zatezne kamte	Pojednostavljeno smanjenje kapitala sa 100,00 na 10,00 kuna po dionici	Ispravak vrijednosti dugotrajne imovine	Stanje 31.12.2018.
<b>AKTIVA</b>						
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NE UPLAĆENI KAPITAL</b>						
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>77.650.352,00</b>					<b>72.117.079,00</b>
<i>I. Nematerijalna imovina</i>						
<i>II. Materijalna imovina</i>	<b>77.650.352,00</b>					<b>72.117.079,00</b>
1. Zemljišta	26.988.817,00					26.988.817,00
2. Građevinski objekti	50.643.262,00				5.515.000,00	45.128.262,00
3. Postojenje i oprema	18.273,00					
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina						
5. Materijalna imovina u pripremi						
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>2.430.756,00</b>					<b>6.389.068,23</b>
<i>I. Zalihe</i>	138.548,00					585.639,75
<i>II. Potraživanja</i>	<b>2.283.093,00</b>					
1. Potraživanja od kupaca	1.185.846,00					1.581.527,46
2. Ostala potraživanja	1.097.247,00					
<i>III. Kratkotrajna financijska imovina</i>						
<i>IV. Novac u banci i blagajni</i>	9.115,00					4.221.901,02
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>						



E) UKUPNO AKTIVA	80.081.108,00	PASIVA				78.506.147,23
<b>A. KAPITAL I REZERVE</b>	<b>-25.507.855,00</b>					<b>68.026.237,77</b>
I. Upisani temeljni kapital	51.783.900,00		46.605.510,00			5.178.390,00
II. Ostale rezerve						
III. Rezerve iz dobiti	16.963,00					
III. Dobit poslovne godine						
IV: Preneseni gubitak	-65.372.944,00		40.511.851,59			-24.861.092,41
V. Povećanje kapitala pretvaranjem tražbina u uloge						48.120.351,46
VI. Povećanje kapitala ulaganjem novca						
VII. Kumulirani gubitak						
VIII. Gubitak poslovne godine	-11.935.774,00					-11.935.774,00
IX. Kapitalna rezerva iz smanjenja obveza						48.558.182,98
X. Kumulirana dobit iz razdoblja restrukturiranja						2.966.179,74
XI. Povećanje rezervi iz otpisa kamata						
XII. Povećanje rezervi iz otpisa kamata različitim vjerovnicima (Min. fin. i Karlovačka banka)						
<b>B. REZERVIRANJA</b>						
<b>C. DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>0,00</b>					<b>91.214,90</b>
1. Obveze prema financijskim institucijama						
2. Obveze prema tijelima javne uprave i državi						50.837,15

<b>3. Obveze prema ostalim vjerovnicima (dob. i dr.)</b>									40.377,75
<b>4. Obveze prema Ministarstvu financija</b>									
<b>5. Obveze prema financijskim institucijama - vjerovnici s pravom odvojenog namirenja</b>									
<b>D. KRATKOROČNE OBVEZE</b>	105.588.963,00								10.388.694,56
<b>I. Obveze prema dobavljačima</b>	1.500.553,00								1.437.462,56
<b>II. Obveze za zajmove, depozite i slično</b>	71.462.322,00								
<b>III. Obveze prema zaposlenicima</b>	8.951.232,00								8.951.232,00
<b>IV. Obveze za poreze i doprinose</b>	11.054.608,00								
<b>V. Ostale kratkoročne obveze</b>									
<b>VI. Obveze prema povezanim poduzetnicima</b>	1.732.662,00								
<b>VII. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</b>	10.234.848,00								
<b>VIII. Ostale kratkoročne obveze</b>	652.738,00								
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA</b>									
<b>F) UKUPNO PASIVA</b>	<b>80.081.108,00</b>								<b>78.506.147,23</b>

Na temelju plana poslovanja društva u razdoblju restrukturiranja u predstečajnoj nagodbi (2014. do 2018.) te prijedloga restrukturiranja duga sukladno mjerama financijskog i operativnog restrukturiranja projicirana je restrukturirana skraćena bilanca društva sa stanjem na dan 31. prosinca 2018. koja uključuje sljedeće:

- Povećanje kapitalnih pričuva dužnika koji proizlaze iz smanjenja duga mjerama financijskog restrukturiranja u ukupnom iznosu od

48.558.182,98 kuna

- Povećanje kumulirane dobiti iz razdoblja restrukturiranja u ukupnom iznosu od 2.966.189,74 kuna
- Povećanje kapitala pretvaranjem tražbina u uloge 48.120.351,46 kuna
- Smanjenje prenesenih gubitaka za otpisane kamate Min. financija i Karlovačke banke (razlučni vjerovnici) 40.511.851,59 kuna
- Plaćanje kamata po refinanciranim umanjenim dugovima iz poslovanja društva u razdoblju restrukturiranja u ukupnom iznosu od 57.644,73 kuna
- Otplatu rata reprogramiranih obveza u ukupnom iznosu tako da iste sukladno otplatnim planovima na kraju 2018. godine iznose:
  - Dug. obveze prema ostalim vjerovnicima 40.377,75 kuna
  - Dug. obveze prema tijelima javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu 50.837,15 kuna
- Kratkoročne obveze na kraju 2018. godine planirane su na razini od 10.388.694,56 kuna što čini 1/6 planiranih poslovnih rashoda iz plana poslovanja za razdoblje 2014. – 2018. godina. Navedena razina proizlazi iz zakonom propisanih rokova (60 dana) iz Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (od čega prioritetne tražbine 8.951.232,00 kuna)
- Planirana razina potraživanja od kupaca također čini 1.581.527,46 kuna planiranih prihoda u navedenoj godini i temelji se također na rokovima naplate istih propisanih zakonom.

Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2013. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 25.507.855,00 kuna. Navedeno stanje proizlazi iz okolnosti da je predlagatelj nagodbe iskazivao podatke o kapitalu i pričuvama kako slijedi:

○ <i>Upisani temeljni kapital</i>	<i>51.783.900,00 kuna</i>
○ <i>Rezerve iz dobiti</i>	<i>16.963,00 kuna</i>
○ <i>Prenijeti gubitak</i>	<i>65.372.944,00 kuna</i>
○ <i>Gubitak iz poslovne godine</i>	<i>11.935.774,00 kuna</i>
○ <i>Gubitak iznad razine kapitala</i>	<i>25.507.855,00 kuna</i>

Slijedom navedenog proizlazi da bi sukladno odredbama ZTD-a predlagatelj predstečajne nagodbe dužan bio provesti pojednostavljeno smanjenje kapitala te bi na taj način pojedinačna nominalna vrijednost dionica bila smanjena sa 100,00 kuna na 10,00 kuna koliko iznosi najmanji iznos dionice. Ovaj postupak nužno valja provesti prije ostalih mjera financijskog restrukturiranja upravo radi okolnosti da je mjerama restrukturiranja predviđeno pretvaranje dijela tražbina u uloge u kapitalu društva i to:

- Tražbine iz skupine **tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu** u ukupnom iznosu od 488.037,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 244.018,51 kuna. Ostatak duga u iznosu od 244.018,51 kuna reprogramira se na rok od 1+4 godina uz godišnju kamatu od 4,5%, s počekom od jedne godine.
- Vjerovnici iste skupine **tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu** s ukupnim iznosom tražbina od 11.653.356,30 kuna umanjuju se za 50 % što iznosi 5.826.678,15 kuna. Ostatak duga u iznosu od 5.826.678,15 kuna navedeni vjerovnici pretvaraju u ulog u kapitalu društva emisijom 582.666 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 10,00 kuna. Na taj način kapital dioničkog društva povećava se za iznos od 5.826.660,00 kuna dok se razlika od 18,15 kuna raspoređuje u pričuve društva. S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja pristati na navedenu mjeru restrukturiranja ili donijeti odluku sukladno postupku donošenja navedenih odluka kojom tražbine pretvaraju u ulog u kapitalu društva.
- Ukupna obveza prema **Validus d.d. u stečaju** za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 874.817,72 kuna. ostatak duga u iznosu od 874.817,72 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 87.481 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 7,72 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.
- Ukupne obveze prema **ostalim vjerovnicima** u iznosu od 387.626,01 kuna umanjuju se za 50% što iznosi 193.813,01 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 193.813,01 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s počekom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.

**Prva rata reprogramiranog duga dospijeva u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojem je pravomoćno sklopljena nagodba pred trgovačkim sudom. Otplatni plan navedenih dugova daje se u nastavku ovog plana. Počeci otplate iz otplatnog plana ne predstavljaju početak otplate reprogramiranih dugova nego sukladno odredbama članka 43. Zakona služe za izračun financijskih rashoda i rata iz propisanog plana petogodišnjeg poslovanja u razdoblju restrukturiranja.**

- Mjere restrukturiranja tražbina vjerovnika koji su izabrali pravo odvojenog namirenja:

Obveze društva VIS d.d.	Iznos tražbine	% otpisa	Iznos nakon otpisa	Dokapitalizacija pretvaranjem tražbina u uloge
Ministarstvo financija	72.265.356,46	50%	36.132.678,23	3.613.267
Karlovačka Banka d.d.	10.572.354,67	50%	5.286.177,34	528.617
Validus d.d. "u stečaju" (iz skupine ostalih vjerovnika)	1.749.635,43	50%	874.817,72	87.471
<b>Ukupno:</b>	<b>84.587.346,56</b>		<b>42.293.673,29</b>	<b>4.229.355</b>

- Ukupne obveze prema **Ministarstvu financija** u iznosu od 72.265.356,46 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 36.132.678,23 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 3.613.267 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 8.23 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.

- *Ukupne obveze prema Karlovačkoj banci u iznosu od 10.572.354,67 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 5.286.177,34 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 528.617 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 7.34 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*
- *Ukupne obveze prema Validus d.d. "u stečaju" u iznosu od 72.265.356,46 kuna umanjuju se za 50 %. Ostatak tražbine u iznosu od 36.132.678,23 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 3.613.267 dionica pojedinačne vrijednosti 10,00 kuna po dionici. Ostatak u iznosu od 8.23 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.*

*Sukladno odredbama članka 59. točka 2. Zakona različni vjerovnici u postupku predstečajne nagodbe u koju skupinu spadaju navedeni vjerovnici (Ministarstvo financija, Karlovačka banka, Validus d.d. u stečaju) prije realizacije navedenih mjera financijskog restrukturiranja dužni su dati propisanu Izjavu o odricanju od prava na odvojeno namirenje koja obvezuje razlučnog vjerovnika samo tijekom trajanja postupka predstečajne nagodbe.*

*Ako postupak predstečajne nagodbe bude obustavljen navedena izjava o odricanju od prava na odvojeno namirenje prestaje obvezivati razlučnog vjerovnika danom objave Rješenja o obustavi postupka.*

S obzirom da kratkotrajna imovina dužnika na kraju 2018. godine iznosi 6.389.068,23 kuna, a kratkoročne obveze iznose 10.388.694,56 kuna proizlazilo bi da bi dužnik nakon provođenja postupaka predstečajne nagodbene raspolaže radnim kapitalom dostatnim za financiranje tekućeg poslovanja i realizaciju dijela projekata. Navedenog radi potrebnu razliku radnog kapitala za financiranje potreba u tekućem poslovanju te namirenje obveza prema prioritetnim vjerovnicima predlagatelj nagodbe osigurao bi iz prodaje dijela dugotrajne imovine na kojoj nema upisanih založnih prava vjerovnika ili pak iz izvora na tržištu kapitala.

Na temelju prezentiranih podataka proizlazi da vlastiti i dugoročni izvori u ukupnim izvorima društva nakon postupaka restrukturiranja iznose 86,77 %.

Na temelju svega navedenog neupitno proizlazi da bi realizacijom navedenih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja bili ostvareni dostatni pozitivni učinci koji bi omogućili poslovanje trgovačkog društva u budućnosti. Međutim, nužan i neizostavan preduvjet za realizaciju navedenih mjera financijskog restrukturiranja predlagatelja nagodbe je pristanak navedenih razlučnih vjerovnika na predložene mjere financijskog restrukturiranja uz odustajanje od prava na odvojeno namirenje koje proizlazi iz stečenih založnih prava na imovini dužnika.

#### **11.1. Efekti prijedloga predstečajne nagodbe**

Na temelju podataka iz projicirane bilance dužnika na kraju razdoblja restrukturiranja te opisa mjera financijskog i operativnog restrukturiranja obveze prema vjerovnicima dužnika smanjuju se sukladno Zakonu na slijedeći način:

<b>VJEROVNICI</b>	<b>Ukupan iznos tražbina</b>	<b>Iznos umanjenja</b>	<b>Stanje duga nakon umanjenja</b>	<b>Postotak naplate</b>	<b>Napomena:</b>
<i>Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu</i>	488.037,01	244.018,51	244.018,51	56,84	Reprogram duga
<i>HRVATSKE ŠUME, doprinos za okfš</i>	80.007,51	40.003,76	40.003,76	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<i>HRVATSKE VODE, naknada za uređenje voda</i>	504.919,96	252.459,98	252.459,98	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<i>GRAD VIS</i>	1.030.224,81	515.112,41	515.112,41	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<i>GRADINA d.o.o.</i>	58.301,51	29.150,76	29.150,76	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<i>Ministarstvo financija - Porezna uprava</i>	9.979.902,51	4.989.951,26	4.989.951,26	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<i>Ostali vjerovnici</i>	387.626,01	193.813,01	193.813,01	56,84	Reprogram duga
<i>Ministarstvo financija</i>	72.265.356,46	36.132.678,23	36.132.678,23	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<i>Karlovačka Banka d.d.</i>	10.572.354,67	5.286.177,34	5.286.177,34	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<i>Validus d.d. "u stečaju" (iz skupine ostalih vjerovnika)</i>	1.749.635,43	874.817,72	874.817,72	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<b>UKUPNO:</b>	<b>97.116.365,88</b>	<b>48.558.182,98</b>	<b>48.558.182,98</b>		

Svi raščlanjeni podaci o obvezama prema svim vjerovnicima svrstanim u skupine sukladno odredbama članka 63. zakona nalaze se u tablicama istih u odgovarajućim poglavljima plana financijskog restrukturiranja. Na temelju istih moguće je sačiniti sve potrebite dokumente (rješenja, ugovore, otplatne planove) za svakog vjerovnika koji je naveden u spisku vjerovnika koji čini sastavni dio prijedloga za otvaranje predstečajne nagodbe sukladno članku 41. Zakona.

Na temelju svega navedenog posve je razvidno da bi svi vjerovnici ovog dužnika ostvarili značajno veći postotak namirenja na temelju prijedloga za provođenje predstečajne nagodbe nego u slučaju provođenja stečajnog postupka. Namirenje većine vjerovnika u stečajnom postupku valja procijeniti neizglednim.

## XII. Procjena namirenja vjerovnika u predstečajnoj nagodbi i stečaju

VJEROVNICI	Ukupan iznos tražbina	Iznos umanjnja	Stanje duga nakon umanjnja	Postotak naplate	Napomena:
Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	488.037,01	244.018,51	244.018,51	56,84	Reprogram duga
HRVATSKE ŠUME, doprinos za okfš	80.007,51	40.003,76	40.003,76	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
HRVATSKE VODE, naknada za uređenje voda	504.919,96	252.459,98	252.459,98	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
GRAD VIS	1.030.224,81	515.112,41	515.112,41	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
GRADINA d.o.o.	58.301,51	29.150,76	29.150,76	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
Ministarstvo financija - Porezna uprava	9.979.902,51	4.989.951,26	4.989.951,26	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
Ostali vjerovnici	387.626,01	193.813,01	193.813,01	56,84	Reprogram duga
Ministarstvo financija	72.265.356,46	36.132.678,23	36.132.678,23	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
Karlovačka Banka d.d.	10.572.354,67	5.286.177,34	5.286.177,34	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
Validus d.d. "u stečaju" (iz skupine ostalih vjerovnika)	1.749.635,43	874.817,72	874.817,72	Pretvaranje u ulog u kapitalu trgovačkog društva	
<b>UKUPNO:</b>	<b>97.116.365,88</b>	<b>48.558.182,98</b>	<b>48.558.182,98</b>		

Na temelju podataka iz raščlambe vjerovnika sukladno odredbama članak 63. zakona proizlazi da se vjerovnici po skupinama naplaćuju na kraju roka otplate umanjjenih i reprogramiranih dugova kako slijedi:

- Sukladno podacima iz prethodne tablice obveze prema vjerovnicima s pravom odvojenog namirenja nakon umanjnja za 50 % pretvorile bi se u ulog u kapitalu predlagatelja nagodbe kako proizlazi iz podataka u navedenoj tablici.
- Obveze prema ostalim vjerovnicima sukladno otplatnim planovima nakon umanjnja za 50 % naplaćuju se na razini od **56,84 %**
- Obveze prema tijelima Javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu sukladno otplatnim planovima nakon umanjnja za 50 % naplaćuju se na razini od **56,84 %**

Procjena namirenja vjerovnika u stečajnom postupku po osnovu unovčenja imovine društva koja bi se prodavala u stečajnom postupku (stečajna odnosno likvidacijska vrijednost) polazila bi od procjene ovlaštenih sudskih vještaka.

**Radi neizvjesnosti postizanja cijena u svezi s navedenom prodajom namirenje vjerovnika u stečajnom postupku nije moguće pouzdano procijeniti. U svakom slučaju izgledi za namirenje imaju zapravo samo razlučni vjerovnici s hipotekom prvog reda.**

*Na temelju svega navedenog posve je razvidno da bi svi vjerovnici ovog dužnika ostvarili bolje izgleda za naplatu tražbina provođenjem mjera i postupaka financijskog restrukturiranja kako je u ovom planu navedeno.*

### **XIII. Izračun troškova restrukturiranja**

Troškovi restrukturiranja koji uključuju usluge pravnih i poslovnih savjetnika te ovlaštenih revizora predviđaju se na razini iznosa od 100.000,00 kuna.

