

FINANCIJSKA AGENCIJA
RC ZAGREB

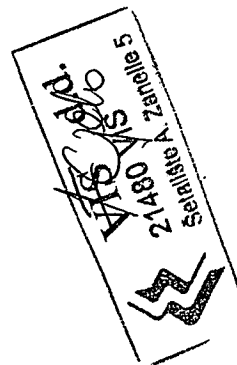
28-04-2014

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA POSTE

KLASA

UR. BROJ

Plan finansijskog i operativnog restrukturiranja na temelju utvrđenih tražbina u postupku predstečajne nagodbe dužnika „VIS“ d.d. Vis, OIB 55505367731 na temelju podataka iz propisanih obrazaca GFI-a sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine



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 2012. 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. Visna temelju obrazaca GFI-a sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine

Na temelju podataka o poslovnom i financijskom stanju dužnika iz obrazacasa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine poslovno i financijsko stanje istih iskazano je kako slijedi:

• Bilanca

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI CAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	79.798.327,00	78.693.773,00
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	0,00	0,00
1. Izdaci za razvoj	0,00	0,00
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0,00	0,00
3. Goodwill	0,00	0,00
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	0,00	0,00
5. Nematerijalna imovina u pripremi	0,00	0,00
6. Ostala nematerijalna imovina	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	79.798.327,00	78.693.773,00
1. Zemljište	26.988.817,00	26.988.817,00
2. Građevinski objekti	52.659.583,00	51.651.423,00
3. Postrojenja i oprema	149.927,00	53.533,00
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	0,00	0,00
5. Biološka imovina	0,00	0,00
6. Predumovi za materijalnu imovinu	0,00	0,00
7. Materijalna imovina u pripremi	0,00	0,00
8. Ostala materijalna imovina	0,00	0,00
9. Ulaganje u nekretnine	0,00	0,00
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	0,00	0,00
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0,00	0,00
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0,00	0,00

3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0,00	0,00
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	0,00	0,00
5. Ulaganja u vrijednosne papire	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	0,00	0,00
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0,00	0,00
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	0,00	0,00
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0,00	0,00
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	0,00	0,00
3. Ostala potraživanja	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0,00	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	3.263.520,00	2.390.558,00
I. ZALIHE (036 do 042)	238.209,00	142.709,00
1. Sirovine i materijal	223.939,00	128.439,00
2. Proizvodnja u tijeku	0,00	0,00
3. Gotovi proizvodi	0,00	0,00
4. Trgovačka roba	0,00	0,00
5. Predumovi za zalihe	14.270,00	14.270,00
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0,00	0,00
7. Biološka imovina	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	2.689.687,00	2.237.523,00
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0,00	0,00
2. Potraživanja od kupaca	1.702.392,00	890.678,00
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0,00	0,00
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	55.335,00	55.402,00
5. Potraživanja od države i drugih institucija	744.362,00	744.363,00
6. Ostala potraživanja	187.598,00	547.080,00

III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)			0,00	0,00
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			0,00	0,00
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			0,00	0,00
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)			0,00	0,00
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi			0,00	0,00
5. Ulaganja u vrijednosne papire			0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično			0,00	0,00
7. Ostala financijska imovina			0,00	0,00
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI			335.624,00	10.326,00
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI			0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)			83.061.847,00	81.084.331,00
F) IZVANBILANČNI ZAPISI			0,00	0,00
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)			-2.377.397,00	-13.572.081,00
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL			51.783.900,00	51.783.900,00
II. KAPITALNE REZERVE			0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)			16.963,00	16.963,00
1. Zakonske rezerve			0,00	0,00
2. Rezerve za vlastite dionice			0,00	0,00
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			0,00	0,00
4. Statutarne rezerve			0,00	0,00
5. Ostale rezerve			16.963,00	16.963,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE			0,00	0,00
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)			-45.435.743,00	-54.178.260,00
1. Zadržana dobit			0,00	0,00
2. Preneseni gubitak			45.435.743,00	54.178.260,00
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)			-8.742.517,00	-11.194.684,00

1. Dobit poslovne godine	0,00	0,00
2. Gubitak poslovne godine	8.742.517,00	11.194.684,00
VII. MANJINSKI INTERES	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	0,00	0,00
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0,00	0,00
2. Rezerviranja za porezne obveze	0,00	0,00
3. Druga rezerviranja	0,00	0,00
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	1.815.335,00	0,00
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0,00	0,00
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0,00	0,00
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.815.335,00	0,00
4. Obveze za predjmove	0,00	0,00
5. Obveze prema dobavljačima	0,00	0,00
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0,00	0,00
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	0,00	0,00
8. Ostale dugoročne obveze	0,00	0,00
9. Odgođena porezna obveza	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	83.623.379,00	94.655.882,00
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	1.344.147,00	1.462.861,00
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	57.547.975,00	65.880.275,00
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	9.065.751,00	9.026.621,00
4. Obveze za predjmove	29.704,00	8.792,00
5. Obveze prema dobavljačima	1.480.385,00	1.357.819,00
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0,00	0,00
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	0,00	0,00
8. Obveze prema zaposlenicima	5.909.063,00	7.469.554,00
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	7.362.442,00	8.937.072,00

10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	0,00	0,00
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0,00	0,00
12. Ostale kratkoročne obveze	883.912,00	512.888,00
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	530,00	530,00
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	83.061.847,00	81.084.331,00
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		

- **Račun dobiti i gubitka**

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	6.289.924,00	3.094.998,00
1. Prihodi od prodaje	6.149.877,00	107.529,00
2. Ostali poslovni prihodi	140.047,00	2.987.469,00
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	7.927.688,00	6.300.046,00
1. Promjene vrijednosti zalih proizvođače u tijeku i gotovih proizvoda	0,00	0,00
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	2.486.519,00	944.712,00
a) Troškovi sirovina i materijala	1.656.864,00	457.060,00
b) Troškovi prodane robe	275.297,00	86.940,00
c) Ostali vanjski troškovi	554.358,00	400.712,00
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	3.754.088,00	3.560.722,00
a) Neto plaće i nadnice	2.272.796,00	2.229.687,00
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.000.901,00	868.714,00

c) Doprinosi na plaće	480.391,00	462.321,00
4. Amortizacija	1.170.098,00	1.103.051,00
5. Ostali troškovi	445.258,00	242.284,00
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	0,00	339.470,00
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	0,00	0,00
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	0,00	339.470,00
7. Rezerviranja	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	71.725,00	109.807,00
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	65.958,00	22.200,00
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	0,00	0,00
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	21.112,00	3.684,00
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0,00	0,00
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	0,00	0,00
5. Ostali financijski prihodi	44.846,00	18.516,00
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	7.170.711,00	8.011.836,00
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	120.347,00	118.714,00
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	7.050.364,00	7.893.122,00
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0,00	0,00
4. Ostali financijski rashodi	0,00	0,00
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0,00	0,00
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0,00	0,00
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0,00	0,00
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0,00	0,00
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	6.355.882,00	3.117.198,00
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	15.098.399,00	14.311.882,00

XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	-8.742.517,00	-11.194.684,00
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	0,00	0,00
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	8.742.517,00	11.194.684,00
XII. POREZ NA DOBIT	0,00	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	-8.742.517,00	-11.194.684,00
1. Dobit razdoblja (149-151)	0,00	0,00
2. Gubitak razdoblja (151-148)	8.742.517,00	11.194.684,00

2.1. Poslovno i financijsko stanje dužnika na dan 31. prosinca 2012. godine

Na temelju svega navedenog što proizlazi iz podataka iz revidiranih obrazaca sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine razvidno je da navedeni dužnik:

- Posluje negativno te u 2012. godini iskazuje gubitak razdoblja u iznosu od **11.194.684,00 kuna**. U 2011. godini društvo je iskazalo gubitak u iznosu od 8.742.517,00 kuna.
- Tijekom 2011. godine društvo je ostvarilo prihode u ukupnom iznosu od **6.355.882,00 kuna**, dok ukupni rashodi istog iznose **15.098.399,00 kuna**. U 2012. godini ostvareni prihodi društva iznosili su **3.117.198,00 kuna**, a poslovni rashodi društva iznosili su **14.311.882,00 kuna**.
- Na temelju podataka iz strukture troškova u prethodnoj i tekućoj godini razvidno je da dominantan dio čine troškovi osoblja koji su iznosili **3.560.722,00 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 **8.937.072,00 kuna**, obveze za zajmove, depozite i slično u iznosu od **65.880.275,00 kuna** te obveze prema bankama u iznosu od **9.026.621,00 kuna**.
- Na temelju podataka iz GF-a društva sa stanjem 31. prosinca 2012. godine proizlazi da:

Dugoročne obveze društva iznose	0,00 kuna
Kratkoročne obveze društva iznose	94.655.882,00 kuna
Ukupne obveze iznose	94.655.882,00 kuna

- Na temelju podataka iz navedene bilance društvo per 31. prosinca 2012. godine iskazuje kratkotrajnu imovinu u iznosu od **2.390.558,00 kuna** od čega:

- Potraživanja iznose 2.237.523,00 kuna
- Zalihe iznose 142.709,00kuna

- Slijedom navedenog proizlazi da:

Ukupne obveze društva iznose	94.655.882,00 kuna
<u>Ukupna kratkotrajna imovina iznosi</u>	<u>2.390.558,00 kuna</u>
Negativna razlika – nedostajuća sredstva iznose	92.265.324,00 kuna

Dakle dužnik **nema radnog kapitala** a nedostajuća sredstva za namirenje dospjelih obveza prema vjerovnicima iznose mu 92.265.324,00 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 (kamate)	Iznos umanjenja 30 %	Stanje duga nakon umanjenja	Postotak naplate	Napomena:
Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	12.141.393,31	3.684.056,11	2.537.201,16	5.920.136,04		Ostatak duga se pretvara u vlasnički ulog

Ostali vjerovnici- tražbina se pretvara u ulog	1.749.635,43	617.668,57	0,00	1.131.966,86	Dug se pretvara u vlasnički ulog
Ostali vjerovnici	387.626,01	117.787,77	80.951,47	188.886,77	Reprogram duga
UKUPNO:	14.278.654,75		2.618.152,63	7.240.989,67	55,40

Slijedom navedenog razvidno je da društvo nema radnog kapitala, a ukupne dospjele obveze prema vjerovnicima iz pokrenutih postupaka prisilne naplate iznose ukupno **18.647.029,98 kuna**.

- Dospjele obveze (dugoročne i kratkoročne) sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine iznose zapravo **94.655.882,00kuna**, a kratkotrajna imovina društva iznosi ukupno **2.390.558,00kuna**. Na taj način **nedostajuća sredstva za namirenje obveza prema vjerovnicima iznose 92.265.324,00 kuna**.

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

Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od **13.572.081,00 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* 54.178.260,00 kuna
- *Gubitak iz poslovne godine* 11.194.684,00 kuna
- *Gubitak iznad razine kapitala* 13.572.081,00 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:

- *Tijela javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvuu iznosu od 5.920.130,00 kuna (591.960 dionica po 10,00 kuna)*
- *Ostali vjerovnici čija se tražbina pretvara u ulog(Validus d.d. u stečaju) u iznosu od 1.131.960,00 kuna (113.190 dionica po 10,00 kuna)*

Dakle, navedenim mjerama temeljni kapital društva bio bi povećan za ukupno 7.052.090,00 kuna što nije dostatno za otklanjanje ukupno iskazanog gubitka iznad razine kapitala koji kako je prije navedeno 13.572.081,00 kuna.

Upravo navedenog radi mjerama financijskog restrukturiranja valja predvidjeti otpis zateznih kamata barem na razini kojom se pokriva navedeno negativno stanje kapitala i pričuva koje se iskazuju u tražbinama vjerovnika s pravom odvojenog namirenja i to:

- **Ministarstvo financija glavnica duga po osnovu jamstava 37.574.127,54 kuna, kamata 34.691.228,92 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 17.345.614,46 kuna.**
- **Karlovačka banka glavnica duga po osnovu kredita 7.756.490,44 kuna, kamata 2.815.864,23 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 1.407.932,12 kuna.**

Nakon provođenja ove mjere financijskog restrukturiranja pričuve društva povećale bi se po osnovu kamata u tražbini Ministarstva financija za iznos od 17.345.614,46 kuna te kamata u tražbini Karlovačke banke u iznosu od 1.407.932,12 kuna. Ukupno povećanje pričuva po navedenim osnovama iznosilo bi 18.753.546,58 kuna.

- o Proveo bi mjere restrukturiranja za dugove prema vjerovnicima sukladno Zakonu kako slijedi:
 - **Ukupne obveze prema tijelima Javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu u iznosu od 12.141.393,31 kuna umanjuju se za zatezne kamate u iznosu od 3.684.056,11 kuna. Glavnice dugova u iznosu od 8.457.337,20 kuna umanjuju se za 30% što iznosi 2.537.201,16 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 5.920.136,04 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 59.196 dionica pojedinačne vrijednosti od 100,00 kuna. Ostatak u iznosu od 536,04 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva. S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja potpisati "izjavu volje" kojom pristaju na navedenu mjeru restrukturiranja ili donijeti odluku sukladno postupku donošenja navedenih odluka kojom tražbine pretvaraju u ulog u kapitalu društva. **Prioritetne tražbine kojenisu predmet predstečajne nagodbe u ukupnom iznosu od 9.107.968,35 kuna odnose se na obveze iz priložene tablice, a otplaćuju se u tijeku od godinu dana nakon pravomoćnosti rješenja o predstečajnoj nagodbi.****
 - **Ukupna obveza prema ostalim verovnicima čija se tražbina pretvara u ulog (Validus d.d. u stečaju) za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za zatezne kamate u iznosu od 617.668,57 kuna. Glavnica duga u iznosu od 1.131.966,86 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 11.319 dionica pojedinačne vrijednosti od 100,00 kuna. Ostatak u iznosu od 66,86 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 kamate u iznosu od 117.787,77 kuna. Glavnice dugova**

u iznosu od 269.838,24 kuna umanjuju se za 30%. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 188.886,77 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s počekom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.

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

- Opcijski 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

- Opcijski 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

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

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 2012. godine po osnovama za prisilnu naplatu u blokadi žiro računa stanje iste iznosi:

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

Ukupna obveza po osnovama:	16.290.413,10
Ukupna započeta:	0,00
Ukupna kamata naplate:	2.458.978,61
Ukupna naplaćena sredstva:	102.361,73
Stanje blokade:	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 2012. 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 2012. godine proizlazi da:

- | | |
|--|---------------------------|
| • Dugoročne obveze društva iznose | 0,00 kuna |
| • <u>Kratkoročne obveze društva iznose</u> | <u>94.655.882,00 kuna</u> |
| Ukupne obveze iznose | 94.655.882,00kuna |

Na temelju podataka iz navedene bilance društvo per 31. prosinca 2012. godine iskazuje **kratkotrajnu imovinu u iznosu od 2.390.558,00 kuna** od čega:

- | | |
|------------------------|-----------------------|
| • Potraživanja iznose | 2.237.523,00 kuna |
| • <u>Zalihe iznose</u> | <u>142.709,00kuna</u> |

Slijedom navedenog proizlazi da:

Ukupne obveze društva iznose	94.655.882,00 kuna
<u>Ukupna kratkotrajna imovina iznosi</u>	<u>2.390.558,00 kuna</u>
Negativna razlika – nedostajuća sredstva iznose	92.265.324,00 kuna

Dakle dužnik **nema radnog kapitala** a nedostajuća sredstva za namirenje dospjelih obveza prema vjerovnicima iznose mu 92.265.324,00 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.

III. Popis obveza prema vjerovnicima dužnika „Vis“ d.d. Vispo rješenju o utvrđivanju tražbina Klasa:JP- 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 TRAJBINE PREMA PRIJAVI VJEROVNIKA	OVRŠNA ISPRAVA (DA/NE)	UTVRĐENI IZNOS TRAJBINE	OSPORENI IZNOS TRAJBINE
1	58353015102	ALCA ZAGREB	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	98,40			98,40	

27	50702238975	Odvjetnički ured MERI JURIČKO	63.000,00	464.237,34	DA/NE	106.831,31	357.406,03
28	91823878366	Pekarski obrt KOLĐERAJ	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	360,27			360,27	
33	64406809162	SREDIŠNJE KLIRINŠKO 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	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

OIBVJEROVNIK A	NAZIVVJEROVNIKA	IZNOSUTVRĐENE TRAŽBINE	IZNOS PROTUTRAŽBINE	IZNOSKOJIJE PRESTAOPRIJE- BOJEM	PREOSTALIZNOSTR AŽBINE VJEROVNIKA NAKONIZVRŠENOG
46816046221	TURISTIČKAZAJEDNICAGRADAVISA	439.567,51	282.884,30	282.884,30	156.683,21

TABLICAPRIJAVLJENIHRAZLUČNIH PRAVA ODSTRANE VJEROVNIKAZA DUŽNIKAVIS D.D.

RBR	OIBVJEROVNIKA	NAZIV VJEROVNIKA	UKUPANIZNOS TRAŽBINE PO PRIJAVI	IZNOS OSIGU- RANE TRAŽBINE	NAPOMENA
1.	08106331075	KARLOVAČKA BANKA D.D.	10.572.354,67	10.572.354,67	OBAVIJESTORAZLUČNOMPRAVU NA NEKRETNINAMA/IZJAVA O NEODRICANJUODPRAVA NA ODVOJENONAMIRENJE
2.	18683136487	MINISTARSTVOFINANCIJARH	72.265.356,46	72.265.356,46	OBAVIJESTORAZLUČNOMPRAVU NA NEKRETNINAMA/NEMAIZJAVE

Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 13.572.081,00 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* 54.178.260,00 kuna
- *Gubitak iz poslovne godine* 11.194.684,00 kuna
- *Gubitak iznad razine kapitala* 13.572.081,00 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:

- ***Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu u iznosu od 5.920.130,00 kuna (591.960 dionica po 10,00 kuna)***
- ***Ostali vjerovnici se tražbina pretvara u ulog (Validus d.d. u stečaju) u iznosu od 1.131.960,00 kuna (113.190 dionica po 10,00 kuna)***

Dakle, navedenim mjerama temeljni kapital društva bio bi povećan za ukupno 7.052.090,00 kuna što nije dostatno za otklanjanje ukupno iskazanog gubitka iznad razine kapitala koji kako je prije navedeno 13.572.081,00 kuna.

Upravo navedenog radi mjerama financijskog restrukturiranja valja predvidjeti otpis zateznih kamata barem na razini kojom se pokriva navedeno negativno stanje kapitala i pričuva koje se iskazuju u tražbinama vjerovnika s pravom odvojenog namirenja i to:

- ***Ministarstvo financija glavnica duga po osnovu jamstava 37.574.127,54 kuna, kamata 34.691.228,92 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 17.345.614,46 kuna.***
- ***Karlovačka banka glavnica duga po osnovu kredita 7.756.490,44 kuna, kamata 2.815.864,23 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 1.407.932,12 kuna.***

Nakon provođenja ove mjere financijskog restrukturiranja pričuva društva povećale bi se po osnovu kamata u tražbini Ministarstva financija za iznos od 17.345.614,46 kuna te kamata u tražbini Karlovačke banke u iznosu od 1.407.932,12 kuna. Ukupno povećanje pričuva po navedenim osnovama iznosilo bi 18.753.546,58 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	Umanjenje za kamatu	Glavnica	Umanjenje glavnice 30%	Ostatak duga
1	HRVATSKE ŠUME, doprinos za okfš	Zagreb, Lj.F. Vukotinićeva 2	69693144506	80.007,51	37.152,09	42.855,42	12.856,63	29.998,79
2	HRVATSKE VODE, naknada za uređenje voda	Zagreb, Ulica grada Vukovara 220	28921383001	504.919,96	99.515,69	405.404,27	121.621,28	283.782,99
3	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA, boravišna pristojba	Vis, Šet. stare Isse 2	46816046221	156.683,21	69.226,38	87.456,83	26.237,05	61.219,78
4	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRASTVO SDŽ	Split, Vukovarska 46	54948902275	11.352,99	2.483,99	8.869,00	2.660,70	6.208,30
5	GRAD VIS	Vis, Trg 30. svibnja 1992.	6192219703	1.030.224,81	369.636,28	660.588,53	198.176,56	462.411,97
6	GRADINA d.o.o.	Vis, Biskupa Mihe Pušića 2	32587090343	58.301,51	15.448,25	42.853,26	12.855,98	29.997,28
7	HRT	Zagreb, Dežmanova 6	68419124305	127.809,10	26.799,40	101.009,70	30.302,91	70.706,79
8	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA		85167032587	81.136,96	39.802,37	41.334,59	12.400,38	28.934,21
9	SREDIŠNJE KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	Zagreb, Heinzelova 62a	64406809162	75.627,79	17.598,76	58.029,03	17.408,71	40.620,32
10	UDRUGA POSLODAVACA U HOTELIJERSTVU HRVATSKE	Zagreb, I.Kršnjavog 1	50945694177	11.542,50	0,00	11.542,50	3.462,75	8.079,75
11	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	Zagreb, Ivana Lučića 2a	84368186611	23.884,46	1.634,46	22.250,00	6.675,00	15.575,00

12	Ministarstvo financija - Porezna uprava	Boškovićeva 5, Zagreb	18683136487	9.979.902,51	3.004.758,44	6.975.144,07	2.092.543,22	4.882.600,85
		Ukupno:		12.141.393,31	3.684.056,11	8.457.337,20	2.537.201,16	5.920.136,04

Mjere restrukturiranja: Ukupne obveze prema tijelima javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu u iznosu od 12.141.393,31 kuna umanjuju se za zatezne kamate u iznosu od 3.684.056,11 kuna. Glavnice dugova u iznosu od 8.457.337,20 kuna umanjuju se za 30% što iznosi 2.537.201,16 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 5.920.130,00 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 591.960 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 5,04 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva. S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja potpisati "izjavu volje" kojom pristaju 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 9.107.968,35 kuna odnose se na obveze iz priložene tablice otplaćuju se u tijeku od godinu dana nakon pravomoćnosti rješenja o predstečajnoj nagodbi.

Račun	Ukupno dosp.
1406 doh.nesam.rad	1.921.558,05
1880 por.i pri.na doh.nes.rad	23.723,39
1902 pos.p.na plaće	46.124,97
1945 por.i prir.po dr. dohot.	0,00
2003 MO-II-po.pr.os.	564.290,66
2194 MO-II-drug.doh	7.152,98
2283 dopr.mirov-II-radni.odn.	7.090,96
8109 MO-posl.pr.os.	6.242.208,68
8168 dopr.mirov.gen.sol.rad.	42.155,54
8290 MO-dr.sam.dje	253.663,12
SVEUKUPNO:	9.107.968,35

- Obveze prema ostalim vjerovnicima čije se tražbine pretvaraju u ulog

R.B.	Naziv vjerovnika	Sjedište	OIB	Glavnica	Kamata	Ukupan Iznos dugovanja	Umanjenje za kamatu	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	617.668,57	1.131.966,86

Mjere restrukturiranja: Ukupna obveza prema Validus d.d. u stečaju za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za zatezne kamate u iznosu od 617.668,57 kuna. Glavnica duga u iznosu od 1.131.960,00 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 113.190 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 6,86 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva.

- Obveze prema ostalim vjerovnicima

R.B.	Naziv vjerovnika	Sjedište	OIB	Ukupan Iznos dugovanja	Umanjenje za kamatu	Glavnica	Umanjenje glavnice 30%	Ostatak duga
1	ALCA ZAGREB D.O.O.	Koledovčina2, Zagreb	58353015102	6.645,32	1.725,91	4.919,41	1.475,82	3.443,59
2	DANICA d.o.o.	Koprivnica, Đelekovečka cesta 21	71246956955	96.273,75	40.768,87	55.504,88	16.651,46	38.853,42
3	KOMIS d.o.o.	Kaštel Sućurac, Ivana Pavla II 18	50754878305	4.176,23	0,00	4.176,23	1.252,87	2.923,36
4	MARKETING RITAM	Split, R. Boškovića 21	7309695859	3.690,00	0,00	3.690,00	1.107,00	2.583,00
5	Odvjetnički ured MERI JURIČKO	Split, Čiril Metodova 38	50702238975	106.813,31	51.178,06	55.635,25	16.690,58	38.944,68
6	NOVEM d.o.o.	Rijeka, Joze Gabrovšeka 9	81837671627	6.769,95	0,00	6.769,95	2.030,99	4.738,97
7	Pekarski obrt KOLĐERAJ	Korniča, Hrvatskih mučenika 9	91823878366	54.861,00	0,00	54.861,00	16.458,30	38.402,70

8	PODRAVKA d.d.	Koprivnica, A.Starčevića 32	18928523252	19.177,47	16.268,17	2.909,30	872,79	2.036,51
9	SAPONIA d.d.	Osijek, M.Gupca 2	37879152548	14.732,79	4.883,25	9.849,54	2.954,86	6.894,68
10	VIPnet d.o.o.	Zagreb, Iblerov trg 10	29524210204	19.052,71	2.963,51	16.089,20	4.826,76	11.262,44
11	MATIJA MIKAC, član NO	Čakovec, Ognjena Price 8	88645276767	7.892,65	0,00	7.892,65	2.367,80	5.524,86
12	NIKOLA MARTINIĆ, član NO	Bol, Blato 12	16824244945	22.636,60	0,00	22.636,60	6.790,98	15.845,62
13	DUBRAVKO ŽGANEC, član NO	Varaždin, Pavela Miškine 12	91016699572	24.904,23	0,00	24.904,23	7.471,27	17.432,96
Ukupno:				387.626,01	117.787,77	269.838,24	80.951,47	188.886,77

Mjere restrukturiranja: Ukupne obveze prema ostalim vjerovnicima u iznosu od 387.626,01 kuna umanjuju se za kamate u iznosu od 117.787,77 kuna. Glavnice dugova u iznosu od 269.838,24 kuna umanjuju se za 30%. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 188.886,77 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s počekom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.

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>
01.08.2014	721,91	0,00	721,91	188.886,77	4,5
01.09.2014	721,91	0,00	721,91	188.886,77	4,5
01.10.2014	698,62	0,00	698,62	188.886,77	4,5
01.11.2014	721,91	0,00	721,91	188.886,77	4,5
01.12.2014	698,62	0,00	698,62	188.886,77	4,5
01.01.2015	721,91	0,00	721,91	188.886,77	4,5
01.02.2015	721,91	0,00	721,91	188.886,77	4,5
01.03.2015	652,05	0,00	652,05	188.886,77	4,5
01.04.2015	721,91	0,00	721,91	188.886,77	4,5
01.05.2015	698,62	0,00	698,62	188.886,77	4,5
01.06.2015	721,91	0,00	721,91	188.886,77	4,5
01.07.2015	698,62	0,00	698,62	188.886,77	4,5
01.08.2015	4.657,05	3.935,14	721,91	184.951,63	4,5
01.09.2015	4.642,01	3.935,14	706,87	181.016,49	4,5
01.10.2015	4.604,65	3.935,14	669,51	177.081,35	4,5
01.11.2015	4.611,93	3.935,14	676,79	173.146,21	4,5
01.12.2015	4.575,54	3.935,14	640,40	169.211,07	4,5
01.01.2016	4.581,85	3.935,14	646,71	165.275,93	4,5
01.02.2016	4.565,09	3.935,14	629,95	161.340,79	4,5
01.03.2016	4.510,41	3.935,14	575,27	157.405,65	4,5
01.04.2016	4.535,09	3.935,14	599,95	153.470,51	4,5
01.05.2016	4.501,22	3.935,14	566,08	149.535,37	4,5
01.06.2016	4.505,09	3.935,14	569,95	145.600,23	4,5
01.07.2016	4.472,19	3.935,14	537,05	141.665,09	4,5
01.08.2016	4.475,09	3.935,14	539,95	137.729,95	4,5
01.09.2016	4.460,09	3.935,14	524,95	133.794,81	4,5
01.10.2016	4.428,65	3.935,14	493,51	129.859,67	4,5
01.11.2016	4.430,10	3.935,14	494,96	125.924,53	4,5
01.12.2016	4.399,62	3.935,14	464,48	121.989,39	4,5
01.01.2017	4.400,10	3.935,14	464,96	118.054,25	4,5
01.02.2017	4.386,33	3.935,14	451,19	114.119,11	4,5
01.03.2017	4.329,09	3.935,14	393,95	110.183,97	4,5
01.04.2017	4.356,25	3.935,14	421,11	106.248,83	4,5
01.05.2017	4.328,12	3.935,14	392,98	102.313,69	4,5
01.06.2017	4.326,17	3.935,14	391,03	98.378,55	4,5
01.07.2017	4.299,01	3.935,14	363,87	94.443,41	4,5
01.08.2017	4.296,09	3.935,14	360,95	90.508,27	4,5
01.09.2017	4.281,06	3.935,14	345,92	86.573,13	4,5
01.10.2017	4.255,34	3.935,14	320,20	82.637,99	4,5
01.11.2017	4.250,98	3.935,14	315,84	78.702,85	4,5
01.12.2017	4.226,23	3.935,14	291,09	74.767,71	4,5
01.01.2018	4.220,90	3.935,14	285,76	70.832,57	4,5

01.02.2018	4.205,86	3.935,14	270,72	66.897,43	4,5
01.03.2018	4.166,07	3.935,14	230,93	62.962,29	4,5
01.04.2018	4.175,78	3.935,14	240,64	59.027,15	4,5
01.05.2018	4.153,46	3.935,14	218,32	55.092,01	4,5
01.06.2018	4.145,70	3.935,14	210,56	51.156,87	4,5
01.07.2018	4.124,35	3.935,14	189,21	47.221,73	4,5
01.08.2018	4.115,62	3.935,14	180,48	43.286,59	4,5
01.09.2018	4.100,58	3.935,14	165,44	39.351,45	4,5
01.10.2018	4.080,69	3.935,14	145,55	35.416,31	4,5
01.11.2018	4.070,50	3.935,14	135,36	31.481,17	4,5
01.12.2018	4.051,58	3.935,14	116,44	27.546,03	4,5
01.01.2019	4.040,42	3.935,14	105,28	23.610,89	4,5
01.02.2019	4.025,38	3.935,14	90,24	19.675,75	4,5
01.03.2019	4.003,06	3.935,14	67,92	15.740,61	4,5
01.04.2019	3.995,30	3.935,14	60,16	11.805,47	4,5
01.05.2019	3.978,80	3.935,14	43,66	7.870,33	4,5
01.06.2019	3.965,22	3.935,14	30,08	3.935,19	4,5
01.07.2019	3.949,74	3.935,19	14,55	0,00	4,5
Ukupno	214.759,35	188.886,77	25.872,58		

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

4.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja

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

ZK odjel datum	Katastarska općina	ZK uložak	Oznaka zemljišta		površina m ²	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			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 ²	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
				pašnjak	958			56.488.729,08 kn	Karlovačka banka d.d.	20.02.2012.	Z-127/12	
				nepodno	208						OVR- 7542/11	
				zgrada- hotel	642					18.02.2013.	Z- 172/2013	Zabilježba ovrhe, popisom i prodajom
				ukupno	2.208				Ministarstvo financija RH	15.04.2013.	Z- 346/2013	Prijenos založnog prava sa Splitske banke
	VIS	6036	7139	voćnjak	2.690	1/1						na Ministarstvo financija RH
				nepodno	316							

VIS d.d.
U NARAVI
HOTEL ISSA SA
ZEMLJIŠTEM

02.05.2013.	VIS	6159	878/5	PROLAZAK	53	1/1	VIS d.d.	površina zemljišta					
							U NARAVI ZEMLIŠTE	53 m ²					
							UZ HOTEL TAMARIS	vrijednost zemljišta	Karlovačka banka d.d.				
								29.415,00 kn					
02.05.2013.	VIS	6986	7140	pašnjak	155	1/1	VIS d.d.	površina zemljišta	Geneza-hoteli d.o.o.	13.04.2012.	Z-275/12	50.000.000,00 kn	
			7141/2	dvor	1.488		U NARAVI	2.250 m ²					
			1590/1	oranica	607		OBJEKT KANARIJA	vrijednost zemljišta					
				sveukupno	2.250			1.248.700,00 kn					
								vrijednost objekta					
								4.030.592,51 kn					
02.05.2013.	VIS	4581	7188/1	gomile	2.646	6/12	Grad VIS	površina zemljišta		OPASKA			
							Žutelija Ivan, Zagreb	2.646 m ²		VODI SE SPOR			
							Kovačić Srećko, Zagreb	vrijednost zemljišta		POSTOJI REZERVACIJA			
							Danijela Bjondić, Zagreb	1.454.384,00 kn					
							U NARAVI	vrijednost objekta					

		1541	6895/1	kuća	36	1/1	OBJEKT TURIST BIRO	vrijednost zemljišta	OBJEKT NIJE U REZERVACIJI	
				dvor	90			80.197,50 kn		
				sveukupno	289			vrijednost objekta		
								474.110,83 kn		
02.05.2013.	VIS	1772	857/2	PRIZEMLJE ZGRADE	97	1/1	GRAD VIS	površina zemljišta	OPASKA	
							U NARAVI	97 m ²	VODI SE SPOR	
							OBJEKT FORTUNA KLUB	vrijednost zemljišta	POSTOJI REZERVACIJA	
								22.841,00 kn		
								vrijednost objekta		
								618.445,90 kn		

Na temelju danog prikaza upisanih založnih – razlučnih prava navedenih vjerovnika valja konstatirati da su stečena založna prava bivšeg vjerovnika ovog dužnika Splitske banke d.d. prenijeta na novog vjerovnika Ministarstvo financija kako je navedeno u tablici vjerovnika s pravom odvojenog namirenja.

Iz navedenog prikaza utvrđenih obveza prema različitim vjerovnicima proizlazi sljedeće:

- **Ministarstvo financija glavnica duga po osnovu jamstava 37.574.127,54 kuna, kamata 34.691.228,92 kuna**
- **Karlovačka banka glavnica duga po osnovu kredita 7.756.490,44 kuna, kamata 2.815.864,23 kuna**

Upravo navedenog radi mjerama financijskog restrukturiranja valja predvidjeti otpis zatezних kamata barem na razini kojom se pokriva navedeno negativno stanje kapitala i pričuva koje se iskazuju u tražbinama vjerovnika s pravom odvojenog namirenja i to:

- **Ministarstvo financija glavnica duga po osnovu jamstava 37.574.127,54 kuna, kamata 34.691.228,92 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 17.345.614,46 kuna.**
- **Karlovačka banka glavnica duga po osnovu kredita 7.756.490,44 kuna, kamata 2.815.864,23 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 1.407.932,12 kuna.**

Nakon provođenja ove mjere financijskog restrukturiranja pričuva društva povećale bi se po osnovu kamata u tražbini Ministarstva financija za iznos od 17.345.614,46 kuna te kamata u tražbini Karlovačke banke u iznosu od 1.407.932,12 kuna. Ukupno povećanje pričuva po navedenim osnovama iznosilo bi 18.753.546,58 kuna.

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 m², 7138 površine 2.208 m², 7139 površine 3.316 m².
- **Kanarija, restoran i disco bar**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6986, katastarska čestica 7140 površine 155 m², 7141/2 površine 1.488 m², 1590/1 površine 607 m².
- **Zemljište uz hotel ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 7170/1 površine 12.287 m², 7170/3 površine 7.103 m², 7170/4 površine 1.079 m², 7170/6 površine 893 m².
- **Sportsko rekreacijski centar ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 4727, katastarska čestica 7061/1 površine 6.587 m², 7061/2 površine 29 m².
- **Restoran Admiral sa trećim katom i potkrovljem**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 876 površine 311 m².
- **Hotel Tamaris **zvjezdice**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6159, katastarska čestica 878/5 površine 53 m².

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

Katastarska općina: VIS
Broj zadnjeg dnevnika: POČETNO STANJE
Aktivne plombe:

Broj uložaka: 6986

ZK uložak u prepisu (NIJE VERIFICIRANI)

A
Posjedovnica
PRVI ODJELJAK

Redni broj	Broj zemljišta (kat.čestice)	Oznaka zemljišta	Površina u			Primjedba
			m ²	jutro	čju	
1.	ZEM 7140	PAŠČJAK	155			
2.	ZEM 7141/2	OVOR	1488			
3.	ZGR 1590/1	TVORNICA	607			

B
Vlastovnica

Redni broj	Uplisi	Primjedba
1. UDIO 1/1		
1.	VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS, ŠETALIŠTE APOLONIJA ZANELLE 5 OIB: 55505367731	

C
Teretovnica

Redni broj	Uplisi	Iznos tereta	Primjedba
1.1.	Prod. 5. ožujka 2012. Z-163/12 Zaključuje se oduzimanje privedoga Genezu-uprava d. o. o. kojice traži uknjiženje prava zaloge na teret čest.ozn. 7140, 7141/2 i čest.zgr. 1590/1 vlasništva Vis d.d. Vis.		
2.1.	Prod. 13. travnja 2012. Z-275/12 Na teret čest.ozn. 7140, 7141/2 i čest.zgr. 1590/1, a na temelju sporazuma o osiguranju novčane tražbine izvršenjem 28 otknog prava na nekretnostima od 3. ožujka 2012. godine, uknjižuje se pravo zaloge u iznosu od pedesetmilijuna kuna, s pripadajućim kamatama i općim ulaznim troškovima, u korist:	50.000.000,00 KN	
1.	GENEZA-UPRAVA D.D.O. PLETERIČKA, JOSIPA KOZARCA 25 OIB: 50624517839		

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

Katastarska općina: VIS
Broj zadnjeg dnevnika: Z-127/2012
Aktivne plombe: Z-172/2013, Z-346/2013

Broj uložaka: 6036

ZK uložak je verificiran

A
Posjedovnica
PRVI ODJELJAK

Redni broj	Broj zemljišta (kat.čestice)	Oznaka zemljišta	Površina u			Primjedba
			m ²	lutra	čhv	
1.	ZEN 7137/A	VOČNJAK, PAŠNJAK, NEPLODNO, ZGRADA-HOTEL	7138			
		VOČNJAK	5001			
		PAŠNJAK	1439			
		ZGRADA-HOTEL	1561			
		NEPLODNO	1338			
2.	ZEN 7138	VOČNJAK, PAŠNJAK, NEPLODNO, ZGRADA-HOTEL	2208			
		VOČNJAK	400			
		PAŠNJAK	958			
		ZGRADA-HOTEL	642			
		NEPLODNO	208			
3.	ZEN 7139	VOČNJAK, NEPLODNO, ZGRADA-HOTEL	3316			
		VOČNJAK	2880			
		ZGRADA-HOTEL	310			
		NEPLODNO	316			

B
Vlastovnica

Redni broj	Upisi	Primjedba
1. UDIO 1/1		
	1. VIS D.D. VIS, ŠETALIŠTE APOLONIJA ZANELLE B.B.	

Krajnji upisi koji vrijede za sve uložke na o listu

Redni broj	Upisi	Primjedba
1.1.	Zastupčeno 20.02.2012. broj Z-127/12 Na temelju Rješenja o imenju Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. siječnja 2012. godine", zaobilazi se OVRHA na čest. zem. 7137/1, čest. zem. 7138 i čest. zem. 7139, vlasništva ovčanka VIS d.d. Šetalište Apolonija Zanelle b.b. Ma. za djelo, uvođenjem vještosti navedenih kolektivna njihovom prodajom i namirenjem ovih vještosti Kadavačke banke d.d. Karlovac, J.G. Kovačića i, iz novčanog imasa dobivenog prodajom.	ZASTUPČENO OVČANKE

C
Teretovnica

Redni broj	Upisi	Imov tereta	Primjedba

<p>1.1. Pred. 14. srpnja 1997. Z-143/97 Na teret nekretnina upisanih 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 osnovna sredstva reg. br. 68/97 od 29.04.1997. godine, uknjižuje se založno pravo vjerovnika u iznos od jedan milijun sedamsto četrdeset pet tisuća kuna uvećano za nusgredice, u korist:</p>	<p>1.775.000,00 KN</p>
<p>1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT</p>	
<p>2.3. Pred. 14. srpnja 1997. Z-143/97 Na teret nekretnina upisanih 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 obitna sredstva reg. br. 74/97 od 29.04.1997. godine, uknjižuje se založno pravo vjerovnika u iznos od jedan i osamsto četrdeset tisuća kuna uvećano za nusgredice, u korist:</p>	<p>11.304.000,00 KN</p>
<p>1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT</p>	
<p>3.6. Pred. 14. srpnja 1997. Z-143/97 Na teret nekretnina upisanih 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 obitna sredstva reg. br. 84/97 od 29.04.1997. godine, uknjižuje se založno pravo vjerovnika u iznos od dvamijunakuna uvećano za nusgredice, u korist:</p>	<p>2.000.000,00 KN</p>
<p>1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT</p>	
<p>4.3. Pred. 29. svibnja 1998. Z-101/98 Na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma radi osipavanja sredstava tražbine od 19.05.1998. godine selemniziranog od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod. br. 09-431/98-1, uknjižuje se ugovorno pravo založna u iznosu od milijun petsto tisuća kuna, uvećano za nusgredice, na korist:</p>	<p>1.500.000,00 KN</p>
<p>1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT</p>	
<p>5.1. Pred. 19. srpnja 1999. Z-160/99 Na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 12. srpnja 1999. i ugovora o kreditu za trajna obitna sredstva br. 66/98 od 23. studenoga 1998. godine, uknjižuje se založno pravo u iznosu od jedan milijun četrdeset tisuća kuna, uvećano za nusgredice, na korist:</p>	<p>1.500.000,00 KN</p>
<p>1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT</p>	
<p>6.1. Pred. 19. srpnja 1999. Z-160/99 Na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 12. srpnja 1999. i ugovora o dugoročnim sredstvima br. 21/99 od 1. lipnja 1999. godine, uknjižuje se založno pravo u iznosu od dva milijuna petsto tisuća kuna, uvećano za nusgredice, na korist:</p>	<p>2.500.000,00 KN</p>
<p>1. SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT</p>	

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

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

Broj uložak: 6159
VIŠE ZK TIJELA

ZK uložak u prijepisu (NIJE VERIFICIRANO)

A
Posjedovnica
PRVI ODJELJAK

Redni broj	Broj zemljišta (kat.čestice)	Oznaka zemljišta	Površina u			Primjedbe
			m ²	jutra	čiv	
I						
1.	ZEM 7170/3	PAŠNJAK, VOŠNJAK	12207			
		VOŠNJAK	4000			
		PAŠNJAK	3500			
		KRŠ	4307			
2.	ZEM 7170/3	VINOGRAD	7103			
3.	ZEM 7170/4	VINOGRAD	1079			
4.	ZEM 7170/6	HOTEL, Pliška stanica, dvor	893			
		DVOR	793			
		PLIŠKA STANICA	15			
		HOTEL	88			
II						
1.	ZGR 878/5	PROLAZAK	53			

B
Vlastovnica

Redni broj	Uput	Primjedbe
ZK tijelo I - 1. UDIO 1/1		
1. VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS		
2.1.	<p>Fređ. 20. veljače 2012. Z-127/12</p> <p>Na temelju Rješenja o ovrsi Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. siječnja 2012. godine", zabilježuje se OVRHA na čest. zem. 7170/1, čest. zem. 7170/3, čest. zem. 7170/4 i čest. zem. 7170/6, vlasništva ovčeničke VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, ujedinenjem vrijednosti navedeni: nekretnosti njezinom prodajom i namiranjem ovčeničke Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog imasa dobivenog prodajom.</p>	ZABILJEŽBA OVRHE
ZK tijelo II - 1. UDIO 1/1		
1. VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS		
2.1.	<p>Fređ. 20. veljače 2012. Z-127/12</p> <p>Na temelju Rješenja o ovrsi Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. siječnja 2012. godine", zabilježuje se OVRHA na čest. zgr. 878/5, vlasništva ovčeničke VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, ujedinenjem vrijednosti navedene nekretnosti njezinom prodajom i namiranjem ovčeničke Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog imasa dobivenog prodajom.</p>	ZABILJEŽBA OVRHE

C
Teretovnica

Redni broj	Opis	Iznos tereta	Primjedba
1.1. Na ZK tijelo I		10.000.000,00 KN	
	<p>Primljeno 26. siječnja 2006. Z-32/06</p> <p>Na temelju Ugovora o kreditu br. SKGP-IV-2/06, račun: 510131-0022111, od 18. siječnja 2006. godine, javno ili lično solentiziranoj pod br. CU-46/06 i Ugovora o kreditu br. RT-1/06 od 9. siječnja 2006. godine, uknjižuje se na teret č.zem. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, vrijedni ve d.d. ve, pravo zalogu u iznosu od deset milijuna kuna, što na dan sjećanja ugovora iznosi jedanaest i sto pedeset i petak eura i osamdeset jedan cent, uvećano za nusprocente, na korist:</p>		
	1. KARLOVAČKA BANKA D.D. KARLOVAC		
1.2. Na ZK tijelo I			
	Zaknjižuje se zaloga otudnja i daljnog opterećenja nekretna.		
2.1. Na ZK tijelo I		10.000.000,00 KN	
	<p>Primljeno 26. siječnja 2006. Z-32/06</p> <p>Na temelju hipotekarne objave od 18. siječnja 2006. godine, br. I-72/06 Karlovačka banka d.d. Karlovac, uknjižuje se podzaložno pravo (nedhipoteka) na teret č.zem. 7170/1, 7170/3, 7170/4, u iznosu od deset milijuna kuna, što na dan sjećanja ugovora iznosi jedanaest i sto pedeset i petak eura i osamdeset jedan cent, uvećano za nusprocente, na korist:</p>		
	1. HRVATSKA BANKA ZA DEPOZIT I RAZVITAK ZAGREB		
3.1. Na ZK tijelo I		625.000,00 Kri	
	<p>Pred. 23. travnja 2009. Z-354/09</p> <p>Na teret č.zem. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, a na temelju Ugovora br. 20095121 o kreditno-založnom kumskom kreditu "Karlovac, 09.04.2009.g.", uknjižuje se pravo zalogu u iznosu od šeststo i sedamdeset i petak kuna s pripadajućim kamatama i nusprocentima, na korist:</p>		
	1. KARLOVAČKA BANKA D.D. KARLOVAC OIB: 00106331075		
4.1. Na ZK tijelo I		610.197,79 KN	
	<p>Pred. 03. prosinca 2009. Z-910/09</p> <p>Na teret č.zem. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, a na temelju Ugovora br. 20116919 o kreditno-založnom kumskom kreditu od dana 11.11.2009. godine, uknjižuje se pravo zalogu u iznosu od šeststo osamdeset i osam i sedamdeset i četiri kpa, i nusprocenta, na korist:</p>		
	1. KARLOVAČKA BANKA D.D. KARLOVAC, I.G. KOVAČIĆA 1 OIB: 00106331075		
5.1. Na ZK tijelo I			ZARUČEŽBA
	<p>Pred. 3. prosinca 2009. Z-909/09</p> <p>Zaknjižuje se odsjajanje prvenstva ve d.d. koja traži brisanje prava zalogu opisanog pod št. 4.1. god posl. brojem Z-354/09.</p>		

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

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

Broj listića: 1708

ZK uložak u prijepisu (NIJE VERIFICIRAN!)

A
Posjedavnica
PRVI ODJELJAK

Redni broj	Broj zemljišta (kat.čestice)	Oznaka zemljišta	Površina u			Primjedbe
			m ²	jutka	čhv	
1.	ZGR 876	NOVA ZGRADA "HRVATSKI OOH"	311			

B
Vlasovdnica

Redni broj	Upisi	Primjedbe
1. UDIO 1/1		OSIH PRIZEMLJA, III KATA, POTKROVLJA
1. OPĆENARODNA IMOVINA		
2.1. a kao organ upravljanja:		
1. NARODNI ODBOR OPĆINE VIS		
1. ETAŽA 0/0		
1. Prizemlje		
1. VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS 1/1		
2.1. Pred. 20. veljače 2012. Z-127/12	Na temelju Rješenja o izvriš Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. siječnja 2012. godine", zabilježuje se OVRHA na prizemlju koje se nalazi u zgradi sagradenoj na čest. zgr. 876, vlasništva ovlaštenika VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedene nekretne imovine prodajom i namirenjem ovihoditelja Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića I, u novčanog iznosa dobivenog prodajom.	ZABILJEŽBA OVRHE
2. ETAŽA 0/0		
1. treći kat		
1. VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS 1/1		
2.1. Pred. 20. veljače 2012. Z-127/12	Na temelju Rješenja o izvriš Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. siječnja 2012. godine", zabilježuje se OVRHA na III (trećem) katu koji se nalazi u zgradi sagradenoj na čest. zgr. 876, vlasništva ovlaštenika VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedene nekretne imovine prodajom i namirenjem ovihoditelja Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića I, u novčanog iznosa dobivenog prodajom.	ZABILJEŽBA OVRHE
3. ETAŽA 0/0		
1. potkrovlje		
1. VIS D.D. ZA HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM VIS 1/1		
2.1. Pred. 20. veljače 2012. Z-127/12	Na temelju Rješenja o izvriš Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7542/11, "Split, 20. siječnja 2012. godine", zabilježuje se OVRHA na potkrovlju koje se nalazi u zgradi sagradenoj na čest. zgr. 876, vlasništva ovlaštenika VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedene nekretne imovine prodajom i namirenjem ovihoditelja Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića I, u novčanog iznosa dobivenog prodajom.	ZABILJEŽBA OVRHE

prodajom i namirenjem ovihoditelja Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića I, u novčanog iznosa dobivenog prodajom.

*Najbliži upisi koji vrijede za sva etaže na B listu

Redni broj	Upisi	Primjedbe
1.1. Pred 12. siječnja 1977. Z-221/77	Na temelju Rješenja Regionalnog Zavoda za zaštitu spomenika kulture u Splitu od 6/12-1976.godine, br. 24/72-76, zabilježuje se da je čest. zgr. 876 zaštićena kao spomenik kulture.	

C
Teretavnica

Redni broj	Upisi	Iznos tereta	Primjedbe
Teretna pozaj			

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

<i>Naziv pozicije</i>	<i>Mjesečni prosjek</i>
I. POSLOVNI RASHODI	525.003,83
<i>1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda</i>	0,00
2. Materijalni troškovi	78.726,00
<i>a) Troškovi sirovina i materijala</i>	38.088,33
<i>b) Troškovi prodane robe</i>	7.245,00
<i>c) Ostali vanjski troškovi</i>	33.392,67
3. Troškovi osoblja	296.726,83
<i>a) Neto plaće i nadnice</i>	185.807,25
<i>b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća</i>	72.392,83
<i>c) Doprinosi na plaće</i>	38.526,75
4. Amortizacija	91.920,92
5. Ostali troškovi	20.190,33
6. Vrijednosno usklađivanje	28.289,17
<i>a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)</i>	0,00
<i>b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)</i>	28.289,17
8. Ostali poslovni rashodi	9.150,58
II. FINANCIJSKI RASHODI	667.653,00
<i>1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima</i>	9.892,83
<i>2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</i>	657.760,17
III. UKUPNI RASHODI	1.192.656,83

V. 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, Draškovićeve 25	16243539753	2.135,83
19	KARIJOLA d.o.o.	Nerežišća, Dolac 5	94776250980	1.586,80
20	KARNEV. DRUŠTVO "POKLON"	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	SINIŠA KUTINJAK	Zagreb, Blaža Jurišića 73		2.826,00
30	SOPTA d.o.o.u stečaju	Podstrana, Križine 7		610,00

31	SPLITSKA BANKA d.d.	<i>Split, R. Boškovića 16</i>	69326397242	690,00
32	SREĆKO KOVAČIĆ	<i>Zagreb</i>		1.337,00
33	T.S. LJUŠTINA PROM d.o.o.	<i>Poreč, Pinot 3</i>	50421812753	517,00
34	TGT 56 - ODISEJ	<i>Slovenija, kranj, Maistrov trg 2</i>		139.807,18
35	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	<i>Vis, Šet. Stare Isse 2</i>	46816046221	280.712,30
36	TURISTIČKA ZAJEDNICA ŽUPANIJE SPLITSKO-DALMATINSKE	<i>Split, Prilaz braće Kaliterna 10/1</i>	49736780481	10.000,00
37	VISIT d.o.o.	<i>Zagreb, VII Ravnice 18</i>	51715821610	10.296,00
Ukupno potraživanje od kupaca :				1.059.865,99

VI. Mjere i postupci financijskog restrukturiranja „Vis“ d.d. Visu postupku predstečajne nagodbe

Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 13.572.081,00 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>54.178.260,00 kuna</i>
• <i>Gubitak iz poslovne godine</i>	<i>11.194.684,00 kuna</i>
• <i>Gubitak iznad razine kapitala</i>	<i>13.572.081,00 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:

- ***Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu u iznosu od 5.920.130,00 kuna (591.960 dionica po 10,00 kuna)***
- ***Ostali vjerovnici čija se tražbina pretvara u ulog (Validus d.d. u stečaju) u iznosu od 1.131.960,00 kuna (113.190 dionica po 10,00 kuna)***

Dakle, navedenim mjerama temeljni kapital društva bio bi povećan za ukupno 7.052.090,00 kuna što nije dostatno za otklanjanje ukupno iskazanog gubitka iznad razine kapitala koji kako je prije navedeno 13.572.081,00 kuna.

Upravo navedenog radi mjerama financijskog restrukturiranja valja predvidjeti otpis zateznih kamata barem na razini kojom se pokriva navedeno negativno stanje kapitala i pričuva koje se iskazuju u tražbinama vjerovnika s pravom odvojenog namirenja i to:

- ***Ministarstvo financija glavnicu duga po osnovu jamstava 37.574.127,54 kuna, kamata 34.691.228,92 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 17.345.614,46 kuna.***
- ***Karlovačka banka glavnicu duga po osnovu kredita 7.756.490,44 kuna, kamata 2.815.864,23 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 1.407.932,12 kuna.***

Nakon provođenja ove mjere financijskog restrukturiranja pričuve društva povećale bi se po osnovu kamata u tražbini Ministarstva financija za iznos od 17.345.614,46 kuna te kamata u tražbini Karlovačke banke u iznosu od 1.407.932,12 kuna. Ukupno povećanje pričuva po navedenim osnovama iznosilo bi 18.753.546,58 kuna.

Prikaz mjera financijskog restrukturiranja sukladno citiranim odredbama navedenog članka 43. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi daje se u nastavku ovog plana financijskog restrukturiranja. Mjere financijskog restrukturiranja iz članka 44. navedenog zakona koje se primjenjuju u postupku restrukturiranja ovog trgovačkog društava dužnika su:

- *Ukupne obveze prema **tijelima Javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu** u iznosu od 12.141.393,31 kuna umanjuju se za zatezne kamate u iznosu od 3.684.056,11 kuna. Glavnice dugova u iznosu od 8.457.337,20 kuna umanjuju se za 30% što iznosi 2.537.201,16 kuna. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 5.920.136,04 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 591.960 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 536,04 kuna iznad vrijednosti novoemitiranih dionica raspoređuje se u pričuve društva. S navedenim u svezi Tijela uprave te trgovačka društva u vlasnosti države morala bi sukladno navedenoj mjeri restrukturiranja potpisati "izjavu volje" kojom pristaju na navedenu mjeru restrukturiranja ili donijeti odluku sukladno postupku donošenja navedenih odluka kojom tražbine pretvaraju u ulog u kapitalu društva. **Prioritetne tražbine kojenisu predmet predstečajne nagodbe u ukupnom iznosu od 9.107.968,35 kuna odnose se na obveze iz priložene tablice otplaćuju se u tijeku od godinu dana nakon pravomoćnosti rješenja o predstečajnoj nagodbi.***
- *Ukupna obveza prema **ostalim vjerovnicima čija se tražbina pretvara u ulog**(Validus d.d. u stečaju) za kratkoročni kredit u iznosu od 1.749.635,43 kuna umanjuju se za zatezne kamate u iznosu od 617.668,57 kuna. Glavnica duga u iznosu od 1.131.966,86 kuna pretvara se u ulog u kapitalu trgovačkog društva emisijom 113.190 dionica pojedinačne vrijednosti od 10,00 kuna. Ostatak u iznosu od 66,86 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 kamate u iznosu od 117.787,77 kuna. Glavnice dugova u iznosu od 269.838,24 kuna umanjuju se za 30%. Ostatak duga u ukupnom iznosu od 188.886,77 kuna reprogramira se na rok od 5 godina s počekom od jedne godine (1+4 godine) uz godišnju kamatnu stopu od 4,5%.*
- *Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja **zadržali su pravo odvojenog namirenja** sukladno podacima iz navedene tablice te se tražbine navedenih vjerovnika ne umanjuju niti im se utvrđuje obročna otplata na način koji je bio predviđen u prethodno objavljenim mjerama i postupcima financijskog restrukturiranja.*

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.

7.1. 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.	188.886,77	5	4,50	3.562,97	0,00	188.886,77
2.	Ostali vjerovnici	2015.	188.886,77	5	4,50	8.352,41	19.675,70	165.275,93
3.	Ostali vjerovnici	2016.	188.886,77	5	4,50	6.642,81	47.221,68	118.054,25
4.	Ostali vjerovnici	2017.	188.886,77	5	4,50	4.513,09	47.221,68	70.832,57
5.	Ostali vjerovnici	2018.	188.886,77	5	4,50	2.389,41	47.221,68	23.610,89

• **Rekapitulacija financijskih rashoda po osnovu obračunanih kamata na reprogramirane dugove**

Naziv pozicije	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	UKUPNO:
FINANCIJSKI RASHODI	3.562,97	8.352,41	6.642,81	4.513,09	2.389,41	25.460,69

Ukupno kamate iz razdoblja restrukturiranja iznose 25.460,69kuna

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

Naziv pozicije	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	UKUPNO:
RATE REPROGRAMA	0,00	19.675,70	47.221,68	47.221,68	47.221,68	161.340,74

Ukupan iznos rata iz razdoblja restrukturiranja iznosi 161.340,74kuna.

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

God.	Iznos kamata	Iznos rata	UKUPNO:
2014.	3.562,97	0,00	3.562,97
2015.	8.352,41	19.675,70	28.028,11
2016.	6.642,81	47.221,68	53.864,49
2017.	4.513,09	47.221,68	51.734,77
2018.	2.389,41	47.221,68	49.611,09
UKUPNO:	25.460,69	161.340,74	186.801,43

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.

Rekapitulacija neto dobitaka u razdoblju restrukturiranja

Naziv pozicije	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	Ukupno:
Neto dobiti	513.149,62	551.270,07	595.848,31	642.058,97	689.599,99	2.991.926,97

Ukupno kumulirana dobit iz razdoblja restrukturiranja iznosi 2.991.926,97kuna.

VII. Plan operativnog restrukturiranja – prikaz mjera i postupaka

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

8.1.1. Raščlanjena dugotrajna imovina

Konto	Naziv konta	PS duguje	PS potražuje	Promet duguje	Promet potražuje	Saldo duguje	Saldo potražuje
0	Dugotrajna imovina (stalna imovina) i nakupak	113.542.460,70	33.744.133,65	1.252.643,96	2.357.197,96	78.033.772,95	-
00	Nematerijalna imovina (stalna imovina)	102.715,81	102.715,81	-	-	-	-
002	Patenti, licenčne, računski softver i razni drugi	102.715,81	-	-	-	102.715,81	-
0022	Računski softver	102.715,81	-	-	-	102.715,81	-
009	Isprijava vrijednosti za obračunavanje amortizacije nematerijalne imovine	-	102.715,81	-	-	-	102.715,81
0092	Isprijava vrijednosti za računski softver	-	102.715,81	-	-	-	102.715,81
01	Nematerijalna imovina - prirodna bogastva	26.988.817,50	-	-	-	26.988.817,50	-
010	Zemljišta	26.988.817,50	-	-	-	26.988.817,50	-
0101	Gradska zemljišta	26.988.817,50	-	-	-	26.988.817,50	-
02	Nematerijalna imovina - godišnja plaćanja, posrovanje, opterećenja i ostalo	86.450.927,99	33.641.417,84	1.252.643,96	2.357.197,96	51.704.955,45	-
020	Godišnja plaćanja	80.652.824,33	-	-	-	80.652.824,33	-
0200	Godišnja plaćanja - naknada ogrebe	80.652.824,33	-	-	-	80.652.824,33	-
021	Posrovanje i opterećenja	5.798.103,66	-	-	151.095,20	5.647.007,66	-
0210	Opterećenja sredstva oprema	5.294.621,10	-	-	132.691,25	5.161.929,85	-
0212	Godišnja plaćanja (računski softver)	224.787,83	-	-	18.403,95	206.383,88	-
0214	Tranzitivna sredstva - vrata	298.694,13	-	-	-	298.694,13	-
029	Isprijava vrijednosti za obračunavanje amortizacije građevinskih objekata, pribitje	-	33.641.417,84	1.252.643,96	2.205.102,76	-	34.594.875,74
0290	Isprijava vrijednosti sredstva građevinskih objekata	-	27.993.241,58	-	1.003.160,29	-	29.001.401,87
0291	Isprijava vrijednosti sredstva oprema	-	5.148.666,00	131.166,53	80.915,39	-	5.098.316,85
0292	Isprijava vrijednosti računskih oprema	-	224.787,83	18.403,95	-	-	206.383,89
0294	Isprijava vrijednosti vrata	-	274.722,43	-	13.971,70	-	288.694,13
0299	Godišnja plaćanja - vrata	-	-	1.103.051,38	1.103.051,38	-	-

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 m², 7138 površine 2.208 m², 7139 površine 3.316 m².
- **Kanarija, restoran i disco bar**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6986, katastarska čestica 7140 površine 155 m², 7141/2 površine 1.488 m², 1590/1 površine 607 m².
- **Zemljište uz hotel ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 7170/1 površine 12.287 m², 7170/3 površine 7.103 m², 7170/4 površine 1.079 m², 7170/6 površine 893 m².
- **Sportsko rekreacijski centar ISSA**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 4727, katastarska čestica 7061/1 površine 6.587 m², 7061/2 površine 29 m².
- **Restoran Admiral sa trećim katom i potkrovljem**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 1708, katastarska čestica 876 površine 311 m².
- **Hotel Tamaris **zvjezdice**, Nadležan Općinski sud u Splitu, Katastarska općina Vis, zk uložak 6159, katastarska čestica 878/5 površine 53 m².

8.2. Zalihe:

ZALIHE	142.709,00
<i>1. Sirovine i materijal</i>	128.439,00
<i>2. Predumovi za zalihe</i>	14.270,00

8.3. 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	
1.	POSLOVNI PRIHODI	6.290	3.095	8.431	134,04
1.1.	Prihodi od prodaje	6.150	2.987	7.735	125,77
1.2.	Ostali poslovni prihodi	140	108	696	497,14
2.	POSLOVNI RASHODI	7.927	6.300	8.648	109,10
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	
3.	BRUTO MARŽA (1. - 2.1.)	3.804	2.150	5.309	139,56
	Stopa bruto marže	60,48	69,47	63	104,12
4.	EBITDA (1. -2.+ 2.4.)	-467	-2.102	886	-189,72
	Stopa EBITDA	-7,42	-67,92	11	-141,54
5.	EBIT (4. - 2.4.)	-1.637	-3.205	-217	13,26
	Stopa EBIT	-26	-104	-3	9,89
6.	FINANCIJSKI PRIHODI	66	22	51	77,27
7.	FINANCIJSKI RSHODI	7.171	8.012	8.021	111,85
8.	IZVANREDNI PRIHODI		0		
9.	IZVANREDNI RASHODI		0		
10.	UKUPNI PRIHODI	6.356	3.117	8.482	133,45
11.	UKUPNI RASHODI	15.098	14.312	16.669	110,41
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 2013. - 2017.

000 KUNA

RED. BR.	OPIS	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
1.	POSLOVNI PRIHODI	8.663	8.972	9.294	9.506	9.722
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.	POSLOVNI RASHODI	7.695	7.630	7.575	7.549	7.610
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.	BRUTO MARŽA (1. - 2.1.)	5.795	6.017	6.252	6.488	6.644
	Stopa bruto marže	66,89	67,07	67,26	68,26	68,34
4.	EBITDA (1. - 2.+ 2.4.)	1.668	2.042	2.420	2.656	2.813
	Stopa EBITDA	19,25	22,76	26,04	27,95	28,93
5.	EBIT (4. - 2.4.)	968	1.342	1.720	1.956	2.113
	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.	UKUPNI PRIHODI	8.663	8.972	9.294	9.506	9.722
11.	UKUPNI RASHODI	7.695	7.674	7.616	7.579	7.629
12.	DOBITKI ili (GUBITAK)	968	1.298	1.679	1.926	2.094
13.	Porez na dobit	194	260	336	385	419
14.	DOBITAK/GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA	774	1.038	1.343	1.541	1.675
	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 2013. -2017.

000 kuna

OPIS	2014. nakon restr.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Dugotrajna imovina - ukupno	58.103	57.403	56.703	56.003	55.303	54.603
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
Kratkotrajna imovina - ukupno	2.390	2.185	1.944	1.789	1.682	1.617
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
UKUPNO IMOVINA - AKTIVA	60.493	59.588	58.647	57.792	56.985	56.220
Kapital i rezerve	58.959	56.787	55.897	55.299	54.770	54.267
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
Dugoročne obveze	1.144	1.095	1.027	753	479	205
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
Kratkoročne obveze	390	574	591	609	603	616
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
UKUPNO OBVEZE - PASIVA	60.493	58.456	57.514	56.660	55.853	55.088

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.
I PRIMICI	8.663	8.972	9.294	9.506	9.722
1. UKUPNI PRIHOD	8.663	8.972	9.294	9.506	9.722
2. PRIMLJENI KREDIT	0				
II IZDACI	7.189	7.190	7.212	7.237	7.332
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
III NETO - PRIMICI	1.474	1.781	2.082	2.268	2.390
IV KUMULATIV NETO PRIMITAKA	1.474	3.256	5.338	7.606	9.996

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.

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

Naziv pozicije	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
I. POSLOVNI PRIHODI	8.431.000,00	8.683.930,00	8.944.447,90	9.212.781,34	9.489.164,78
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
II. POSLOVNI RASHODI	7.786.000,00	7.986.490,00	8.192.994,70	8.405.694,54	8.624.775,38
1. Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Materijalni troškovi	3.122.000,00	3.215.660,00	3.312.129,80	3.411.493,69	3.513.838,50
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
3. Troškovi osoblja	3.561.000,00	3.667.830,00	3.777.864,90	3.891.200,85	4.007.936,87
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
4. Amortizacija	1.103.000,00	1.103.000,00	1.103.000,00	1.103.000,00	1.103.000,00
5. Ostali troškovi poslovanja		0,00	0,00	0,00	0,00
6. Premije osiguranja	0,00				
7. Vrijednosno usklađivanje					
a) Dugotrajne imovine (osim financijske imovine)					
b) Kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	0,00				
8. Rezerviranja	0,00				
9. Ostali poslovni rashodi					
III. FINANCIJSKI PRIHODI					

<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>					
IV. FINANCIJSKI RASHODI	3.562,97	8.352,41	6.642,81	4.513,09	2.389,41
<i>1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</i>					
<i>2. Ostali financijski rashodi</i>					
<i>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</i>					
<i>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</i>					
VII. UKUPNI PRIHODI	8.431.000,00	8.683.930,00	8.944.447,90	9.212.781,34	9.489.164,78
VIII. UKUPNI RASHODI	7.789.562,97	7.994.842,41	8.199.637,51	8.410.207,63	8.627.164,79
<i>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</i>	641.437,03	689.087,59	744.810,39	802.573,71	861.999,99
<i>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</i>					
<i>XI. POREZ NA DOBIT</i>	128.287,41	137.817,52	148.962,08	160.514,74	172.400,00
XII. DOBIT RAZDOBLJA	513.149,62	551.270,07	595.848,31	642.058,97	689.599,99
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA					

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 umanjjenja za kamate te umanjjenja 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. Na temelju podataka iz bilance predlagatelja predstečajne nagodbe sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 13.572.081,00 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>54.178.260,00 kuna</i>
• <i>Gubitak iz poslovne godine</i>	<i>11.194.684,00 kuna</i>
• <i>Gubitak iznad razine kapitala</i>	<i>13.572.081,00 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:

- ***Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu u iznosu od 5.920.130,00 kuna (591.960 dionica po 10,00 kuna)***
- ***Ostali vjerovnici čija se tražbina pretvara u ulog (Validus d.d. u stečaju) u iznosu od 1.131.960,00 kuna (113.190 dionica po 10,00 kuna)***

Dakle, navedenim mjerama temeljni kapital društva bio bi povećan za ukupno 7.052.090,00 kuna što nije dostatno za otklanjanje ukupno iskazanog gubitka iznad razine kapitala koji kako je prije navedeno 13.572.081,00 kuna. Upravo navedenog radi mjerama financijskog restrukturiranja valja predvidjeti otpis zateznih kamata barem na razini kojom se pokriva navedeno negativno stanje kapitala i pričuva koje se iskazuju u tražbinama vjerovnika s pravom odvojenog namirenja i to:

- ***Ministarstvo financija glavnica duga po osnovu jamstava 37.574.127,54 kuna, kamata 34.691.228,92 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 17.345.614,46 kuna.***
- ***Karlovačka banka glavnica duga po osnovu kredita 7.756.490,44 kuna, kamata 2.815.864,23 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 1.407.932,12 kuna.***

Nakon provođenja ove mjere financijskog restrukturiranja pričuva društva povećale bi se po osnovu kamata u tražbini Ministarstva financija za iznos od 17.345.614,46 kuna te kamata u tražbini Karlovačke banke u iznosu od 1.407.932,12 kuna. Ukupno povećanje pričuva po navedenim osnovama iznosilo bi 18.753.546,58 kuna.

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 umanjjenih 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.

IX. 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	31.12.2012.	Ustupanje imovine radi namirenja duga	Smanjenje i reprogram duga	Dug nakon umanjenja	Prodaja dugotrajne imovine	Stanje 31.12.2018.
AKTIVA						
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NE UPLAĆENI KAPITAL						
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	78.693.773,00					78.693.773,00
<i>I. Nematerijalna imovina</i>						
<i>II. Materijalna imovina</i>	78.693.773,00					78.693.773,00
1. Zemljišta	26.988.817,00					26.988.817,00
2. Građevinski objekti	51.651.423,00					51.651.423,00
3. Postojenje i oprema	53.533,00					53.533,00
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina						0,00
5. Materijalna imovina u pripremi						
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	2.390.558,00					9.099.212,88
<i>I. Zalihe</i>	142.709,00					585.639,75
<i>II. Potraživanja</i>	2.237.523,00					1.581.527,46
1. Potraživanja od kupaca	890.678,00					1.581.527,46
2. Ostala potraživanja	1.346.845,00					
<i>III. Kratkotrajna financijska imovina</i>	0,00					
<i>IV. Novac u banci i blagajni</i>	10.326,00					6.932.045,67
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA						
E) UKUPNO AKTIVA	81.084.331,00					87.792.985,88

PASIVA					
A. KAPITAL I REZERVE		-13.572.081,00			22.247.747,87
<i>I. Upisani temeljni kapital</i>		51.783.900,00			51.783.900,00
<i>II. Ostale rezerve</i>					
<i>III. Rezerve iz dobiti</i>		16.963,00			
<i>III. Dobit poslovne godine</i>					0,00
<i>IV: Preneseni gubitak</i>		-54.178.260,00			-54.178.260,00
<i>V. Povećanje kapitala pretvaranjem tražbina u uloge - država</i>					5.920.130,00
<i>VI. Povećanje kapitala pretvaranjem tražbina u uloge - financijske institucije</i>					1.131.960,00
<i>VII. Povećanje kapitala ulaganjem novca</i>					
<i>VIII. Kumulirani gubitak</i>					0,00
<i>IX. Gubitak poslovne godine</i>		-11.194.684,00			-11.194.684,00
<i>X. Kapitalna rezerva iz smanjenja obveza</i>					2.618.152,63
<i>XI. Kumulirana dobit iz razdoblja restrukturiranja</i>					2.991.926,97
<i>XII. Povećanje rezervi iz otpisa kamata</i>					4.421.075,69
<i>XIII. Povećanje rezervi iz otpisa kamata različitim vjerovnicima (Min. fin. i Karlovačka banka)</i>					18.753.546,58
B. REZERVIRANJA					0,00
C. DUGOROČNE OBVEZE		0,00			64.107.775,45
<i>1. Obveze prema financijskim institucijama</i>					0,00
<i>2. Obveze prema tijelima javne uprave i državi</i>					0,00

3. Obveze prema ostalim vjerovnicima (dob. i dr.)									23.610,89
4. Obveze prema Ministarstvu financija									54.919.742,00
5. Obveze prema financijskim institucijama - vjerovnici s pravom odvojenog namirenja									9.164.422,56
D. KRATKOROČNE OBVEZE									1.437.462,56
I. Obveze prema dobavljačima									1.437.462,56
II. Obveze za zajmove, depozite i slično									
III. Obveze prema zaposlenicima									
IV. Obveze za poreze i doprinose									
V. Ostale kratkoročne obveze									
VI. Obveze prema povezanim poduzetnicima									
VII. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama									
VIII. Obveze za predujmove									
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA									
F) UKUPNO PASIVA									87.792.985,88

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 2.618.152,63 kuna
- Povećanje kumulirane dobiti iz razdoblja restrukturiranja u ukupnom iznosu od 2.991.926,97kuna

- Povećanje kapitala pretvaranjem tražbina u uloge – država 5.920.130,00 kuna
- Povećanje kapitala pretvaranjem tražbina u uloge –Validus d.d. u stečaju 1.131.960,00 kuna
- Povećanje pričuva iz otpisa kamata (neosigurani vjerovnici) 4.421.075,69 kuna
- Povećanje pričuva iz otpisa kamata (različni vjerovnici 50 %) 18.753.546,58 kuna
- Plaćanje kamata po refinanciranim umanjenim dugovima iz poslovanja društva u razdoblju restrukturiranja u ukupnom iznosu od 25.460,69kuna
- Otplatu rata reprogramiranih obveza u ukupnom iznosu tako da iste sukladno otplatnim planovima na kraju 2018. godine iznose:
 - Dug. obveze prema ostalim vjerovnicima 23.610,89kuna
- Obveze prema financijskim institucijama - vjerovnici s pravom odvojenog namirenja u iznos od 64.084.164,56 kuna namiruju se prodajom ili ustupanjem imovine na kojoj navedeni vjerovnici imaju založna – različna prava.
- Kratkoročne obveze na kraju 2018. godine planirane su na razini od 1.437.462,56 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.
- 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 2012. godine isti je iskazivao stanje kapitala i rezervi društva u negativnom iznosu od 13.572.081,00 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* 54.178.260,00 kuna
- *Gubitak iz poslovne godine* 11.194.684,00 kuna
- *Gubitak iznad razine kapitala* 13.572.081,00 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:

- *Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvuu iznosu od 5.920.130,00 kuna (591.960 dionica po 10,00 kuna)*
- *Ostali vjerovnici čija se tražbina pretvara u ulog(Validus d.d. u stečaju) u iznosu od 1.131.960,00 kuna (113.190 dionica po 10,00 kuna)*

Dakle, navedenim mjerama temeljni kapital društva bio bi povećan za ukupno 7.052.090,00 kuna što nije dostatno za otklanjanje ukupno iskazanog gubitka iznad razine kapitala koji kako je prije navedeno 13.572.081,00 kuna.

Upravo navedenog radi mjerama financijskog restrukturiranja valja predvidjeti otpis zatezних kamata barem na razini kojom se pokriva navedeno negativno stanje kapitala i pričuva koje se iskazuju u tražbinama vjerovnika s pravom odvojenog namirenja i to:

- *Ministarstvo financija glavnica duga po osnovu jamstava 37.574.127,54 kuna, kamata 34.691.228,92 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 17.345.614,46 kuna.*
- *Karlovačka banka glavnica duga po osnovu kredita 7.756.490,44 kuna, kamata 2.815.864,23 kuna – otpis 50 % kamate što iznosi 1.407.932,12 kuna.*

Nakon provođenja ove mjere financijskog restrukturiranja pričuve društva povećale bi se po osnovu kamata u tražbini Ministarstva financija za iznos od 17.345.614,46 kuna te kamata u tražbini Karlovačke banke u iznosu od 1.407.932,12 kuna. Ukupno povećanje pričuva po navedenim osnovama iznosilo bi 18.753.546,58 kuna.

Kako je ukupna vrijednost dugotrajne imovine predlagatelja nagodbe 78.693.773,00 kuna proizlazi da bi se vjerovnici s pravom odvojenog namirenja namirili iz prodaje navedene imovine i kada bi ista bila prodana po zatečenim vrijednostima. Upravo navedenog radi predložena je mjera otpisa 50 % kamata u tražbinama razlučnih vjerovnika jer u protivnom navedene mjere financijskog restrukturiranja ne bi postigle željeni učinak da se predlagatelju nagodbe mjerama financijskog restrukturiranja vrati sposobnost plaćanja tekućih obveza te namirenja dijela restrukturiranog duga sukladno navedenim mjerama. Slijedom navedenog razvidno je da dužnik provođenjem postupaka i mjera financijskog restrukturiranja kako su navedene u ovom izmijenjenom planu operativnog i financijskog restrukturiranja bi stvorio mogućnost za stabilno financiranje potreba u tekućem poslovanju te obnovi dijela poslovne infrastrukture čime bi praktično bili otklonjeni prisutni stečajni razlozi.

S obzirom da kratkotrajna imovina dužnika na kraju 2018. godine iznosi 9.099.212,88kuna, a kratkoročne obveze iznose 1.437.462,56 kuna proizlazilo bi da bi dužnik nakon provođenja postupaka predstečajne nagodbe raspolagao radnim kapitalom dostatnim za financiranje tekućeg poslovanja i realizaciju dijela projekata. Radni kapital društva nakon postupka restrukturiranja iznosio bi (9.099.212,88– 1.437.462,56 = 7.661.750,32kuna).

Na temelju prezentiranih podataka proizlazi da vlastiti i dugoročni izvoru ukupnim izvorima društva nakon postupaka restrukturiranja iznose 98,36 %. Pri tome valja napomenuti da tuđi dugoročni izvori po osnovu obveza prema različnim vjerovnicima iznose 73,02 %.

Na temelju svega navedenog neupitno proizlazi da bi realizacijom navedenih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja bili ostvareni dostatni pozitivni učinci koji bi omogućili stabilnu likvidnost i solventnost društva te vremenski neograničeno poslovanje istog. Pri tome je nužno napomenuti da navedeni različni vjerovnici imaju stečena založna prava praktično na ukupnoj poslovnoj infrastrukturi ovog trgovačkog društva.

X. Procjena namirenja vjerovnika u predstečajnoj nagodbi i stečaju

VJEROVNICI	Ukupan iznos tražbina	Iznos umanjenja (kamate)	Iznos umanjenja 30 %	Stanje duga nakon umanjenja	Postotak naplate	Napomena:
Tijela Javne uprave i trgovačka društva u državnom vlasništvu	12.141.393,31	3.684.056,11	2.537.201,16	5.920.136,04		Ostatak duga se pretvara u vlasnički ulog
Ostali vjerovnici-pretvaranje tražbine u ulog	1.749.635,43	617.668,57	0,00	1.131.966,86		Dug se pretvara u vlasnički ulog
Ostali vjerovnici	387.626,01	117.787,77	80.951,47	188.886,77	55,40	Reprogram duga
UKUPNO:	14.278.654,75		2.618.152,63	7.240.989,67	55,40	

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

- Obveze prema tijelima Javne uprave i trgovačkim društvima u državnom vlasništvu nakon umanjenja za kamate te ostatak duga za 30 % pretvaraju se u vlasnički ulog.
- Obveze prema ostalim vjerovnicima (Validus d.d. u stečaju) nakon umanjenja za kamate pretvaraju se u vlasnički ulog.
- Obveze prema ostalim vjerovnicima sukladno otplatnim planovima nakon umanjenja za kamate te ostatak duga za 30 % naplaćuju se na razini od **55,40%**

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 koje se navode u izvješću istih.

Radi neizvjesnosti postizanja cijena u svezi s navedenom prodajom namirenje vjerovnika u stečajnom postupku nije moguće pouzdano procijeniti. U svakom slučaju izgleda 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 značajno veći postotak namirenja na temelju prijedloga za provođenje predstečajne nagodbe nego u slučaju provođenja stečajnog postupka.

XI. 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.