

TRGOVAČKI SUD U SPLITU

Poslovni broj:11. St-113/2014

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

KOMIŽA

OIB:30953977438

Republika Hrvatska  
TRGOVAČKI SUD U SPLITU  
S P L I T

EX RUKA

Prilozi pošte

14-09-2018

Predano za poštu obično-prisp. dana 21  
POŠTA R  
Broj primjerka 11 priloga 3 (po dva kopy) 2  
Vrijednost 100 POTPIS

U skladu sa odlukom Skupštine vjerovnika u prilogu Vam dostavljam:

- Stečajni plan za ovog stečajnog dužnika koji se sastoji od: a) pripremne osnove sa prilogima i b) provedbene osnove sa prilogima, ( sve u tri primjerka )

S poštovanjem,

Stečajni upravitelj

Ivo Bučan, dipl.oec.

**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**  
**Komiža**

**STEČAJNI PLAN**  
**za stečajnog dužnika**  
**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

**PRIPREMNA OSNOVA**

**Komiža, 10. rujna 2018.**

## SADRŽAJ

1. Osnovni podaci o stečajnom dužniku .....	1
2. Gospodarski položaj stečajnog dužnika .....	4
3. Dosadašnji tijek stečajnog postupka .....	5
4. Imovina stečajnog dužnika (stečajna masa) .....	9
5. Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika.....	12
6. Vrijednost imovine stečajnog dužnika za slučaj nastavka poslovanja na temelju potvrđenog Stečajnog plana .....	14
7. Obveze stečajnog dužnika .....	14
8. Obveze stečajne mase (čl. 85. do 87.a SZ/96, čl. 95. st. 3. SZ).....	24
9. Prikaz unovčenja dužnikove imovine u slučaju primjene redovnog zakonskog modela stečajnog postupka i namirenja vjerovnika iz sredstava ostvarenih unovčenjem .....	25
10. Mjere koje su poduzete tijekom trajanja stečajnog postupka radi izrade i ostvarenja stečajnog plana kao oblika dovršetka stečajnog postupka, namirenja vjerovnika i nastavka poslovanja stečajnog dužnika .....	26
11. O prihvaćenoj ponudi ponuditelja PBZ CO .....	28
12. Stečajni plan – ciljevi .....	30
13. Mjere za ostvarenje stečajnog plana.....	30
14. Sanacija stečajnog dužnika pokrićem gubitaka .....	31
15. Namirenje stečajnih vjerovnika .....	36
16. Prestanak tražbina razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon otvaranja stečajnog postupka .....	41
17. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja .....	42
18. Reorganizacija poslovanja stečajnog dužnika, inovacije u vođenju poslova i investicije .....	43
19. Usporedba pravnog položaja vjerovnika uz primjenu sanacijskog modela prema stečajnom planu u odnosu na redovni zakonski model stečajnog postupka .....	44

## **I. PRIPREMNA OSNOVA**

### **1. Osnovni podaci o stečajnom dužniku**

Stečajni dužnik MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju (u nastavku: stečajni dužnik) upisan je u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060002949, OIB 30953977438, sa sjedištem u Komiži i s potanjom adresom Komiža, Ribarska Ulica 72.

Prednik stečajnog dužnika je trgovačko društvo MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu, OIB 30953977438.

Zakonski zastupnik stečajnog dužnika je Ivo Bučan, stečajni upravitelj.

#### **1.1. Osnivanje i statusne promjene od osnivanja**

Trgovačko društvo MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu (u nastavku: prednik stečajnog dužnika), nastalo je pretvorbom društvenog poduzeća Modra špilja s p.o., Komiža. Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju pod brojem 01-02/92-06/1238 od 16. veljače 2004. godine dana je suglasnost društvu Modra špilja za pretvorbu u dioničko društvo.

Prednik stečajnog dužnika upisan je pod tvrtkom MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu dana 15. prosinca 1995. godine.

Nad prednikom stečajnog dužnika otvoren je postupak predstečajne nagodbe prema odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi dana 29. rujna 2013. godine, koji postupak je vođen pred Nagodbenim vijećem Financijske agencije – Regionalni centar Zagreb. U postupku su provedene radnje prijave i utvrđivanja tražbina vjerovnika, ali do sklapanja predstečajne nagodbe nije došlo, tako da je postupak predstečajne nagodbe obustavljen rješenjem Nagodbenog vijeća od 5. svibnja 2014. godine.

Uprava prednika stečajnog dužnika podnijela je dana 18. srpnja 2014. godine prijedlog za otvaranje stečajnog postupka, a Trgovački sud u Splitu otvorio je nad prednikom stečajnoga dužnika stečajni postupak Rješenjem St-113/2014 dana 19. rujna 2014. godine, a pravne posljedice otvaranja stečajnoga postupka nastupile su istoga dana u 14,00 sati.

Stečajni upravitelj je Trgovačkom sudu u Splitu dostavio stečajni plan. Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu St-113/2014 od 20. rujna 2016. godine odbačen je stečajni plan stečajnog upravitelja od 4. srpnja 2016. godine. Dana 26. rujna 2017. godine na Skupštini vjerovnika, donijeta je odluka da će stečajni upravitelj pristupiti izradi novog stečajnog plana i dostaviti ga na uvid sudu i vjerovnicima.

#### **1.2. Temeljni kapital, dionice, dioničari**

Prednik stečajnog dužnika osnovan je u pravnom obliku dioničkoga društva, s temeljnim kapitalom u iznosu od 28.641.550,00 kn.



Temeljni kapital dioničkog društva prednika stečajnog dužnika smanjen je za iznos od 15.427.750,00 kn radi pokrića gubitka na iznos od 13.213.800,00 kn, temeljem odluke glavne skupštine dioničkog društva od 12.7.1997.

Odlukom izvanredne Glavne skupštine prednika stečajnog dužnika od 5. prosinca 2003.g. povećan je temeljni kapital prednika stečajnog dužnika za iznos od 5.282.700,00 kn, na iznos od 18.496.500,00 kn, tako da temeljni kapital stečajnog dužnika u vrijeme otvaranja stečajnog postupka iznosi **18.496.500,00 kn**.

Temeljni kapital u iznosu od **18.496.500,00 kn** podijeljen je na **61.655** redovnih dionica na ime, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **300,00** kuna.

Dionice društva stečajnog dužnika vode se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u središnjem depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. (u nastavku: SKDD) pod oznakom **MDSP-R-A, ISIN: HRMDSPRA0005**.

Redovne dionice prednika stečajnog dužnika su Odlukom Zagrebačke burze Odbora za uvrštenje dana 14. rujna 2006. godine primljene u trgovinu u Usporedno tržište Zagrebačke burze d.d., a dionicama se trgovalo pod simbolom MDSP-R-A, ISIN: HRMDSPRA0005, počevši od 15. rujna 2006. godine.

Dioničari društva stečajnog dužnika, prema podacima središnjeg depozitorija SKDD na dan 30. lipnja 2018. su:

1. CERP/REPUBLIKA HRVATSKA – kao imatelj 27.477 dionica, što je 44,53% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika,
2. VALIDUS D.D. U STEČAJU – kao imatelj 14.094 dionica, što je 22,86% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
3. GREGET NEDJELKA – kao imatelj 1.852 dionica, što je 3% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika;
4. BILOKAPIĆ DRAŽAN – kao imatelj 1.234 dionica, što je 2% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
5. PETRIC MATE – kao imatelj 491 dionica, što je 0,80% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
6. VERBANAC BRUNO – kao imatelj 350 dionica, što je 0,57 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
7. MARINKOVIĆ IVAN – kao imatelj 338 dionica, što je 0,55% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
8. PETRIC TEO – kao imatelj 219 dionica, što je 0,36% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
9. KOJAKOVIĆ IVO – kao imatelj 189 dionica, što je 0,31% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
10. Ostali dioničari kao imatelji 15.253 dionica, što je 24,73% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika.

Potpuni popis dioničara nalazi se u sastavu TABLICE A kao Priloga uz točku 6.1. Provedbene osnove ovog Stečajnog plana.

Temeljem članka 89. Stečajnoga zakona (Narodne novine 44/1996, 161/1998, 29/1999, 129/2000, 123/2003, 197/2003, 187/2004, 82/2006, 116/2010, 25/2012, 133/2012, 45/2013) – u nastavku SZ/96), na dan **19. rujna 2014.** godine kao dan nastupa pravnih posljedica otvaranja stečajnoga postupka, na stečajnog upravitelja **Ivu Bučana** prešla su sva prava tijela dioničkog društva stečajnog dužnika (Glavne skupštine, Nadzornog odbora, Uprave).

### **1.3. Predmet poslovanja**

Stečajni dužnik ima u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu upisane sljedeće djelatnosti kao predmet poslovanja:

- 55.11 Hoteli i moteli, s restoranom
- 55.12 Hoteli i moteli, bez restorana
- 55.21 Omladinski hoteli i planinarski domovi
- 55.22 Kampovi i kampirališta
- 55.23.1 Ostali smještaj za boravak turista
- 55.23.4 Ostali smještaj
- 55.30 Restorani
- 55.40 Barovi
- 55.51 Kantine (menze)
- 55.52 Opskrbljivanje pripremljenom hranom
- 60.21.1 Prijevoz putnika u cestovnom prometu, redovni
- 60.21.2 Prijevoz putnika u gradskom i prigrad. prom.
- 60.22 Taksislužba
- 60.23 Ostali prijevoz putnika cestom
- 60.24 Prijevoz robe (tereta) cestom
- 61.10.1 Prijevoz putnika morem i priobaljem
- 61.10.3 Taksiprijevoz na vodi
- 63.21 Ostale prateće djelatnosti u kopnenom prometu
- 63.22.1 Usluge u pomorskom prometu
- 63.30 Djelatnost putničkih agencija i turoperatora
- 63.40 Djelatnost ostalih agencija u prometu
- 70.20 Iznajmljivanje vlastitih nekretnina
- 71.10 Iznajmljivanje automobila
- 71.21 Iznajmljivanje ost. kopnenih prom. sredstava
- 71.22 Iznajmljivanje plovila
- 74.83 Tajničke i prevoditeljske djelatnosti
- 92.61 Rad sportskih objekata
- 92.62.1 Djelatnost marina
- 92.62.2 Ostale sportske djelatnosti
- 92.71 Djelatnost kockarnica i kladionica
- 92.72 Ostale rekreacijske djelatnosti, d. n.
- 93.01 Pranje i kem. čišć. tekstila i krzn. proizv.
- 93.02 Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje
- 93.04 Djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije
- 93.05 Ostale uslužne djelatnosti, d. n.
- 51.11 Posred. u trg. polj., tekst. sirovinama i sl.
- 51.12 Posred. u trg. gorivima, rudama, metalima
- 51.13 Posred. u trg. građ. drvom i građ. materijal.
- 51.14 Posred. u trg. strojevima, ind. opremom i sl.
- 51.15 Posred. u trg. namještajem i proizv. za kuć.
- 51.16 Posred. u trg. tekstilom, odjećom, obućom
- 51.17 Posred. u trg. hranom, pićima, duhanom

- 51.18 Posred. u trg. specijalizirano za dr. proizv.
- 51.19 Posred. u trgovini raznovrsnim proizvodima
- 51.31 Trgovina na veliko voćem i povrćem
- 51.32 Trgovina na veliko mesom i mesnim proizvodima
- 51.33 Trg. na veliko mlijekom, jajima, masnoćama
- 51.34 Trgovina na veliko alkoholnim i drugim pićima
- 51.35 Trgovina na veliko duhanskim proizvodima
- 51.36 Trg. na veliko šećerom, čokoladom, bombonima
- 51.37 Trg. na veliko kavom, čajevima, začinima
- 51.38.1 Trg. na veliko ribama, školjkama i rakovima
- 51.38.2 Trg. na veliko mlinarskim i pekarskim proizv.
- 51.38.3 Trg. na veliko ostalim živežnim namirnicama
- 51.39 Nespec. trg. na veliko živežnim namirnicama
- 51.41 Trgovina na veliko tekstilom
- 51.42.1 Trgovina na veliko odjećom
- 51.42.2 Trgovina na veliko obućom
- 51.43 Trg. na veliko el. aparatima za kućanstvo, radio uređajima i TV uređajima
- 51.44 Trg. na veliko staklom, tapetama, sapunima, porculanom, deterdžentima i ostalim proizvodima za čišćenje
- 51.45 Trgovina na veliko parfemima i kozmetikom
- 51.47.1 Trg. na veliko namještajem, drvenim proizv.
- 51.47.2 Trg. na veliko knjigama i papirnatom robom
- 51.47.3 Trg. na veliko ostalim proizv. za kućanstvo
- 51.70 Ostala trgovina na veliko
- \* Mjenjački poslovi
- \* Računovodstveni i knjigovodstveni poslovi.

#### **1.4. Povezanost s drugim trgovačkim društvima**

Prednik stečajnog dužnika nema udjele u drugim trgovačkim društvima u zemlji ili inozemstvu, tako da se nije nalazio u položaju vladajućeg društva u odnosu na druga trgovačka društva.

## **2. Gospodarski položaj stečajnog dužnika**

Za razumijevanje gospodarskog položaja stečajnoga dužnika, potrebno je u najkraćem prikazati gospodarski položaj prednika stečajnog dužnika u posljednjih nekoliko godina prije otvaranja stečajnoga postupka.

Budući da je stečajni dužnik za cijeloga dosadašnjega trajanja stečajnoga postupka obavljao poslovanje u kontinuitetu, za ocjenu, je li ostvarenje ovoga stečajnoga plana povoljnije od primjene redovitog (likvidacijskog) modela stečajnoga postupka, bilo je potrebno analizirati njegovo poslovanje u uvjetima stečajnoga postupka, a istovremeno, na temeljima rezultata ostvarenih poslovanjem u objektivno otežanim uvjetima, kao polaznim veličinama i vrijednostima, sačinjena je ekonomska analiza, koja predstavlja ekonomsku podlogu ovoga stečajnoga plana, i osim projekcija poslovanja sljednika stečajnoga dužnika u narednih pet godina nakon zaključenja stečajnoga postupka, sadrži i okvirni investicijski plan s planom zapošljavanja za isto razdoblje.

### **2.1 Gospodarski položaj prednika stečajnog dužnika**

Prednik stečajnog dužnika dulje se vrijeme nosio s problemima povezanim s nelikvidnošću i prezaduženošću, koji su nastali u vrijeme ratnih djelovanja a povećavali se tijekom kasnijih godina. Problemi s nelikvidnošću u više su navrata rješavani kroz različite aranžmane reprogramiranja ili pretvaranja kratkoročnih obveza u dugoročne, što je samo povećavalo zaduženost prednika stečajnog dužnika, jer zbog izostanka ulaganja u smještajne kapacitete i time pada konkurentnosti na turističkom tržištu nisu ostvarivani prihodi dostatni za servisiranje nataloženih obveza iz prošlosti.

Osim nelikvidnosti i prezaduženosti, temeljni uzrok krize prednika stečajnog dužnika je i njegova podinvestiranost, tako da je postalo neizbježnim otvaranje stečajnog postupka nad prednikom stečajnog dužnika.

## **2.2 Gospodarski položaj stečajnog dužnika i poslovanje u uvjetima stečajnog postupka**

Stečajni dužnik je za svo vrijeme trajanja stečajnog postupka obavljao poslovanje, ostvarujući u svakoj godini (od 2015. do 2017.) rast broja noćenja, a time i rast poslovnih prihoda.

U istom razdoblju, rasli su i troškovi poslovanja no unatoč tome, stečajni dužnik je ostvario pozitivan rezultat operativnog poslovanja, koji je međutim izostao u 2017. godini zbog provedenih vrijednosnih usklađenja.

Poslovanjem u uvjetima vođenja stečajnog postupka stečajni dužnik je, uzimajući sve okolnosti, uključivo i nisku kategorizaciju smještajnog kapaciteta (dvije \*), dokazao postojanje poslovne sposobnosti za nastavak poslovanja nakon zaključenja stečajnog postupka, a uz uvjet, da izabrani ponuditelj provede ulaganja u obnovu, modernizaciju i osposobljavanje svih raspoloživih smještajnih i ugostiteljskih kapaciteta.

Detaljnije podatke o poslovanju stečajnog dužnika u uvjetima stečajnog postupka sadrži Ekonomska analiza, koja je priložena uz ovu Pripremnu osnovu kao njezin sastavni dio.

## **3. Dosadašnji tijek stečajnog postupka**

Stečajni postupak nad stečajnim dužnikom otvoren je na prijedlog uprave prednika stečajnog dužnika, nakon obustavljenog postupka predstečajne nagodbe, a radi postojanja stečajnog razloga iz članka 4. st. 4. SZ/96.

### **3.1 Važnije odluke u dosadašnjem tijeku stečajnoga postupka i rad tijela stečajnog postupka**

Stečajni upravitelj Ivo Bučan podnio je odmah nakon otvaranja stečajnog postupka i preuzimanja stečajno-upraviteljske dužnosti izvješće stečajnom sudu o gospodarskom položaju stečajnog dužnika i uzrocima zatečenoga gospodarskoga stanja, a uz to, stečajni upravitelj je u sastavu izvješća podnio i nekoliko prijedloga za poduzimanje daljnjih radnji u stečajnom postupku.

Na ispitnom ročištu, održanom dana 19. studenog 2014. godine, utvrđene su tražbine vjerovnika.





















## 7.1 Utvrđene tražbine stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Ukupne tražbine vjerovnika prvog višeg isplatnog reda iznose **23.760.462,17** kuna, a utvrđene su Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-113/2014 od 21. prosinca 2015. godine, te Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-113/2014 od 21. prosinca 2015. godine i Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-113/2014 od 22. ožujka 2018. godine kojima je izvršen ispravak Rješenja od 21. prosinca 2015. godine.

Utvrđene tražbine radnika i bivših radnika stečajnog dužnika, nakon isplata izvršenih od strane AORT, iznose **2.655.176,03** kn, a utvrđena tražbina Republike Hrvatske – Ministarstva financija iznose **20.691.124,92** kn, dok utvrđena (regresna) tražbina AORT ima iznos od **414.161,22** kn.

Pojedinačno, vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama imaju pojedinačne tražbine, kako slijedi:

**TABLICA 1.**  
**Utvrđene tražbine vjerovnika prvog višeg isplatnog reda**  
**nakon isplate dijela tražbina radnika od AORT**

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
KATARINA BARŽIĆ, VINKA FORETIĆA 4, KOMIŽA	50109090160	102.249,78
ANA BOBAN, ANDRIJE VITALIĆA, KOMIŽA	97740530614	37.173,20
INA BOGDANOVIĆ, RIBARSKA 68, KOMIŽA	60712026548	51.674,12
DANICA BOŽANIĆ, SVAČEVIĆEVA 20, KOMIŽA	16556875678	9.000,00
VESNA BOŽANIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 24A, KOMIŽA	09661273976	65.837,15
DRAŽEN DEMARIA, JONČIĆEVA 3, KOMIŽA	62229004312	93.913,31
TOMISLAV DOKINA, PUT KAMENICA 3, KOMIŽA	34608561025	35.159,10
VICKO FAHDIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA, KOMIŽA	45018821225	72.098,15
JURICA FIAMENGO, SVAČIĆEVA 17, KOMIŽA	62356853035	117.605,87
MALIK HUSEINAGIĆ, RIBARSKA 72, KOMIŽA	07569193864	119.756,76
BLAŽENA KALINIĆ, JONČIĆEVA 11, KOMIŽA	11255785635	29.402,95
IVICA KAMENJARIN, PUT NORPINE BB, KOMIŽA	12439647863	24.932,06

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
MARIA KAMENJARIN, JONČIĆEVA 19, KOMIŽA	11561971879	17.038,34
IVO KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	32677625116	95.515,32
LORIN KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	14946473278	28.344,97
ECIJA KUŠTERA, PUT BENEDIKTINACA BB, KOMIŽA	98319194011	80.962,15
TANJA LAŠTRE, STJEPANA RADIĆA 24, SOLIN	63217963453	24.720,24
NEDA MARAVIĆ, RIBARSKA 117, KOMIŽA	53819595534	19.564,26
JELISAVA MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	61218623949	81.280,34
MIO MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	27856911546	159.886,54
KATICA MARTIĆ, RIBARSKA 8, KOMIŽA	95345506113	12.470,26
EMIL MARTINIS, ZRINSKO FRANKOPANSKA 13, KOMIŽA	12934797126	117.071,25
VERA MLADINEO, ŠKOLSKA 28, KOMIŽA	26955290004	119.729,42
ANTONIJETA MITRAKOVIĆ, MATIJE GUPCA 26, KOMIŽA	03078024529	180.719,72
TANJA PUŠIĆ, PUT BATUDE 9A, KOMIŽA	11107505482	147.633,42
MAJA REPANIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA 3, KOMIŽA	76615795343	73.564,97
NIKŠA REPANIĆ, SAN PEDRA, KOMIŽA	24205731090	27.445,34
SUZANA STANOJEVIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA BB, KOMIŽA	34503307510	23.371,20
TONKICA VITALJIĆ, BRUNA BEUŠIĆA 9, KOMIŽA	46600761019	67.268,84
NENAD VOJKOVIĆ, VLADIMIRA NAZORA 446,VIS	95428538431	62.455,84
ANICA ŽUPANOVIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 28A, KOMIŽA	72491655183	84.483,72
IVA ŽUVIĆ, ČIKOLINA STRODA, KOMIŽA	06512852076	61.112,23
EDO BOGDANOVIĆ, HRVATSKIH MUČENIKA 5, KOMIŽA	06014595122	411.732,21

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA POREZNA UPRAVA	18683136487	20.691.124,92
AGENCIJA ZA OSIGURANJE RADNIČKIH TRAŽBINA U SLUČAJU STEČAJA POSLODAVCA	04323472109	414.161,22
UKUPNO UTVRĐENE TRAŽBINE I. VIŠEG ISPLATNOG REDA:		<b>23.760.462,17</b>

## 7.2 Osporene tražbine stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Stečajni upravitelj i stečajni vjerovnici nisu osporavali tražbine vjerovnika prvog višeg isplatnog reda.

## 7.3 Utvrđene tražbine stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-113/2014 od 21. prosinca 2015. godine te Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-113/2014 od 22. ožujka 2018. godine o ispravku tablica ispitanih tražbina od 21.12.2015.g. utvrđene su tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **69.674.689,12** kuna.

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, pojedinačno, imaju utvrđene tražbine, kako slijedi:

**TABLICA 2.**  
**Utvrđene tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda**

Re d. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine
1.	VINDIJA d.d.	44138062462	VARAŽDIN, MEDIMURSKA 6	20.048,96
2.	HRVATSKO DRUŠTVO SKLADATELJA	5666856985	ZAGREB, BERISLAVIĆEVA 9	12.413,65
3.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	ZAGREB, MIRAMARSKA 22	260.486,76
4.	HRVATSKE VODE	28921383001	ZAGREB, ULICA GRADA VUKOVARA 220	122.851,94
5.	HEP – operator distribucijskog sustava d.o.o. ELEKTRODALMACIJA SPLIT	46830600751	POLJIČKA CESTA 73, SPLIT	148.680,18
6.	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	KATANČIĆEVA 5, ZAGREB	63.078.931,78
7.	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	TRG FRANJE TUĐMANA 4, SPLIT	5.549.702,59



Re d. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine
	POREZNA UPRAVA SPLIT			
8.	HEP OPSKRBA d.o.o.	63073332379	ULICA GRDA VUKOVARA 37, ZAGREB	69.881,96
9.	MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d.	16257048014	ČAKOVEC, ZAGREBAČKA 4	57.952,50
10.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARO DRUŠTVO d.d.	64406809162	ZAGREB, HEINZELOVA 62	5.400,67
11.	ODVJETNICA VEDRANA SUŠA	25716672173	ZAGREB, BOŠKOVIĆEVA 23	69.883,51
12.	LEDO d.d.	87955947581	ZAGREB, ČAVIĆEVA 1A	16.105,50
13.	KONZUM d.d.	29955634590	ZAGREB, M. ČAVIĆA 1A	12.906,94
14.	CAPRICORNO d.o.o.	09517317411	SPLIT, HERCEGOVAČKA 57A	18.379,56
15.	DUKAT d.d.	25457712630	MARIJANA ČAVIĆA 9, ZAGREB	14.747,20
16.	STUDIO PERVAN d.o.o.	96851526097	SPLIT, FRA BONE RAZMILOVIĆA 16/i	21.797,42
17.	LORENZ MAROVIĆ	29091467693	VUKOVARSKA 33, SPLIT	18.654,28
18.	GRAD KOMIŽA	52006191628	HRVATSKIH MUČENIKA 17, KOMIŽA	45.618,21
19.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA KOMIŽE	31744578971	RIVA SV. MIKULE 2, KOMIŽA	78.468,03
20.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA, javna ustanova	68419124305	PRISAVLJE 3, ZAGREB	19.624,46
21.	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO SPLITSKO-DALMATINSKE ŽUPANIJE	54988902275	VUKOVARSKA 46, SPLIT	26.846,60
22.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	ZAGREB, ULICA KNEZA BRANIMIRA 1	5.306,42
<b>UKUPNO UTVRĐENE TRAŽBINE:</b>				<b>69.674.692,09</b>

Utvrđena tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska Ministarstvo financija (red. br. 6. u gornjoj tablici) osigurana je založnim pravima na nekretninama stečajnog dužnika, a stečajni vjerovnik obavijestio je stečajnog upravitelja o postojanju razlučnoga prava za iznos osigurane tražbine od 63.078.931,78 kn, dok tražbina istog vjerovnika pod red. br. 7. nije osigurana založnim pravima na nekretninama stečajnog dužnika.

#### 7.4 Osporene tražbine drugog višeg isplatnog reda

Na tom ročištu, od strane stečajnog upravitelja osporene su pojedine tražbine **drugog višeg isplatno reda** i to:

- Tražbinu stečajnog vjerovnika HRVATSKE ŠUME d.o.o Zagreb u ukupnom iznosu od 8.118,92 kn, stečajni upravitelj je osporio u cijelosti, navodeći da je potraživanje vjerovnika plaćeno.
- Tražbinu stečajnog vjerovnika HRVATSKI TELEKOM d.d. Zagreb, prijavljenu u iznosu od 18.826,60 kn, stečajni je upravitelj u cijelosti osporio jer je potraživanje vjerovnika plaćeno, a obračun kamata nije osnovan.
- Tražbinu stečajnog vjerovnika HEP OPERATOR Distribucijskog sustava Elektrodalmacija Split, prijavljenu u ukupnom iznosu od 165.268,51 kn, stečajni upravitelj je osporio u dijelu koji iznosi 16.588,33 kn iz razloga što je tražbina tog vjerovnika u tom iznosu plaćena.
- Tražbinu stečajnog vjerovnika MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d. Čakovec, prijavljenu u iznosu od 179.345,17 kn, stečajni upravitelj osporio je u dijelu koji iznosi 121.392,67 kn, navodeći da su potraživanja tog vjerovnika po računima plaćena, a osporeni dio je nastao iz knjiženja vjerovnika koji je plaćanje po računu prihvatio kao naplatu kamata i to za uračunate kamate koje je dostavio u prijavi tražbine, a nisu osnovane.
- Tražbinu stečajnog vjerovnika KONZUM d.d. Zagreb, prijavljenu u iznosu od 31.260,47 kn, stečajni upravitelj osporio je u dijelu koji iznosi 18.353,53 kn, navodeći da se osporeni iznos odnosi na obračun ambalaže, koja je vjerovniku vraćena.
- Tražbinu stečajnog vjerovnika CAPRICORNO d.o.o. Split, prijavljenu u iznosu od 49.505,74 kn, stečajni upravitelj je osporio u dijelu koji iznosi 31.126,18 kn, jer se osporeni dio odnosi na obračun kamata koja je zastarjela.

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu St-113/2014 od 19. studenog 2014. g. stečajni vjerovnici s osporenim tražbinama upućeni su na pokretanje parnica protiv stečajnog dužnika, radi otklanjanja osporavanja tražbina, a u zakonskom roku parnicu je pokrenuo jedino stečajni vjerovnik Hrvatske šume d.o.o., dok ostali stečajni vjerovnici s osporenim tražbinama parnice na koje su upućeni nisu pokrenuli, tako da su njihove tražbine prema stečajnom dužniku, u dijelu u kojem su osporene, prestale.

Stečajni vjerovnik Hrvatske šume d.o.o. je pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem P-36/2015 pokrenuo parnicu te je dana 26. ožujka 2015. godine donesena presuda zbog ogluhe, kojom je utvrđeno postojanje tražbine stečajnog vjerovnika kao tražbine II. višeg isplatnog reda u iznosu od **5.306,42 kn**.

Presudom Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske poslovni broj PŽ-2624/2016-2 od 3. siječnja 2018.g. odbijena je kao neosnovana žalba tuženika (stečajnog dužnika) i potvrđena točka I. prvostupanjske presude zbog ogluhe poslovni broj P-36/2015 od 26.3.2015.g.

Vjerovnik je u smislu čl. 181. st. 2. Stečajnog zakona zatražio ispravak tablice ispitanih tražbina te je Trgovački sud u Splitu pod brojem St-113/2014 22. ožujka 2018. godine

donio rješenje o ispravku tablica ispitanih tražbina od 21.12.2015.g. na način da se vjerovnik Hrvatske šume d.o.o. Zagreb uvrštava među vjerovnike II. višeg isplatnog reda s utvrđenom tražbinom u iznosu od **5.306,42** kn, dok je ostatak prijavljene tražbine tog vjerovnika prema stečajnom dužniku u iznosu od **2.812,50** kn prestao.

### **7.5. Razlučni vjerovnik i razlučno pravo na nekretninama stečajnog dužnika**

Nekretnine stečajnog dužnika opterećene su založnim pravima **založnog vjerovnika SPLITSKE BANKE d.d. Split**, kako je to pobliže označeno niže u tekstu.

Ministarstvo financija Republike Hrvatske je temeljem Odluke Vlade RH od 11.10.2001.g. o davanju državnog jamstva izdalo 20.6.2002.g. jamstvo na iznos od 28.879.115,23 kn u korist Splitske banke d.d. Split, a za prednika stečajnog dužnika, kao korisnika kredita.

Ministarstvo financija je sa prednikom stečajnog dužnika 20.6.2002.g. sklopilo ugovor o osiguranju jamstva kojim su definirani instrumenti osiguranja za uredno izvršenje obveza po izdanom jamstvu i to 10 komada blanco vlastitih trasiranih i akceptiranih mjenica s odredbom „bez protesta“ i mjeničnim očitovanjem i jedna zadužnica u visini izdanog jamstva, uvećano za pripadajuće kamate.

Ministarstvo financija RH je od 2003. do 2012.g. temeljem izdanog i protestiranog jamstva izmirilo obveze umjesto dužnika (prednika stečajnog dužnika) prema Splitskoj banci d.d. Split u iznosu od 30.694.546,44 kn. Društvo prednika stečajnog dužnika je izvršilo povrat sredstava u državni proračun u iznosu od 40.000,00 kn, tako da Ministarstvo financija potražuje od stečajnog dužnika iznos od 30.654.546,44 kn na ime glavnice i redovitih kamata, uvećano za zatezne kamate obračunate do dana otvaranja stečajnog postupka u iznosu od 32.424.385,34 kn, što sveukupno iznosi **63.078.931,78** kn.

Radi osiguranja naprijed navedenog kredita Societe generale – Splitska banka d.d. Split zasnovala je založno pravo na nekretninama društva prednika stečajnog dužnika kako slijedi:

- a) na nekretninama stečajnog dužnika upisanima u zk. ul. **1738** k.o. Komiža, i to kčbr. 10/1 ZGR STOJNA KUĆA sa 111 m<sup>2</sup>, kčbr. 219/2 KUĆA, NEPLODNO sa 280 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 51 m<sup>2</sup>, NEPLODNO sa 229 m<sup>2</sup>, ukupne površine od 291 m<sup>2</sup>,
- pod brojem Z-182/99, uknjiženo je založno pravo za iznos od 2.400.000,00 kn s nuzgredicama, upisano na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine od 2.8.1999.g. i Ugovora o dugoročnom kreditu br. ugovora 20/99 od 1.6.1999.g., za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12.7.2002.g., solemniziranog kod javnog bilježnika od brojem OV-512/02-1 i temeljem Ugovora i Dodatka ugovorima, uknjiženo je ugovorno pravo zalog, kao sporedni uložak u iznosu od 5.646.782,32 kn sa svim nuzgredicama za korist Splitske banke d.d. Split;
- b) na nekretninama stečajnog dužnika upisanima u zk. ul. **3673** k.o. Komiža, i to kčbr. 538/1 ZGR STOJNA KUĆA (bez oznake površine) i kčbr. 538/2 ZGR STOJNA KUĆA (bez oznake površine)

- pod brojem Z-73/96 na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu od 8. veljače 1996. godine, br. I-90/96, Ugovora o kratkoročnom kreditu br. 41/94 od 21. listopada 1994. godine i dodatka istom ugovoru od 29. svibnja 1995. godine u iznosu od 4.114.783,00 kn, temeljem ugovora o kratkoročnom kreditu br. 19/95 od 03. ožujka 1995. godine u iznosu od 250.000,00 kn, a temeljem ugovora o izdavanju garancije br. E-165/95 u iznosu od 200.000,00 kn, uknjiženo je založno pravo u dvostrukom iznosu potraživanja u visini od 9.129.566,00 kuna sa pripadajućim troškovima i kamatama, na korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 85/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine uknjiženo je založno pravo u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
  - od brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg. br. 69/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 6.000.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solemniziranog pod br. OV-512/02-1 i temeljem Ugovora i dodatka ugovorima, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je ugovorno pravo zaloga-hipoteke u iznosu od 5.646.782,32 kune, sa svim nuzgredicama, za korist splitske banke d.d. Split,
- c) na nekretninama stečajnog dužnika, upisanim u zk. ul. **3620** k.o. Komiža, i to:
- **ZK. tijelo I** - kčbr. ZEM 112/1 VINOGRAD sa 1510 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 222/2 VINOGRAD sa 1673 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 222/3 ORANICA sa 256 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 235/2 VINOGRAD sa 1247 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 238/2 KUĆA, PAŠNJAK sa 227 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 516 m<sup>2</sup> i PAŠNJAK sa 1691 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 239/2 KUĆA, PAŠNJAK sa 1013 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 678 m<sup>2</sup>, PAŠNJAK sa 335 m<sup>2</sup>, sveukupno 7906 m<sup>2</sup>,
  - pod brojem Z-133/96, na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu, od 31. svibnja 1996. g., br. I-716/96, radi osiguranja potraživanja vjerovnika prema dužniku, temeljem Ugovora o izdavanju garancije za uredno vraćanje kredita dobivenog od HBOR Zagreb, reg. "E" -67/96 od 25. travnja 1996. g., u dvostrukom iznosu glavnice u iznosu od 2.211.426,00 kuna, uknjiženo je založno pravo na teret 1.(prvog) zk. tijela za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br.OU-

471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 85/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice za korist Splitske banke d.d. Split,

- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg.br.69/97 od 29. travnja 1997.god. u iznosu od 6.000.000,00 kuna uvećano za nuzgredice, za korist: Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solemniziranog pod br. OU-512/02-1 i temeljem ugovora i dodataka ugovorima radi novčane tražbine u iznosu od 5.646.782,32 kune, uknjiženo je ugovorno pravo zaloga - hipoteke na teret 1.(prvog) zk. tijela, kao glavni uložak, sa svim nuzgredicama, za korist Splitske banke d.d. Split,
- **ZK. tijelo II** – kčbr. ZEM 112/9 NEPLODNO sa 443 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 243/2 NEPLODNO sa 186 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 244/2 NEPLODNO sa 627 m<sup>2</sup>, ukupno 1256 m<sup>2</sup>
- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br.OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 85/97 od 29. travnja 1997.godine, u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, temeljem Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br.OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg.br.69/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 6.000.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,

- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solmeniziranog pod br. OU-512/02-1 i temeljem ugovora i dodataka ugovorima, radi novčane tražbine u iznosu od 5.646.782,32 kune, uknjiženo je ugovorno pravo zalog - hipoteke na teret 2.(drugog) zk. tijela, kao glavni uložak, sa svim nuzgredicama, za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-133/96, na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu, od 31. svibnja 1996. godine, br.I-716/96, radi osiguranja potraživanja vjerovnika prema dužniku, temeljem Ugovora o izdavanju garancije za uredno vraćanje kredita dobivenog od HBOR Zagreb, reg. "E" -67/96 od 25. travnja 1996. godine, u dvostrukom iznosu glavnice u iznosu od 2.211.426,00 kuna, uknjiženo je založno pravo na teret 2.(drugog) zk. tijela, na korist Splitske banke d.d. Split,
- dok u odnosu na **ZK. TIJELO III** – kčbr. ZEM 253/7 NEPLODNO sa 7 m2, nije upisano založno pravo.

Nakon što je Ministarstvo financija temeljem izdanog i protestiranog jamstva izvršilo umjesto prednika stečajnog dužnika plaćanja prema Societe generale – Splitska banka d.d. Split, ta je banka dana 11.2.2013.g.izdala **Hipotekarnu izjavu**, kojom **dozvoljava prijenos založnih prava** na nekretninama sa svog imena na ime i u korist Ministarstva financija. Navedena Hipotekarna izjava predana je u zemljišne knjige radi upisa prijenosa založnog prava, ali prijedlog za upis prijenosa nije konačno riješen, što je zabilježeno u zemljišnim knjigama.

Temeljem upisanih založnih prava u korist Splitske banke d.d. Split i Hipotekarne izjave Societe generale – Splitska banka d.d. Split od 11.2.2013.g., Republika Hrvatska Ministarstvo financija obavijestila je stečajnog upravitelja o postojanju razlučnog prava na nekretninama stečajnog dužnika za tražbine u iznosu od **63.078.931,78 kn**.

Prema razlučnom vjerovniku je stečajni dužnik istovremeno i osobni dužnik, tako da je razlučni vjerovnik Republika Hrvatska Ministarstvo financija prijavila navedenu tražbinu i kao tražbinu drugog višeg isplatnog reda.

#### **7.6. Pravne radnje stečajnog dužnika poduzete prije otvaranja stečajnog postupka koje su ili koje bi mogle biti predmet pobijanja**

Tijekom trajanja stečajnog postupka nije utvrđeno postojanje radnji prednika stečajnoga dužnika, poduzetih prije otvaranja stečajnoga postupka, koje bi mogle biti predmetom pobijanja. Također, tijekom trajanja stečajnog postupka, niti jedan od vjerovnika stečajnog dužnika nije pokrenuo postupak radi pobijanja neke radnje stečajnog dužnika poduzete prije otvaranja stečajnoga postupka prema pravilima o pobijanju pravnih radnji iz Stečajnog zakona.

#### **7.7. Obveze stečajnog dužnika po osnovi poreza, doprinosa i drugih sličnih davanja**

Obveze stečajnoga dužnika po osnovi poreza, doprinosa i drugih javnih davanja obuhvaćene su prijavama tražbina vjerovnika, te se nalaze među utvrđenim tražbina navedenima u ovoj Pripremnoj osnovi.

Tekuće obveze za poreze, doprinose i druga javna davanja stečajni dužnik, koji obavlja poslovanje u uvjetima trajanja stečajnoga postupka, uredno podmiruje i nema dospjelih i nepodmirenih obveza stečajne mase te vrste.

## **8. Obveze stečajne mase (čl. 85. do 87.a SZ/96, čl. 95. st. 3. SZ)**

Obveze stečajne mase namiruju se prije tražbina stečajnih vjerovnika, tako da je za uspjeh Stečajnoga plana važno ispitati može li stečajni dužnik o rokovima dospelja podmirivati sve postojeće i do predvidivog okončanja stečajnog postupka nastupajuće obveze stečajne mase.

### **8.1. Obveze iz tekućeg poslovanja u uvjetima stečajnoga postupka**

Stečajni dužnik obavljat će poslovanje tijekom preostalog trajanja stečajnoga postupka, do njegova zaključenja, koje će uslijediti nakon nastupa pravomoćnosti rješenja o potvrđi stečajnoga plana. Kako je za sada nemoguće predvidjeti trenutak zaključenja stečajnoga postupka, za potrebe ovoga Stečajnoga plana predviđa se, da će stečajni dužnik poslovanjem u cijeloj 2018. godini imati troškove približno na razini troškova ostvarenih u 2017. godine, a da će poslovanjem u 2018. godini ostvariti i prihode iz poslovanja barem na razini iz 2017. godini, tako da se očekuje da će stečajni dužnik s prihodima ostvarenima poslovanjem u cijelosti podmiriti nastale troškove, bez umanjivanja stečajne mase stečajnog dužnika.

U ukupnim obvezama stečajnog dužnika, koje će nastati poslovanjem u 2018. godini, očekuje se da će po svojem su učešću najviši biti materijalni troškovi, koji se za 2018. procjenjuju na razini od 2,9 milijuna kuna, potom troškovi osoblja, koji se procjenjuju na razini od 3,0 milijuna kuna, te potom ostali troškovi, koji bi mogli doseći razinu od 0,5 milijuna kuna, dok se iz poslovanja očekuje ostvarenje prihoda od približno 8,5 milijuna kuna. Stečajni dužnik redovito podmiruje tekuće obveze nastale poslovanjem, tako da se ne očekuje dodatno opterećenje stečajne mase proizašlo iz poslovanja stečajnog dužnika.

### **8.2. Ostale obveze stečajne mase**

Tijekom trajanja stečajnog postupka tražbine radnika, nastale nakon otvaranja stečajnog postupka, uredno se podmiruju u rokovima kako one dopijevaju, tako da stečajna masa nije opterećena zaostacima u isplati te vrste obveza stečajne mase.

### **8.3. Troškovi stečajnog postupka**

Namirenje troškova stečajnog postupka provodi se na teret stečajne mase.

Tražbina radnika, koji padaju na teret troškova stečajnoga postupka iz čl. 86. st. 1. toč. 2. SZ/96 nema.

Troškovi revizije predujmljeni su od strane ponuditelja PBZ CO, a troškovi procjene vrijednosti nekretnina (COLLIERS), koja procjena je provedena temeljem zahtjeva revizora, podmireni su na teret stečajne mase.

Ostali troškovi stečajnog postupka bit će do zaključenja stečajnog postupka namireni na teret stečajne mase.

## 9. Prikaz unovčenja dužnikove imovine u slučaju primjene redovnog zakonskog modela stečajnog postupka i namirenja vjerovnika iz sredstava ostvarenih unovčenjem

Uzimajući u obzir vrijednosti pojedinih dijelova imovine stečajnoga dužnika, koji čine stečajnu masu, i uspoređujući te vrijednosti s likvidacijskom vrijednošću imovine, proizlazi, da bi se, uz poštivanje zakonom propisanoga redoslijeda namirenja iz sredstava pribavljenih unovčenjem imovine moglo namiriti vjerovnike kao što je prikazano u sljedećoj tablici:

**TABLICA 3.**  
**Likvidacijska vrijednost imovine i namirenje vjerovnika**  
**u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka**

Vrsta imovine	Tržišna vrijednost prema procjeni u kuna	Likvidacijska vrijednost U kuna	Iz likvidacijske vrijednosti treba namiriti
Nekretnine opterećene založnim (razlučnim) pravima	39.517.855,00	20.000.000,00	Razlučni vj. (dio kamata)
Pokretnine	556.639,00	200.000,00	Prvi viši ispl. red
Sirovine i materijal	109.000,00	55.000,00	Prvi viši ispl. red
Nenaplaćene tražbine prema trećim osobama	605.000,00	605.000,00	Prvi viši ispl. red
Novčana sredstva na računima i u blagajni	4.712.000,00	4.712.000,00	Obv. steč. mase (dobavljači) Obv. steč. mase (ost. obveze)
	<b>45.500.494,00</b>	<b>25.572.000,00</b>	

Iz unovčenja sveukupne imovine koja čini stečajnu masu, dakle, procjenjuje se, da bi se moglo pribaviti sveukupno **25.572.000,00** kuna, što bi bilo dostatno tek za djelomično namirenje tražbine na ime kamata razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, a što bi bilo manje od 30% ukupne tražbine osigurane razlučnim pravima koja premašuje 63,0 milijuna kuna. S ostatkom unovčene imovine mogli bi se do iznosa raspoloživih novčanih sredstava, zatečenih na računima stečajnog dužnika, namiriti vjerovnici stečajne mase, a za stečajne vjerovnike prvog višeg isplatnog reda preostalo bi **860.000,00** kuna, što bi bilo dostatno za namirenje svega **3,64%** utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika tog višeg isplatnog reda

Vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, uključivo tu i stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija s ostatkom tražbine osigurane založnim pravom i s njenom neosiguranom tražbinom, ostali bi u potpunosti nenamirenima.



## **10. Mjere koje su poduzete tijekom trajanja stečajnog postupka radi izrade i ostvarenja stečajnog plana kao oblika dovršetka stečajnog postupka, namirenja vjerovnika i nastavka poslovanja stečajnog dužnika**

U tijeku stečajnoga postupka poduzete su različite mjere kojima su stvarane pretpostavke za ostvarenje ciljeva stečajnoga plana

### **10.1. Mjere na zaštiti imovine (stečajne mase) stečajnog dužnika**

Stečajni upravitelj poduzeo je nužne i potrebne mjere na popisivanju imovine koja ulazi u stečajnu masu stečajnog dužnika, kao i potrebne mjere upravljene na zaštitu te imovine odmah nakon što je preuzeo stečajnoupraviteljsku dužnost.

Poduzimanje mjera zaštite imovine olakšala je činjenica, da je ubrzo nakon otvaranja stečajnoga postupka nastavljeno poslovanje stečajnog dužnika u uvjetima stečajnoga postupka.

U pogledu zaštite prava stečajnoga dužnika prema trećim osobama, stečajni upravitelj poduzeo je potrebne mjere na preuzimanju parnica u korist i na teret stečajnog dužnika te je uz suglasnost skupštine vjerovnika sklopio ugovor o odvjetničkom zastupanju u složenijim predmetima.

### **10.2. Nastavak poslovanja u uvjetima stečajnog postupka**

Pokretanje i održavanje poslovanja u uvjetima trajanja stečajnog postupka povezano je s brojnim teškoćama. S jedne strane, zbog stečajnih uvjeta, uspostava novog odnosa povjerenja s dobavljačima roba i usluga u pravilu počiva na zahtjevima za plaćanjem u znatno kraćim rokovima od uobičajenih ili na zahtjevima za plaćanje predujmom, a s druge strane, tekuća likvidnost stečajnog dužnika zahtijeva upravo suprotno – prevladavanje tekućih troškova financiranja u najvećoj mogućoj mjeri na dobavljače. Potom, turističke agencije i turoperator ne osjećaju se sigurnima u poslovanju sa turističkom tvrtkom u stečaju i pribojavaju se reputacijskih rizika za slučaj obustave poslovanja stečajnog dužnika, koja se može dogoditi u svakom trenutku trajanja stečajnoga postupka.

U takvim nepovoljnim uvjetima, stečajni dužnik je s uspjehom i pokrenuo obnovljeno poslovanje i održao ga u dosadašnjem tijeku trajanja stečajnoga postupka, što je efektivno značilo uspješno poslovanje u turističkim sezonama od 2015. do 2017. godine.

#### **10.2.1. Obnova kontakata s dobavljačima roba i usluga, turističkim agencijama i turoperatorima**

Stečajni upravitelj je, radi osiguranja popunjenosti turističkih kapaciteta, s uspjehom obnovio kontakte s dobavljačima roba i usluga te turističkim agencijama i turoperatorima. Tijekom sezona 2016. i 2017. ostvarena je popunjenost smještajnih kapaciteta iznad granice rentabilnosti poslovanja, s cijenama odgovarajućima stanju smještajnih kapaciteta

i njihovom aktualnom kategorizacijom.

### **10.3. Mjere u području radnih odnosa**

Nakon otvaranja stečajnoga postupka, stečajni upravitelj otkazao je ugovore o radu zatečenim zaposlenicima stečajnoga dužnika, osim manjeg broja nužno potrebnih zaposlenika za dovršenje započetih poslova. Nakon što je Skupština vjerovnika odobrila nastavljanje poslovanja stečajnoga dužnika u uvjetima provođenja stečajnoga postupka, stečajni upravitelj je, za potrebe sezonskog obavljanja poslovanja, sklapao potreban broj ugovora o radu na određeno vrijeme.

Za sve odluke o zapošljavanju potrebnog broja zaposlenika stečajni je upravitelj pravodobno pribavljao prethodnu suglasnost stečajne sutkinje.

U pogledu plaća i drugih materijalnih prava zaposlenika tijekom trajanja radnoga odnosa, stečajni upravitelj je slijedio ekonomske pokazatelje poslovanja koji su omogućavali raspolaganje masom plaća i drugih izdataka za zaposlene a da ne nastane oštećenje stečajne mase i gubitak u operativnom poslovanju stečajnog dužnika.

### **10.4. Mjere unovčenja neperspektivne imovine stečajnog dužnika**

Tijekom stečajnoga postupka nisu provedene mjere unovčenja neperspektivne imovine stečajnoga dužnika, a s obzirom na okolnost, da je u ranoj fazi stečajnoga postupka Skupština vjerovnika donijela odluku o pristupanju izradi stečajnog plana.

### **10.5. Pregovarački postupak stečajnog dužnika s ponuditeljem i naporu ponuditelja u pregovorima s vjerovnicima**

U postupku pripreme ponude za ulaganje u dokapitalizaciju stečajnog dužnika, predstavnici ponuditelja PBZ CO u više su navrata boravili u Komiži, radi obilaska lokacija turističkih i ugostiteljskih kapaciteta stečajnoga dužnika i radi uvida u poslovne knjige stečajnog dužnika.

Nakon što je ponuda ponuditelja PBZ CO prihvaćena na Skupštini vjerovnika, stručni timovi ponuditelja započeli su, u suradnji sa stečajnim upraviteljem, na pripremama za izradu stečajnoga plana, a u sklopu tih priprema, stečajni upravitelj i predstavnici ponuditelja obavili su uvodne razgovore s predstavnicima radnika kao vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, koje su upoznali s namjerom, da se mjerama stečajnoga plana utvrdi potpuno namirenje njihovih tražbina za neisplaćene plaće i otpremnine.

Za uspjeh stečajnoga plana bilo je presudno važno, da o mjerama stečajnoga plana, opsegu namirenja i planu ulaganja ponuditelja u nastavak poslovanja stečajnoga dužnika bude postignuta suglasnost s najvećim stečajnim vjerovnikom – Republikom Hrvatskom – Ministarstvo financija, koji uz to ima i status razlučnog vjerovnika, s obzirom na postojanje založnih prava na ključnim nekretninama u vlasništvu stečajnog dužnika.

U preliminarnoj fazi postupka pripreme stečajnoga plana, na Skupštini vjerovnika detaljno su razmatrani svi elementi ponude ponuditelja PBZ CO, tako da se ovaj Stečajni plan u svemu oslanja na elemente prihvaćene ponude, u čijem prihvaćanju je bio presudan stav i kroz glasovanje izražena volja najvećeg vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija.

## 11.O prihvaćenoj ponudi ponuditelja PBZ CO

Stečajni vjerovnici odlučili su se za pristupanje izradi stečajnoga plana nakon što je razumno prosuđeno, da primjena redovitog (likvidacijskog) zakonskog modela stečajnoga postupka neće omogućiti namirenje vjerovnika u znatnijem iznosu, zbog opterećenosti unovčive imovine stečajnoga dužnika založnim (razlučnim) pravima u vrijednostima koje nadilaze ostvarivu likvidacijsku vrijednost te imovine na tržištu nekretninama.

Istovremeno, za najvećeg vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija od iznimne je važnosti održavanje poslovanja stečajnog dužnika kao bitnog turističkog gospodarskog subjekta na udaljenom otoku, na kojem su mogućnosti zapošljavanja za slučaj likvidacije stečajnog dužnika praktički minimalne za većinu zaposlenika stečajnog dužnika, a što može imati daljnje nepovoljne posljedice za lokalnu zajednicu.

Stečajni vjerovnici uvjerali su se, kako je održivi nastavak poslovanja stečajnog dužnika neostvariv bez znatnijih ulaganja u njegove turističke i ugostiteljske kapacitete, a istovremeno, da je za takav održivi nastavak poslovanja i provedbu potrebnih ulaganja potrebno ostaviti stečajnome dužniku svu njegovu imovinu. Prema tome, za potrebe daljnjih ulaganja, ali i za potrebe pribave sredstava potrebnih za barem djelomično namirenje tražbina stečajnih i razlučnog vjerovnika, bilo je potrebno pronaći zainteresiranog ponuditelja, spremnog i sposobnog za znatna ulaganja ali i organizaciju kasnijeg vođenja poslovanja stečajnog dužnika, primarno hotelskih operacija, po pravilima i praksi suvremenog managementa.

Izabrani ponuditelj u svojoj je ponudi, koju su stečajni vjerovnici prihvatili, naznačio:

- „1. Temeljni cilj Ponuditelja je stvaranje osnove za nastavak poslovanja Društva na temeljima utvrđenima Stečajnim planom i pravomoćnim rješenjem stečajnog suca o potvrdi Stečajnog plana, uz odlučujući utjecaj Ponuditelja na upravljanje društvom sljednika stečajnog dužnika i njegovo uključivanje u standarde poslovanja drugih hotelsko-turističkih kompleksa management kompanije koja se planira angažirati, kao i uključivanje u sustav koji podrazumijeva mogućnost korištenja zaštitnog znaka (branda) iste, u zavisnosti od dinamike razvoja turističke ponude Društva do željene kvalitete i strukture, sve u skladu s tržišnim trendovima.*
- 2. Stečajnim planom trebalo bi se predvidjeti da sva imovina koja čini stečajnu masu ostaje u imovini Društva za potrebe nastavka njegova poslovanja, osim neperspektivne imovine koja se sastoji od pokretnina, sitnog inventara i nekurentne trgovačke robe, koja se unovčuje u rokovima utvrđenim Stečajnim planom.*
- 3. Radi namirenja vjerovnika s dijelom njihovih tražbina nenovčanim namirenjem, na način uređen Stečajnim planom, provodi se povećanje temeljnog kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital Društva i odmah potom, radi pokrića prenesenih gubitaka Društva, provodi se pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala smanjenjem nominalnog iznosa dionica.*
- 4. Ukoliko postoje u stečajnom postupku osporene tražbine za koje su vjerovnici pokrenuli odvojene postupke pri sudovima za iste će stečajnim planom biti predviđen određeni iznos za namirenje eventualno buduće dosuđenog pravomoćnom sudskom odlukom i to na način odgovarajući utvrđenom isplatnom redu u koji bi te tražbine pripadale.*

5. Za potrebe namirenja vjerovnika Ponuditelj preuzima obvezu sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala Društva uplatom u novcu u svoti od HRK 29.853.140,28, koje povećanje temeljnog kapitala se provodi u skladu s pravilima i u rokovima utvrđenima Stečajnim planom, a koji rokovi započinju teći s danom pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana.
6. Vjerovnici čije su tražbine utvrđene namirit će se po istom kriteriju utvrđenom za svaki pojedini isplatni red kako je to navedeno u odjeljku ove ponude „Namirenje vjerovnika“. Neovisno o navedenom, radnici, bez obzira u kojem se isplatnom redu nalaze, bit će isplaćeni u 100% utvrđenog iznosa.
7. Neophodno je ulaganje u postojeće smještajne i ugostiteljske kapacitete Društva kako bi se ostvarili preduvjeti uspješnog nastavka poslovanja i kako bi se ostvarilo podizanja kvalitete ponude i usluga u portfelju. Stečajnim planom će, uz suglasnost Ponuditelja, biti predviđen Plan ulaganja s ukupnom svotom ulaganja od **113.000.000,00** kuna u razdoblju po pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana. Ulaganja će se financirati na jedan od sljedećih načina:
- a) ulaganjima u temeljni kapital Društva uz isključenje prava prvenstva pri upisu novih dionica ostalih dioničara (osim Ponuditelja);
  - b) kreditima kreditnih institucija, uz podršku, a prema potrebi i uz jamstva Ponuditelja;
  - ili
  - c) kombinacijom navedenih načina financiranja.
- Izbor načina financiranja ulaganja je samostalan izbor Ponuditelja, s jednakim učinkom u odnosu na Društvo, a s krajnjim ukupnim iznosom ulaganja od 113.000.000,00 kuna. Ulaganja su detaljnije opisana dalje u tekstu u poglavlju Plan ulaganja.
8. Nakon svih navedenih ulaganja u temeljni kapital Društva i nakon svih navedenih promjena u temeljnom kapitalu radi pokrića prenesenih gubitaka Društva, Ponuditelj žele imati dionice Društva koje ukupno čine više od **90%** temeljnog kapitala.
9. Provedbom mjera Stečajnog plana kako su naznačene u prethodnim točkama, sve tražbine vjerovnika smatrat će se u potpunosti namirenima, a vjerovnici nižih isplatnih redova neće se pozivati na prijavljivanje tražbina, čime će se i oni smatrati u potpunosti namirenima."

U nastavku, ponuditelji su za namirenje vjerovnika postavili dva temeljna uvjeta – da rješenje o potvrdi stečajnoga plana postane pravomoćno, te da se tijekom pripreme stečajnoga plana provede izvanredna revizija bilanci stečajnog dužnika.

U skladu s motivacijom stečajnih vjerovnika za iniciranjem postupka izrade stečajnoga plana i njihovim uvjerenjima i očekivanjima, te u skladu s naprijed navedenim bitnim elementima prihvaćene ponude ponuditelja PBZ CO, u nastavku se sažeto izlažu ciljevi stečajnoga plana i detaljno obrazlažu mjere za njegovo ostvarenje, a način njihove provedbe uređuje se detaljno, u odnosu na svaku tražbinu svakoga vjerovnika, Provedbenom osnovom ovoga Stečajnoga plana.

## 12. Stečajni plan – ciljevi

Stečajnim planom treba ostvariti sljedeće ciljeve:

1. **sanacija** stečajnog dužnika, radi omogućavanja nastavka poslovanja stečajnog dužnika na profitabilnim osnovama te radi omogućavanja provedbe mjera reorganizacije (preustroja),
2. **namirenje** svih stečajnih vjerovnika u obliku i na način koji nije nepovoljniji od eventualnog namirenja prema redovnom modelu okončanja stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom,
3. **nastavak poslovanja** stečajnog dužnika na profitabilnim osnovama, uz ostavljanje sveukupne perspektivne imovine stečajnom dužniku, rasterećene od založnih prava, radi omogućavanja nastavka poslovanja i provođenja ulaganja,
4. **reorganizacija poslovanja** stečajnog dužnika, uz usvajanje suvremene prakse hotelskog managementa i vođenja hotelskih operacija,
5. **provođenje ulaganja** u postojeće i nove smještajne i ugostiteljske kapacitete stečajnog dužnika prema planu ulaganja koji jamči uspostavu profitabilnog poslovanja nakon dovršetka ulaganja i jamči podizanje sveukupne razine turističke ponude Grada Komiže kao otočke turističke destinacije, zatim jamči rast zaposlenosti u odnosu na zatečeni broj zaposlenih kod stečajnog dužnika, te jamči povrat ulaganja ponuditelja kroz vrijeme na temeljima profitabilnog poslovanja sljednika stečajnog dužnika,
6. **uvrštenje dionica** dioničkog društva – sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d..

## 13. Mjere za ostvarenje stečajnog plana

Odredbom članka 303. st. 1. SZ/15 pobrojene su mjere za ostvarenje stečajnoga plana, kao oblika dovršetka stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom. Ovim stečajnim planom predviđa se provedba sljedećih zakonom dopuštenih mjera:

- ostavljanje stečajnom dužniku sveukupne imovine, radi uporabe te imovine u nastavku poslovanja stečajnog dužnika, te unovčenje neperspektivne imovine (pokretnina),
- sanacija stečajnog dužnika, namirenjem vjerovnika i pokrićem gubitaka stečajnog dužnika do visine i iznad visine temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika,
- namirenje stečajnih vjerovnika novčanim i nenovčanim namirenjem, te otpisom (otpustom) duga stečajnom dužniku,
- odricanje razlučnog vjerovnika od prava na odvojeno namirenje, radi potpunog rasterećenja nekretnina stečajnog dužnika od upisanih založnih (razlučnih) prava, uz namirenje razlučnog vjerovnika kao stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog

reda na način i u mjeri koji su povoljniji od namirenja ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda.

## **14. Sanacija stečajnog dužnika pokrićem gubitaka**

Sanacija stečajnog dužnika temeljni je uvjet za uspjeh u nastavku njegovoga poslovanja nakon zaključenja stečajnoga postupka, tako da je Stečajnim planom bilo potrebno predvidjeti sanacijske mjere koje će, s jedne strane, omogućiti ozdravljenje bilanci stečajnoga dužnika, a s druge strane, kojima će se omogućiti skupno namirenje stečajnih vjerovnika, a da pri tome ne bude umanjena ili otuđena imovina stečajnog dužnika.

Cjelina sanacijskih mjera treba, u konačnici, omogućiti nastavak poslovanja stečajnoga dužnika na zdravim osnovama, bez skrivenih i nepokrivenih stavki u bilanci, što će pak omogućiti da u relativno kratkom roku dionice sljednika stečajnog dužnika budu uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. (redovito tržište), a što je jedan od uvjeta bez kojih se ne može kada je riječ o ponuditelju PBZ CO.

### **14.1. Početna bilanca stečajnog dužnika**

Bilanca stečajnoga dužnika, izrađena na početku stečajnoga postupka, sa stanjem na dan 19. rujna 2014. godine kao dan u koji je otvoren stečajni postupak nad stečajnim dužnikom prikazana je u Početnom izvješću stečajnog upravitelja i razmatrana je na Izvještajnom ročištu nakon prvog općeg ispitnog ročišta u stečajnom postupku.

U početnoj bilanci stečajnoga dužnika sa stanjem na dan 19. rujna 2014. godine, ukupna vrijednost aktive iskazana je sa **79.454.333,00** kuna. Vrijednost dugotrajne materijalne imovine iskazana je sa **76.726.555,00** kuna, a preostatak iskazane vrijednosti aktive otpada na kratkotrajnu imovinu.

Na strani pasive, kapital i rezerve iskazani su s negativnom vrijednošću za iznos od **14.440.813,00** kn, jer su preneseni gubici iz ranijih godina iznosili **75.464.337,00** kuna, tekući gubitak iznosio je **3.574.971,00** kuna, a s druge strane, temeljni kapital imao je nominalni iznos od **18.496.500,00** kuna, a zatečene revalorizacijske rezerve iznosile su **46.101.995,00** kn.

Pregledom bilanci iz ranijih razdoblja, stečajni upravitelj utvrdio je da iskazane revalorizacijske rezerve od **46.101.995,00** kuna imaju porijeklo u provedenoj revalorizaciji vrijednosti dugotrajne imovine, i to uglavnom nekretnina, a što je provedeno u ranijim godinama (2006. na dalje).

### **14.2. Financijski izvještaji za posebne namjene sa stanjem na dan 30. studenog 2017. godine**

Ponuditelj PBZ CO u prihvaćenoj ponudi za ulaganje u dokapitalizaciju stečajnog dužnika istaknuo je svega dva svoja uvjeta za izvršenje ulaganja – da tijekom pripreme Stečajnog plana bude provedena izvanredna revizija bilanci stečajnog dužnika, te da rješenje o potvrdi stečajnoga plana postane pravomoćno.

Ponuditelj PBZ CO, postavljajući uvjet provedbe izvanredne revizije bilanci stečajnog dužnika, polazio je od potrebe da nastavak poslovanja stečajnog dužnika, nakon zaključenja stečajnog postupka, bude zasnovan na objektivno utvrđenom stanju i vrijednosti imovine i obveza stečajnog dužnika. Slijedom toga, stečajni upravitelj je, uz naknadno odobrenje Skupštine vjerovnika, pristupio Ugovoru o revizijskim uslugama, koji je sklopljen između ponuditelja PBZ CO kao naručitelja i KPMG Croatia d.o.o. za reviziju iz Zagreba, kao revizora, (u nastavku: Revizor).

Tim Ugovorom je Revizor preuzeo obvezu izrade financijskih izvještaja za posebne namjene sa stanjem na dan 30. studenog 2017. godine, a sve u skladu s međunarodnim revizijskim standardima i važećim računovodstvenim i drugim propisima.

Nakon provedene revizije, Revizor je naručiteljima i stečajnom upravitelju predao Financijske izvještaje za posebne namjene sa 30. studenim 2017., koji izvještaji se prilažu uz ovu Pripremnu osnovu kao njezin sastavni dio.

Pri izradi svojih Financijskih izvještaja, Revizor je izvršio uvid u poslovne knjige društva i drugu dokumentaciju, uključivo i stečajni spis za stečajnog dužnika, a pri izradi svojega izvješća koristio je procjenu vrijednosti nekretnina izrađenu ranije tijekom stečajnog postupka od strane stalnih sudskih vještaka Jure Malenica i Darko Malenica (uz primjenu troškovne metode), ali, poštujući revizijske standarde i metode, revizor se koristio i alternativnom procjenom vrijednosti imovine stečajnog dužnika, koju je izradio ovlašteni procjenitelj COLLIERS, uz primjenu usporedne i prihodne metode procjene vrijednosti nekretnina.

Usporedo s provedbom izvanredne revizije provedena su odgovarajuća knjiženja i ispravci knjiženja u poslovnim knjigama stečajnog dužnika, s učinkom od 30. studenog 2017. godine, tako da su stanja, iskazana prema tako provedenim knjiženjima temelj za sve radnje i postupke prema ovome Stečajnome planu.

Financijskim izvješćem Revizora utvrđeno je sljedeće stanje imovine te glavnice i obveza stečajnog dužnika:

	Bilješka	30. studeni 2017. '000 kn
<b>IMOVINA</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	40.075
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>40.075</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Zalihe	6	109
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7	605
Novac i novčani ekvivalenti	8	4.712
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>5.426</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>45.501</b>

#### Glavnica

Temeljni kapital	9	18.497
Akumulirani gubici		(79.974)
Revalorizacijska pričuva	10	10.595
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>(50.882)</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	11	93.856
Rezerviranja	12	201
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>94.057</b>
<b>Dugoročne obveze</b>		
Odgođena porezna obveza	13	2.326
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>2.326</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>45.501</b>

Vrijednost dugotrajne imovine na 30.11.2017. godine iskazana je u vrijednosti od **40.075.000,00** kn, koja vrijednost je potvrđena od strane Revizora temeljem svih analiza provedenih po referentnim računovodstvenim standardima relevantnim za materijalnu imovinu. U iskazanoj vrijednosti dugotrajne imovine, vrijednost od **13.410.000,00** kuna otpada na zemljišta, vrijednost od 26.108.000,00 kuna otpada na građevine, a **557.000,00** kuna otpada na alate, pogonski inventar i transportna sredstva.

Posljedično nužnim korekcijama vrijednosti dugotrajne imovine u odnosu na njezinu vrijednost na 31.12.2016. godine, ukinute su revalorizacijske rezerve za iznos od **35.506.995,00** kuna. Isto tako, korigirana je i iskazana vrijednost prenesenih gubitaka na iznos od **79.974.000,00** kuna.

Slijedom svega utvrđenoga od strane Revizora, te slijedom odgovarajuće provedenih knjiženja u poslovnim knjigama stečajnog dužnika, proizlazi da je mjerama sanacije stečajnog dužnika potrebno predvidjeti izvore za pokriće gubitaka stečajnog dužnika od sveukupno **79.974.000,00** kuna, od čega gubici preko visine temeljnoga kapitala iznose **61.477.000,00** kuna.

#### **7.1 Namirenje dijela tražbina stečajnih vjerovnika nenovčanim namirenjem unosom dijela tražbina u povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika radi stjecanja dionica**

Namirenje jednog dijela tražbina stečajnih vjerovnika ovim je Stečajnim planom predviđeno provesti unosom toga dijela tražbina u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, uz istovremeno isključenje od prava na sudjelovanje u povećanju temeljnoga kapitala postojećih dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika.

Mjera prenošenja dijela tražbina stečajnih vjerovnika prema stečajnom dužniku u temeljni kapital dioničkoga društva stečajnog dužnika imat će dvojaki učinak – stečajni vjerovnici će biti namireni s dijelom svojih utvrđenih tražbina preuzimanjem



odgovarajućega broja dionica, a s druge strane, stečajni će dužnik biti oslobođen financijskih obveza prema tim vjerovnicima za vrijednost dijela utvrđenih tražbina prenesenih u temeljni kapital.

Za pretvaranje u temeljni kapital stečajnog dužnika ovim su Stečajnim planom predviđene tražbine stečajnog vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, u sveukupnom iznosu od **63.471.756,39** kuna, tako da će taj vjerovnik nakon uloga u povećanje temeljnoga kapitala dioničkog društva steći dionice u ukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, dok će se iznos od **756,39** kuna prenijeti u rezerve dioničkog društva s namjenom pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva. Slijedi, da će taj stečajni vjerovnik, za svakih **300,00** kuna dijela svojih tražbina steći jednu dionicu dioničkog društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu od **300,00** kuna, tako da u sanacijskoj fazi stečajnoga plana taj stečajni vjerovnik, prijenosom svojih tražbina u temeljni kapital, postiže potpuno namirenje toga dijela svojih tražbina, ali u nenovčanom obliku.

Unosom prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljni kapital povećat će se s nominalnog iznosa od **18.496.500,00** kuna za **63.471.000,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **81.967.500,00** kuna.

#### **14.3. Pokriće gubitaka stečajnog dužnika do visine temeljnog kapitala njegovim pojednostavljenim smanjenjem**

Temeljni kapital stečajnog dužnika, nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala unosom prava – tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, opisanog u točki 13.1., imat će nominalni iznos od **81.967.500,00** kuna. S obzirom na činjenicu da preneseni gubici po svojem iznosu nadilaze visinu temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, mjere sanacije stečajnoga dužnika ne mogu se provesti, ako se na teret temeljnog kapitala ne izvrši pokriće znatnijeg dijela gubitaka društva.

Smanjenje temeljnoga kapitala provest će se uz primjenu pravila iz Zakona o trgovačkim društvima, pojednostavljenim smanjenjem, temeljem odluke stečajnog upravitelja u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika.

Temeljni kapital dioničkog društva, radi pokrića dijela gubitaka, smanjit će se s iznosa od **81.967.500,00** kuna za **79.235.250,00** kuna na novi iznos temeljnoga kapitala u iznosu od **2.732.250,00** kuna, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica, s postojećeg nominalnog iznosa od **300,00** kuna za dionicu na novi nominalni iznos jedne dionice od **10,00** kuna. Na taj način svi relativni odnosi između dioničara ostat će zadržanima kao što su bili u početnom stanju, ali će se zato svakome dioničaru nominalni iznos udjela njegovih dionica u novom iznosu temeljnoga kapitala dioničkog društva smanjiti odgovarajuće novom nominalnom iznosu dionica od **10,00** kuna za dionicu.

Iznos smanjenja temeljnog kapitala od **79.235.250,00** kuna iskoristit će se za pokriće prenesenih (akumuliranih) gubitaka koji iznose **79.974.000,00** kuna, a razlika nepokrivenog gubitka u iznosu od **738.750,00** kuna bit će pokrivena iz dobiti ostvarene poslovanjem sljednika stečajnog dužnika u narednim godinama.

#### **14.4. Ulog ponuditelja PBZ CO u novcu u povećanje temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika kao mjera sanacije i izvor sredstava za namirenje stečajnih vjerovnika s dijelom njihovih tražbina isplatom u novcu**

Za nastavak poslovanja stečajnoga dužnika presudno je, da niti jedna bitna sastavnica njegove imovine, osim onih sastavnica te imovine koje su za unovčenje predviđene ovim Stečajnim planom, ne bude otuđena, što znači, da ne bude niti unovčena radi namirenja tražbina razlučnih i/ili stečajnih vjerovnika.

Zbog toga, u postupku iskazivanja interesa te kasnijem postupku prikupljanja ponuda, od ponuditelja je zatraženo, da se određeno izjasne o iznosu kojega su spremni investirati u povećanje temeljnoga kapitala dioničkoga društva stečajnoga dužnika, s namjenom namirenja tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika.

Slijedom svega toga, a u skladu s obvezama preuzetima u Ponudi, ponuditelj PBZ CO uložiti će u povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika novčani iznos od **29.900.000,00** kuna, i to u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije A, OIB: 94002620905, i u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije B, OIB: 99318944138. U nastavku ovoga Stečajnog plana, pod pojmom „Ponuditelj” odnosno PBZ CO podrazumijevaju se, dakle, i obavezni mirovinski fondovi kategorije A i B kojima PBZ CO upravlja.

Iznos povećanja temeljnog kapitala bit će uplaćen nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi ovoga Stečajnoga plana, u roku koji bude određen odlukom o povećanju temeljnog kapitala ulogom u novcu.

Iz prava na sudjelovanje u povećanju temeljnoga kapitala, odlukom o povećanju temeljnoga kapitala bit će isključeni postojeći dioničari, s obzirom na to, da će se provedba povećanja temeljnoga kapitala temeljiti na odredbama ovoga Stečajnoga plana i na pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda u Splitu o njegovoj potvrdi.

Nakon što bude uplaćen iznos povećanja temeljnoga kapitala, novi iznos temeljnoga kapitala društva stečajnog dužnika iznositi će **32.632.250,00** kuna, a udjel ponuditelja PBZ CO u temeljnome kapitalu bit će **91,62%** a udjeli ostalih dioničara bit će sveukupno **8,38%**.

Sredstva ponuditelja, uplaćena na ime povećanja temeljnoga kapitala društva stečajnog dužnika, bit će korištena samo, jedino i isključivo za potrebe namirenja stečajnih vjerovnika isplatama u novcu, u iznosima kako su dalje u ovome Stečajnome planu utvrđeni.

Prema tome, mjera ovoga Stečajnoga plana koja predviđa ulog ponuditelja u povećanje temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, ima izravan sanacijski učinak na društvo stečajnog dužnika, jer će isplatom prestati obveze stečajnog dužnika prema razlučnim vjerovnicima i svim vjerovnicima prvog i drugog višeg isplatnog reda za iznos do najviše **29.900.000,00** kuna.

## 15. Namirenje stečajnih vjerovnika

Namirenje tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika temeljna je svrha stečajnoga postupka, pa je time namirenje tražbina vjerovnika i središnji i najvažniji dio svakog stečajnog plana, kao alternativnog oblika dovršetka stečajnog postupka u odnosu na redoviti (likvidacijski) model stečajnog postupka.

Za potrebe provođenja namirenja razlučnih i stečajnih vjerovnika viših isplatnih redova, postojeća stečajna masa stečajnoga dužnika nije dostatna, a očekivano namirenje razlučnog vjerovnika u uvjetima primjene redovitog modela okončanja stečajnoga postupka ostvarivo je do razine od **30%** njihovih tražbina osiguranih založnim (razlučnim) pravima, tako da za namirenje stečajnih vjerovnika drugo višeg isplatnog reda ne bi preostalo nikakvih sredstava, a za stečajne vjerovnike prvog višeg isplatnog reda bilo bi raspoloživo sredstava dovoljnih za namirenje svega **3,46%** njihovih utvrđenih tražbina.

Slijedom takvoga stanja, ponuditelj je u prihvaćenoj Ponudi za namirenje stečajnih vjerovnika ponudio uplatu novčanog iznosa od **29.900.000,00** kuna u povećanje temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika, a osim toga, za namirenje tražbina vjerovnika iznad toga iznosa ponuditelj je Ponudom predvidio i nenovčani oblik namirenja – unosom dijela tražbina vjerovnika u temeljni kapital, odnosno otpis dijela tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, koji dio tražbina se odnosi za zakonsku zateznu kamatu kao sastavni dio utvrđenih tražbina.

Također, imajući u vidu, da je za nastavak poslovanja stečajnog dužnika temeljni preduvjet ostavljanje sveukupne imovine stečajnome dužniku, ponuditelj PBZ CO je u svojoj ponudi namirenje razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija predvidio na način, da se toga vjerovnika namiruje kao stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda za one tražbine koje su osigurane založnim (razlučnim) pravom, uz očekivanje, da će taj vjerovnik za potrebe ovoga Stečajnoga plana dati odgovarajuću izjavu o odricanju od prava na odvojeno namirenje.

### 15.1. Namirenje stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija unosom prava – tražbina u temeljni kapital

Unos prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, povećanjem toga temeljnog kapitala, opisano je naprijed (toč. **13.1.**) kao mjera sanacije stečajnoga dužnika.

Unos prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital istovremeno je i jedan od mogućih i zakonom dopuštenih oblika namirenja tražbina vjerovnika, čije provođenje ima za svrhu, da vjerovnicima, čije se tražbine na taj način namiruju, omogući ostvarivanje buduće koristi iz članskih prava u dioničkom društvu koje će nastaviti s poslovanjem nakon zaključenja stečajnoga postupka, te koristi iz eventualnog rasta tržišne vrijednosti stečenih dionica.

Dobra iskustva u nekim drugim stečajnim postupcima, u kojima su tražbine vjerovnika namirivane stjecanjem dionica, potvrđuju ispravnost i korisnost takve mjere stečajnoga plana, jer ona, osim svega, omogućuje očuvanje stečajne mase potrebne za nastavak poslovanja, a namirenje tražbina koje su eventualno i ostale nenamirenima u stečajnom postupku nadomješta se iz dionica bivšeg stečajnog dužnika.

Za namirenje tražbina **nenovčanim oblikom namirenja** – unosom tražbina u temeljni kapital, predviđene su tražbine stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, i to:

- tražbina za zakonsku zateznu kamatu na poreze i doprinose u iznosu od **6.493.497,61**, sadržana u utvrđenoj tražbini **prvog** višeg isplatnog reda koja ima ukupni iznos od 20.691.124,92 kn,
- dio koji čini 66,67% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **20.437.386,11** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini drugog višeg isplatnog reda koja ukupno iznosi **63.078.931,78** kuna, a koja tražbina je osigurana založnim (razlučnim) pravima na nekretninama stečajnog dužnika,
- tražbina za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **32.424.385,34** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini drugog višeg isplatnog reda koja ukupno iznosi **63.078.931,78** kuna, , a koja tražbina je osigurana založnim (razlučnim) pravima na nekretninama stečajnog dužnika,
- dio koji čini 66,67% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **2.866.860,52** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini drugog višeg isplatnog reda koja ukupno iznosi **5.549.702,59** kuna,
- tražbina za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.249.626,81** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini drugog višeg isplatnog reda koja ukupno iznosi **5.549.702,59** kuna.
- što daje sveukupni iznos tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, koje će biti namirene unosom u temeljni kapital od **63.471.756,39** kuna, a radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, s nominalnim iznosom svake dionice od **300,00** kuna, dok će se razlika od **756,39** kuna, radi zaokruživanja na višekratnih broja 100, prenijeti u rezerve društva.

Slijedom takve promjene u strukturi pasive stečajnoga dužnika, mjera namirenja vjerovnika nenovčanim namirenjem imat će za posljedicu oslobađanje stečajnoga dužnika obveza u vrijednosti od **63.471.756,39** kuna.

Krajnji nominalni iznos jedne dionice, nakon provedbe smanjenja temeljnog kapitala radi pokrića prenesenih (akumuliranih) gubitaka stečajnog dužnika bit će **10,00** kuna.

#### **15.2. Namirenje stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija isplatom u novcu**

Republika Hrvatska – Ministarstvo financija je stečajni vjerovnik prvog višeg isplatnog reda i stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda.

Ostatak utvrđenih tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će namiren isplatom u novcu, i to:

- glavnica tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **14.197.627,31** kuna, sadržana u utvrđenoj tražbini **prvog** višeg isplatnog reda koja ima ukupni iznos od **20.691.124,92** kn,
- dio koji čini **33,33%** glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **10.217.160,32** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini drugog višeg isplatnog reda koja ukupno iznosi **63.078.931,78** kuna, a koja tražbina je osigurana založnim (razlučnim) pravima na nekretninama stečajnog dužnika,
- dio koji čini **33,33%** glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.433.215,25** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini drugog višeg isplatnog reda koja ukupno iznosi **5.549.702,59** kuna,
- što sveukupno iznosi **25.848.002,88** kuna.

Isplata u novcu, u iznosima kako su naprijed navedeni, stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će izvršena iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane ponuditelja PBZ CO, u roku od **3** dana od dana pravomoćnosti rješenja o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

Prilikom odlučivanja o prihvaćanju ovoga Stečajnoga plana, stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će ponuđena na potpisivanje izjava o namjeri davanja brisovnih očitovanja radi brisanja založnih prava na nekretninama na kojima taj vjerovnik, kao razlučni vjerovnik, ima upisana založna prava, uz uvjet, da su prethodno s njihove strane stečene dionice temeljem prijenosa prava – tražbina u temeljni kapital, kao i da je izvršena isplata ostatka osiguranih tražbina u novcu u skladu s odgovarajućim odredbama Provedbene osnove Stečajnoga plana i pravomoćnog Rješenja o potvrdi Stečajnog plana, te Izjava o odricanju svih daljnjih tražbina prema stečajnom dužniku temeljem založnih prava.

### **15.3. Namirenje ostalih stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda isplatom u novcu**

Stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama su radnici i bivši radnici stečajnog dužnika i njegovih prednika, te Agencija za osiguranje radničkih tražbina (AORT), koja je sljednica prijašnje Agencije za osiguranje radničkih potraživanja u slučaju stečaja poslodavca (AORPS), a koja se kao stečajni vjerovnik pojavljuje temeljem zakonske subrogacije zbog izvršene djelomične isplate radničkih tražbina prema posebnome zakonu.

Sveukupni iznos utvrđenih tražbina radnika i AORT od **3.069.337,25** kuna bit će isplaćen u novcu, iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane ponuditelja PBZ CO, najkasnije **trećeg** dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkoga suda u Splitu o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

#### 15.4. Namirenje dijela tražbina ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda isplatom u novcu i prestanak dijela tražbina tih vjerovnika otpustom duga (otpisom)

Za namirenje u novcu dijela utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda predviđen je iznos od sveukupno **959.990,36** kuna, što je odgovarajuće iznosu od **100% glavnice** kao sastavnoga dijela utvrđene tražbine svakoga od stečajnih vjerovnika toga isplatnog reda.

Namirenje ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u novcu bit će izvršeno iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, provedenoga od strane ponuditelja PBZ CO, najkasnije **trećeg** dana od dana pravomoćnosti rješenja o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

S učinkom koji nastupa na dan pravomoćnosti rješenja Trgovačkoga suda u Splitu o potvrđivanju ovoga Stečajnoga plana, ostalim stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda prestat će tražbine prema stečajnom dužniku za dio njihovih utvrđenih tražbina koje se odnose na kamatu sadržanu u iznosu utvrđenih tražbina, temeljem otpusta duga stečajnom dužniku (otpisa).

Pojedinačno, ostali stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će namireni s iznosima kako slijede u Tablici 5.

**TABLICA 5.**  
**Namirenje ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda i prestanak (otpis) tražbina za kamatu sadržanu u utvrđenim tražbinama**

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos Utvrđene tražbine	Glavnica-namirenje u novcu	Kamata za otpis
1.	VINDIJA d.d.	44138062462	VARAŽDIN, MEĐIMURSKA 6	20.048,96	20.048,96	0,00
2.	HRVATSKO DRUŠTVO SKLADATELJA	5666856985	ZAGREB, BERISLAVIĆEVA 9	12.413,65	12.413,65	0,00
3.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	ZAGREB, MIRAMARSKA 22	260.486,76	194.460,30	66.026,46
4.	HRVATSKE VODE	28921383001	ZAGREB, ULICA GRADA VUKOVARA 220	122.851,94	122.851,94	0,00
5.	HEP – operator distribucijskog sustava d.o.o. ELEKTRODALMACIJA SPLIT	46830600751	POLJIČKA CESTA 73, SPLIT	148.680,18	148.680,18	0,00
6.	HEP OPSKRBA d.o.o.	63073332379	ULICA GRDA VUKOVARA 37, ZAGREB	69.881,96	69.881,96	0,00
7.	MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d.	16257048014	ČAKOVEC, ZAGREBAČKA 4	57.952,50	38.878,67	19.073,83

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos Utvrđene tražbine	Glavnica-namirenje u novcu	Kamata za otpis
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARO DRUŠTVO d.d.	64406809162	ZAGREB, HEINZELOVA 62	5.400,67	5.400,67	0,00
9.	ODVJETNICA VEDRANA SUŠA	25716672173	ZAGREB, BOŠKOVIĆEVA 23	69.883,51	69.883,51	0,00
10.	LEDO d.d.	87955947581	ZAGREB, ČAVIĆEVA 1A	16.105,50	16.105,50	0,00
11.	KONZUM d.d.	29955634590	ZAGREB, M. ČAVIĆA 1A	12.906,94	12.906,94	0,00
12.	CAPRICORNO d.o.o.	09517317411	SPLIT, HERCEGOVAČKA 57A	18.379,56	18.379,56	0,00
13.	DUKAT d.d.	25457712630	MARIJANA ČAVIĆA 9, ZAGREB	14.747,20	14.747,20	0,00
14.	STUDIO PERVAN d.o.o.	96851526097	SPLIT, FRA BONE RAZMILOVIĆA 16/i	21.797,42	20.833,32	964,10
15.	LORENZ MAROVIĆ	29091467693	VUKOVARSKA 33, SPLIT	18.654,28	18.654,28	0,00
16.	GRAD KOMIŽA	52006191628	HRVATSKIH MUČENIKA 17, KOMIŽA	45.618,21	45.618,21	0,00
17.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA KOMIŽE	31744578971	RIVA SV. MIKULE 2, KOMIŽA	78.468,03	78.468,03	0,00
18.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA, javna ustanova	68419124305	PRISAVLJE 3, ZAGREB	19.624,46	19.624,46	0,00
19.	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO SPLITSKO-DALMATINSKE ŽUPANIJE	54988902275	VUKOVARSKA 46, SPLIT	26.846,60	26.846,60	0,00
20.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	ZAGREB, ULICA KNEZA BRANIMIRA 1	5.306,42	5.306,42	0,00
<b>UKUPNO :</b>				<b>1.046.054,75</b>	<b>959.990,36</b>	<b>86.064,39</b>

### 15.5. Zbirni pregled namirenja vjerovnika prema svim mjerama stečajnoga plana

U sljedećoj se tablici daje zbirni pregled namirenja vjerovnika prema svim mjerama ovoga Stečajnoga plana.

**TABLICA 6.**  
**Zbirni pregled namirenja stečajnih vjerovnika**

Vjerovnici	Namirenje isplatom u novcu	Nenovčano namirenje	
		Iznos dijela tražbina za unos u temeljni kapital	Krajnji nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja temeljnog kapitala
RH MF – prvi viši isplatni red	14.197.627,31	6.493.497,61	216.440,00
Prvi viši isplatni red – radnici i AORT	3.069.337,25	-	-
RH MF – drugi viši isplatni red – regres za jamstva – glavnica	10.217.160,32	20.437.386,11	
RH MF – drugi viši isplatni red – kamata za jamstva	-	32.424.385,34	
RH MF – drugi viši isplatni red – porezi – glavnica	1.433.215,25	2.866.860,52	
RH MF – drugi viši isplatni red – porezi - kamata	-	1.249.626,81	41.650,00
Drugi viši isplatni red – ostali vjerovnici	959.990,36	-	
<b>Ukupno:</b>	<b>29.877.330,49</b>	<b>63.471.756,39</b>	
<b>Prestanak tražbina otpustom duga (otpisom)</b>			
Ostali stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda		86.064,39	
<b>Sveukupno prestanak obveza</b>		<b>93.435.151,27</b>	

#### 15.6. Namirenje vjerovnika nižih isplatnih redova

Vjerovnike nižih isplatnih redova (čl. 72. SZ/96.) neće se pozivati na prijavljivanje tražbina, jer za to neće postojati dostatna sredstva u stečajnoj masi.

Prihvatanjem ovoga Stečajnoga plana smatrat će se da su prestale tražbine stečajnih vjerovnika nižih isplatnih redova (čl. 311. st. 1. SZ/15).

#### 15.7. Namirenje obveza stečajne mase i troškova stečajnog postupka

Obveze stečajne mase prema vjerovnicima stečajne mase bit će o rokovima dospijeca namirene. Za slučaj, da pojedine obveze stečajne mase dospijevaju nakon dana zaključenja stečajnog postupka, te će obveze podmiriti pravni sljednik stečajnog dužnika.

Troškove stečajnog postupka, nastupjele do dana zaključenja stečajnog postupka, namirit će stečajni dužnik, na teret stečajne mase.

### 16. Prestanak tražbina razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon otvaranja stečajnog postupka

Iz odredbe članka 164.a SZ/96 u vezi s odgovarajućim odredbama Ovršnog zakona proizlazi, da razlučni vjerovnik ima pravo na zateznu kamatu tekuću od dana otvaranja stečajnoga postupka do namirenja tražbine osigurane založnim (razlučnim) pravom. Kako u stečajnoj masi, niti u raspoloživom iznosu novčanog uloga ponuditelja PBZ CO nema



dovoljno sredstava za namirenje te vrste tražbina razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, ovim je Stečajnim planom predviđena obveza stečajnog upravitelja, da od razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija pribavi izjavu o odricanju od tražbina temeljem zakonskih zateznih kamata na iznos glavnice tražbine temeljene na regresu za plaćena državna jamstva koja je osigurana založnim pravom na nekretninama, koje zatezne kamate teku od dana otvaranja stečajnog postupka do dana njihova namirenja. Ovu Izjavu Republika Hrvatska – Ministarstvo financija kao stečajni vjerovnik sa svojstvom razlučnog vjerovnika treba dati najkasnije na ročištu radi raspravljanja i glasovanja vjerovnika o ovome Stečajnom planu, a za slučaj izostanka davanja te izjave, zamijenit će je odgovarajuće odredbe rješenja o potvrdi Stečajnog plana.

Sadržaj navedene Izjave razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija prilaže se uz Provedbenu osnovu.

## **17.Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja**

Da bi stečajni dužnik mogao nakon zaključenja stečajnog postupka održati nastavak poslovanja, te osobito, da bi se mogla ostvariti ovim stečajnim planom predviđena ulaganja ponuditelja PBZ CO, bilo je potrebno prethodno opisanim mjerama stečajnoga plana predvidjeti sanaciju stečajnog dužnika i namirenje stečajnih vjerovnika u mjeri, koja je za te vjerovnike povoljnija od eventualnog namirenja uz primjenu likvidacijskog modela stečajnog postupka.

S obzirom na to, da će razlučni vjerovnik Republika Hrvatska, Ministarstvo financija posebnom izjavom čiji predložak je sastavni dio priloga uz ovaj Stečajni plan, izjaviti otpust duga prema stečajnom dužniku za tražbine prema stečajnom dužniku za zateznu kamatu po osnovi pojedinih razlučnih prava i tražbina koje su njima osigurane na određenim nekretninama stečajnog dužnika, stečajni će dužnik namirenjem razlučnog vjerovnika i navedenim otpustom duga biti u potpunosti oslobođen obveza koje su bile osigurane založnim pravima na njegovim nekretninama, čime će biti stvorena temeljna pretpostavka za korištenje tih nekretnina u nastavku poslovanja, te za korištenje tih nekretnina kao osnove za daljnje namjeravane investicije.

Kako su sredstva za namirenje stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda novčanim namirenjem osigurana namjeravanom mjerom povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika, uplatom u novcu od strane ponuditelja PBZ CO, otpada potreba za unovčenjem one pokretne imovine stečajnoga dužnika, koja je perspektivna za korištenje u nastavku njegovog poslovanja, a sredstva ostvarena prodajom neperspektivne pokretne imovine stečajni dužnik koristit će za pokriće obveza stečajne mase.

Prema tome, mjere stečajnoga plana ostavljaju u potpunosti mogućnost očuvanja imovine stečajnog dužnika kako bi se na temeljima te imovine moglo održati njegovo poslovanje i razviti namjeravane investicije u obnovu turističkih i ugostiteljskih kapaciteta.

## **18. Reorganizacija poslovanja stečajnog dužnika, inovacije u vođenju poslova i investicije**

Na osnovama ovoga Stečajnoga plana, a tijekom njegove provedbe kao i nakon zaključenja stečajnoga postupka nad stečajnim dužnikom, poslovanje sadašnjeg stečajnog dužnika bit će u potpunosti reorganizirano, korporativno upravljanje bit će uređeno u skladu s dobrom poslovnom praksom i standardima suvremenog hotel-managementa, njegovo poslovanje bit će uvedene brojne inovacije, a temelj za buduće profitabilno poslovanje činit će investicije u smještajne i ugostiteljske kapacitete, sve radi podizanja razine kategorizacije i boljeg tržišnog pozicioniranja.

### **18.1. Statusno pravne promjene**

Naprijed u ovoj Pripremnoj osnovi opisane su mjere i radnje koje će na osnovama ovoga Stečajnoga plana biti provedene radi sanacije stečajnog dužnika radi pokrića gubitaka i radi namirenja vjerovnika.

Promjene u strukturi dioničara povezane su, dakle, s jedne strane potrebnim provođenjem smanjenja temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka, a s druge strane, povezane su s nužno potrebnim unosom novčanog uloga u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, kako bi se omogućilo namirenje tražbina vjerovnika i istovremeno ostavila sva imovina stečajnom dužniku, za potrebe nastavka njegova poslovanja.

Sljednik stečajnog dužnika nastaviti će nakon zaključenja stečajnog postupka s poslovanjem u pravnom obliku dioničkog društva i u tom pogledu neće biti nikakvih daljnjih statusnih promjena.

### **18.2. Ključne promjene u odredbama Statuta dioničkog društva**

Odredbe postojećeg Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika bit će podložne izmjenama kojima će biti popraćen svaki naprijed u ovoj Pripremnoj osnovi opisani korak promjena u temeljnom kapitalu dioničkog društva stečajnog dužnika, a sasvim na kraju procesa bit će donesen potpuno novi Statut dioničkog društva, usklađen sa suvremenom praksom u području prava društava i strukturom dioničara nakon što budu provedene sve promjene u temeljnom kapitalu.

Nacrt novog Statuta dioničkog društva prilaže se uz Provedbenu osnovu ovog Stečajnog plana.

### **18.3. Struktura ulagača i dioničara nakon slijeda promjena u temeljnom kapitalu dioničkog društva stečajnog dužnika**

Nakon što budu provedene sve promjene u temeljnom kapitalu dioničkog društva stečajnog dužnika, koje uključuju i novčani ulog ponuditelja PBZ CO u temeljni kapital dioničkog društva u iznosu od **29.900.000,00** kuna, struktura ulagača i dioničara imat će sljedeći izgled:

**TABLICA 7.**  
**STRUKTURA TEMELJNOG KAPITALA NALOG UPLATE ULOGA U NOVCU**

<b>Dioničar/skupina dioničara</b>	<b>Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu</b>	<b>Broj dionica</b>	<b>Udjel u temeljnom kapitalu</b>
<b>PBZ CO</b>	<b>29.900.000,00</b>	<b>2.990.000</b>	<b>91,62%</b>
<b>Republika Hrvatska – Ministarstvo financija</b>	<b>2.115.700,00</b>	<b>211.570</b>	<b>6,48%</b>
<b>Postojeći dioničari</b>	<b>616.550,00</b>	<b>61.550</b>	<b>1,90%</b>
<b>UKUPNO:</b>	<b>32.631.200</b>	<b>3.263.120</b>	<b>100,00%</b>

#### **18.4. Uvrštenje dionica sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište**

S obzirom na mjere ovoga stečajnoga plana, prema kojima će stečajni dužnik biti u cijelosti saniran, te oslobođen svih obveza nastalih prije otvaranja stečajnoga postupka i obveza nastalih tijekom poslovanja u uvjetima stečajnoga postupka, organi sljednika stečajnog dužnika imat će obvezu učiniti sve što je potrebno, kako bi se u razumnom roku, ali ne duljem od jedne godine dionice društva sljednika stečajnog dužnika uvrstile na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.

#### **18.5. Investicije u razdoblju nakon usvajanja stečajnog plana**

Investicijski plan za stečajnog dužnika sastavni je dio Ekonomske podloge ovog Stečajnoga plana koja je priložena uz Pripremnu osnovu.

Investicijskim planom predviđena su u prvom investicijskom ciklusu ulaganja od **121.000.000,00** kuna, a radi ulaganja u obnovu Hotela Biševo te ulaganja u ugostiteljski kapacitet Ribljeg restorana.

#### **18.6. Poslovni plan sljednika stečajnog dužnika nakon usvajanja stečajnog plana**

Poslovni plan sljednika stečajnog dužnika za razdoblje nakon usvajanja Stečajnog plana sastavni je dio Ekonomske analize, priložene uz ovu Pripremnu osnovu.

### **19. Usporedba pravnog položaja vjerovnika uz primjenu sanacijskog modela prema stečajnom planu u odnosu na redovni zakonski model stečajnog postupka**

Ova Pripremna osnova sadrži niz podataka, iz kojih svaki vjerovnik može sagledati vlastitu poziciju prema stečajnom dužniku, kako u uvjetima stečajnoga plana, tako i u uvjetima da stečajnoga plana ne bude i dođe do primjene redovnog zakonskog modela stečajnog postupka unovčenjem stečajne mase i razmjernim namirenjem stečajnih vjerovnika, nakon namirenja razlučnih vjerovnika.

Ukupne obveze stečajnog dužnika prema svim vjerovnicima višestruko su više u odnosu na likvidacijsku vrijednost imovine stečajnog dužnika. Ta okolnost upućuje na potrebu za uređivanjem odnosa između stečajnog dužnika i njegovih vjerovnika na osnovama, koje

su za sve vjerovnike pravednije i u znatnoj mjeri izdašnije u odnosu na očekivano namirenje u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka.

Takav način namirenja, koji će za sve vjerovnike biti pravedniji i izdašniji, nije ostvariv niti u uvjetima stečajnog plana – ako se razlučni vjerovnik Republika Hrvatska ne odrekne prava na odvojeno namirenje s ciljem ostavljanja sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavljavanja poslovanja nakon zaključenja stečajnog postupka, te ako se u ostvarenje stečajnog plana ne uključi ponuditelj s ulaganjem znatnih novčanih sredstava namijenjenih novčanom namirenju dijela tražbina vjerovnika.

U postupku izbora najpovoljnije ponuditelja, razmatrajući ponudu izabranog ponuditelja PBZ CO, razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija je, sudjelovanjem u odlučivanju na Odboru vjerovnika i na Skupštini vjerovnika, prihvatio je ponudu ponuditelja, koja je podrazumijevala ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku i odricanje razlučnog vjerovnika od odvojenog namirenja, te njegovo namirenje kao stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, što znači, da su dva temeljna uvjeta za uspjeh stečajnog plana bila ispunjena već kod prihvatanja ponude PBZ CO za „dokapitalizaciju” stečajnog dužnika.

Ulaganje novčanog iznosa od 29,9 milijuna kuna u povećanje temeljnog kapitala stečajnog dužnika omogućilo je sastavljanje takvog plana namirenja stečajnih vjerovnika, koje će u konačnici biti povoljnije od očekivanog namirenja u uvjetima primjene likvidacijskog modela stečajnog postupka. Jer, kao što je naprijed u ovoj Pripremnoj osnovi prikazano i obrazloženo, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, bez novčanog uloga ponuditelja, a iz vrijednosti raspoložive stečajne mase, uopće ne bi došli na red za barem djelomično namirenje svojih tražbina, a stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda iz reda radnika bili namireni u neznatnom dijelu svojih tražbina, ne višem od 3,6% utvrđenih tražbina.

Najvećim dijelom, raspoloživa imovina stečajnog dužnika, koju čine nekretnine, bila bi u uvjetima primjene redovnog (likvidacijskog) zakonskog modela, namijenjena namirenju razlučnih prava razlučnog vjerovnika – Republike Hrvatske – Ministarstva financija, ali procijenjena visina unovčenja od 20,0 milijuna kuna bila bi dostatna tek za namirenje manje od trećine tražbina osiguranih razlučnim pravom.

Prema tome, simulacija namirenja vjerovnika u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka jasno pokazuje, kako je izbor vjerovnika – likvidacija ili stečajni plan – jednostavan i nedvojben, jer stečajni plan, izložen kao u ovoj Pripremnoj osnovi, pruža svim skupinama vjerovnika neusporedivo bolje uvjete namirenja.

Prema ovome Stečajnome planu, 33,33% glavnice tražbine osigurane razlučnim pravom bit će razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija namireno kao stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda, dok će mu ostatak osiguranih tražbina biti namiren nenovčanim namirenjem – ulaganjem u temeljni kapital radi stjecanja dionica stečajnog dužnika. Povrh toga, stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će namiren i sa 33,33% glavnice kao dijela utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda za poreze, dok će preostatak te tražbine biti namiren nenovčanim namirenjem.

Radnici i bivši radnici, te AORT, kao vjerovnici prvog višeg isplatnog reda, bit će namirene novčanom isplatom u cijelosti, a Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će

namirena isplatom u novcu s glavnicom svoje tražbine prvog višeg isplatnog reda, a s kamatama će taj vjerovnik prvog višeg isplatnog reda biti namiren nenovčanim namirenjem, ulogom u temeljni kapital radi stjecanja dionica.

Preostali stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će s glavnicom svojih tražbina biti namireni novčanom isplatom, a za iznos zateznih kamata predviđen je otpis u sveukupnom iznosu od **86.064,00** kuna.

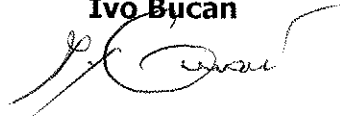
Prema tome, i razlučni vjerovnik i stečajni vjerovnici prvog i drugog višeg isplatnog reda stavljeni su ovim Stečajnim planom u bitno povoljniji položaj od onoga kojega bi imali, da stečajnog plana nema.

Za lokalnu zajednicu, kao i za cijeli otok Vis i Grad Komizu, stečajni dužnik je iznimno važan gospodarski subjekt, a za sada zaposlene radnike stečajnoga dužnika on predstavlja moguće je čak i jedinu radno-pravnu perspektivu, koja u uvjetima stečajnoga plana i nadalje opstaje, s perspektivnom razvitka. Suprotno tome, u uvjetima primjene likvidacijskog modela, po svoj se prilici može očekivati na dulji rok gašenje sada postojećih radnih mjesta i nestanak sada postojećeg turističkog poduzeća s turističke karte, s neizvjesnim ishodom mogućeg ponovnog pokretanja poslovanja.

Nastavak poslovanja sljednika stečajnog dužnika, uz očekivane investicije ponuditelja PBZ CO u turističke i ugostiteljske kapacitete, kao i podizanje razine kvalitete turističkih usluga, imat će povratni učinak i na sveukupni standard grada Komize kao turističke destinacije, a time i na popratne gospodarske učinke u tome gradu.

Sve u svemu, usporedba dva moguća modela okončanja stečajnoga postupka osjetno preteže u korist ovoga Stečajnoga plana.

**Stečajni upravitelj:**  
**Ivo Bučan**



**Prilozi uz pripremnu osnovu:**

1. Ekonomska analiza
2. Financijsko izvješće za posebne namjene KPMG

# **Ekonomska analiza poslovanja društva Modra špilja d.d. u stečaju**

Ekonomska podloga Stečajnog plana

*Handwritten signature*

13.07.18.

# Ekonomska analiza poslovanja društva Modra špilja d.d. u stečaju

*Ekonomska podloga Stečajnog plana*

## Sadržaj

---

<b>SADRŽAJ</b>	<b>2</b>
<b>1. UVOD</b>	<b>4</b>
<b>2. IZVRŠNI SAŽETAK</b>	<b>6</b>
2.1. SCENARIJ NASTAVKA POSLOVANJA PO STEČAJNOM PLANU: ANALIZA SNAGA, SLABOSTI, PRILIKA I PRIJETNJI	8
2.2. SCENARIJ LIKVIDACIJSKE PRODAJE: ANALIZA SNAGA, SLABOSTI, PREDNOSTI I PRIJETNJI	10
<b>3. ANALIZA STANJA</b>	<b>11</b>
3.1. UZROCI KRIZE	11
3.2. REZULTATI	13
3.2. IMOVINA STEČAJNOG DUŽNIKA	17
3.2.1. <i>Nekretnine u vlasništvu stečajnog dužnika</i>	17
3.2.2. <i>Pokretnine</i>	20
3.2.3. <i>Potraživanja stečajnog dužnika</i>	20
3.2.4. <i>Novčana sredstva na računima i u blagajni stečajnog dužnika</i>	21
3.2.5. <i>Druga prava stečajnog dužnika čija vrijednost ulazi u stečajnu masu (robni znakovi, dionice u drugim društvima i dr.)</i>	21
3.3. OBVEZE STEČAJNE MASE	21
<b>4. EKONOMSKI UČINCI MJERA STEČAJNOG PLANA</b>	<b>24</b>
4.1. PLAN POSLOVANJA PO IZLASKU IZ STEČAJA	27
4.1.1. <i>Okviri investicijski plan</i>	27

4.1.2.	<i>Okvirni poslovni plan</i> .....	29
4.1.3.	<i>Okvirni plan zapošljavanja</i> .....	30
4.1.4.	<i>Reorganizacija poslovanja i ulaganje u izvrsnost</i> .....	31
4.2.	VRIJEDNOST IMOVINE STEČAJNOG DUŽNIKA ZA SLUČAJ NASTAVKA POSLOVANJA NA TEMELJU POTVRĐENOG STEČAJNOG PLANA .....	31
4.3.	UČINCI SANACIJE.....	33
<b>5.</b>	<b>LIKVIDACIJA DRUŠTVA KAO ALTERNATIVA STEČAJNOM PLANU .....</b>	<b>35</b>
5.1.	LIKVIDACIJSKA VRIJEDNOST IMOVINE STEČAJNOG DUŽNIKA .....	35
5.1.1.	<i>Likvidacijska vrijednost nekretnina</i> .....	35
5.1.1.	<i>Likvidacijska vrijednost ostale imovine</i> .....	36
5.2.	MOGUĆE NAMIRENJE VJEROVNIKA U SLUČAJU LIKVIDACIJE.....	37

#### **LEGENDA KORIŠTENIH NAJUČESTALIJIH AKRONIMA:**

Modra špilja ili Društvo ili stečajni dužnik = Modra špilja d.d. u stečaju

PBZ CO = PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima

Analiza =Ekonomska analiza poslovanja društva Modra špilja d.d. u stečaju

Stečajni plan = Stečajni plan za društvo Modra špilja d.d. u stečaju



## 1. Uvod

---

Predmetna Ekonomska analiza poslovanja društva Modra špilja d.d. u stečaju (u daljnjem tekstu, skraćeno „Analiza“) sačinjena je u sklopu pripreme prijedloga Stečajnog plana za društvo Modra špilja d.d. u stečaju (u daljnjem tekstu, skraćeno: „Društvo“, „Modra špilja“ ili „stečajni dužnik“), te kao takva predstavlja prateći dokument Stečajnom planu društva Modra špilja d.d. u stečaju (u daljnjem tekstu: Stečajni plan).

Stečajni vjerovnici i stečajni upravitelj su tijekom trajanja stečajnog postupka inicirali postupak pronalaženja investitora i izrade stečajnog plana kao načina okončanja stečajnog postupka, budući da su tržišne vrijednosti dijelova imovine koja čini stečajnu masu utvrđene kroz procjenu imovine, kao i rezultati poslovanja tijekom trajanja stečajnoga postupka ukazivali na postojanje poslovne sposobnosti stečajnoga dužnika za nastavljavanje poslovanja nakon namirenja vjerovnika. Stečajni plan sažima uvjete Ponude za ulaganje i dokapitalizaciju društva stečajnog dužnika koju je u predviđenom roku i propisanom sadržaju od svih prethodno zainteresiranih ponuditelja stečajnom dužniku uputio jedino PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima.

**Svrha Ekonomske analize poslovanja Modra špilja d.d. u stečaju** jest sažeti poslovni status Društva kroz analizu uzroka krize, analizu raspoloživih resursa u svim pojavnim oblicima imovine (aktive) kao i postojećih obveza Društva u svrhu sažimanja evaluacije mogućnosti poslovnog restrukturiranja Društva kakvog zagovara predloženi Stečajni plan. S obzirom na to da razmatranje učinaka stečajnog plana može biti cjelovito jedino sučeljavanjem njegovih ishoda s alternativnim mogućnostima podmirenja tražbina stečajnih vjerovnika koje, u slučaju društva Modra špilja d.d. u stečaju, podrazumijevaju unovčenje aktive stečajnog dužnika kroz likvidacijsku prodaju imovine Društva i diskontinuitet poslovanja odnosno prestanak Društva, ovaj dokument donosi i analizu mogućnosti namirenja tražbina stečajnih vjerovnika u slučaju likvidacije Društva.

Doprinos u pripremi ove Analize dali su sadašnji i bivši zaposlenici društva Modra špilja d.d. u stečaju, kao i revizorski tim KPMG Croatia d.o.o. koji je tijekom zime 2017/18. godine obavio reviziju stečajne bilance Društva na dan 30.11.2017. i pomogao u pripremi takozvane „Početne bilance stanja“, odnosno Pro-forma bilance koja oslikava računovodstvene učinke predložene Stečajnim planom. Prilikom razmatranja ekonomskih učinaka mjera Stečajnog plana i oblikovanja petogodišnjeg Plana poslovanja stečajnog dužnika dodatno je konzultiran tim PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima (u daljnjem tekstu: PBZ CO) kao predlagatelja mjera Stečajnog plana prema njihovoj Ponudi za ulaganje i dokapitalizaciju Društva.

Pretpostavke, sugestije i zaključci izneseni u ovoj Analizi predstavljeni su u dobroj vjeri, uz oslonac na podatke, informacije, ugovorne odnose i ostale podatke iz poslovanja ili stečajnog postupka Modra špilja d.d. o kojima je tim uključen u izradu dokumenta imao saznanja zaključno do 31.12.2017. Sve vrijednosti, iznosi i cijene prikazane u dokumentu izražene su u domaćoj valuti hrvatske kune.

Kao i u slučaju svih scenarija kojima se analiziraju budući financijski odjeci planiranih poslovnih aktivnosti, tako je i prilikom razmatranja u dokumentu predstavljenog Plana poslovanja za razdoblje od pet godina nakon zaključenja stečaja potrebno uzeti u obzir da je Plan predložen u okolnostima važećih tržišnih, zakonskih, poreznih, mikro- i makro-ekonomskih, radno-pravnih i ostalih okolnosti, zbog čije volatilnosti niti izneseni Plan niti bilo koja druga financijsko-ekonomska predviđanja ishoda budućih događaja ne mogu predstavljati jamstvo niti obećanje njihova isključivog ishoda. Međutim, svi su budući scenariji i s njima povezani ekonomsko-financijski učinci izrađeni uz oslonac na standarde nepristranosti, odnosno realnosti iznesenih procjena.

Vlasnik podataka iznesenih u ovoj Analizi je društvo Modra špilja d.d. u stečaju. Izneseni podaci ne smiju biti reproducirani, distribuirani ili na kakav drugi način korišteni ili prezentirani bilo kojoj drugoj fizičkoj ili pravnoj osobi osim dionicima stečajnog postupka društva Modra špilja d.d. u stečaju. Sadržaj ovog dokumenta ne smije biti publiciran u bilo koju svrhu, bilo kao cjelovit dokument ili neki njegov dio, bez prethodnog pisanog odobrenja Društva ili njegovog možebitnog slijednika.

Za autorski tim Modra špilja d.d. u stečaju

Ivo Bučan

Stečajni upravitelj



## 2. Izvršni sažetak

Društvo Modra špilja d.d. Komiža u stečaju posluje obavljajući temeljnu djelatnost 55.10 Hoteli i sličan smještaj pod sadašnjom tvrtkom od 1995. Godine, s turističkom ponudom koncentriranom u 131 funkcionalnih /operativnih/ smještajnih jedinica koje su tijekom 2017. Godine ostvarile 35.355 noćenja odnosno 9 posto više nego u 2016. Godini. Društvo posluje uz bruto operativnu dobit /izračunatu kao razlika prihoda i rashoda iz operativnog poslovanja/ od 1.339.997 kuna u 2017. Godini, odnosno 559.306 kuna u 2016. Godini.

Društvo posluje u stečaju od 19. rujna 2014. godine s uzrocima krize koncentriranim u naslijeđenoj financijskoj zaduženosti i nelikvidnosti uz nedostatak investicija nužnih za konkurentski opstanak na turističkom tržištu, pa su na dan otvaranja stečaja ukupne obveze Društva iznosile 124,09 milijuna kuna.

Stečajni vjerovnici i stečajni upravitelj su tijekom trajanja stečajnog postupka inicirali postupak pronalaženja investitora i izrade stečajnog plana kao načina okončanja stečajnog postupka, budući da su tržišne vrijednosti dijelova imovine koja čini stečajnu masu utvrđene kroz procjenu imovine, kao i prethodno opisani rezultati operativnog poslovanja tijekom trajanja stečajnoga postupka ukazivali na postojanje poslovne sposobnosti stečajnoga dužnika za nastavak poslovanja nakon namirenja vjerovnika te nakon realizacije investicija s unapređenjem turističke ponude Društva.

Usporedni profil imovinske osnovice (imovine) Društva slijedom svih provedenih analiza jest kako slijedi:

Vrsta imovine (vrijednost u kunama)	Tržišna vrijednost prema procjeni	Likvidacijska vrijednost
Nekretnine opterećene založnim (razlučnim) pravima	39.517.855,00	20.000.000,00
Pokretnine	556.639,00	200.000,00
Sirovine i materijal	109.000,00	55.000,00
Nenaplaćene tražbine prema trećim osobama	605.000,00	605.000,00
Nematerijalna imovina		
Novčana sredstva na računima i u blagajni	4.712.000,00	4.712.000,00
	<b>45.500.494,00</b>	<b>25.572.000,00</b>

Likvidacijska vrijednost imovine Društva u smislu predmetne Analize je bila razmatrana samo kroz alternativni model unovčenja imovine radi podmirenja stečajnih vjerovnika, dok se Analiza primarno koncentrira na očekivane učinke nastavka poslovanja uz pretpostavku implementacije Stečajnog plana predloženog Ponudom partnera PBZ CO, te obrazloženog Pripremnom i Provedbenom osnovom Stečajnog plana.

Uz pretpostavku realizacije mjera predviđenih Stečajnim planom koje počivaju na smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića prenesenih gubitaka, unosu tražbina stečajnih vjerovnika u temeljni kapital uz istodobno smanjenje nominalnog iznosa dionica radi pokrića gubitaka Društva, namirenje odgovarajućeg dijela tražbina stečajnih vjerovnika kroz uvjetno povećanje temeljnog kapitala u kojem sudjeluju ponuditelji uplatom novčanog iznosa od 29,9 milijuna kuna u skladu s pravilima i rokovima iz Stečajnog plana, Ponuditelji žele steći dionice Društva koje čine više od 90% temeljnog kapitala kako bi pristupili realizaciji zacrtanog Okvirnog plana ulaganja s investicijama u visini od 121,1 milijuna kuna koji će se implementirati zaključno do 2028. godine u imovinu Društva (s obzirom na to da prema Stečajnom planu sva imovina koja čini stečajnu masu ostaje u imovini Društva) u cilju stvaranja osnove za dugoročno održivi nastavak i razvoj poslovanja Društva potpomognutog snagom i brandom jedne od renomiranih domaćih menadžment kompanija.

U odnosu na 9,4 milijuna kuna ostvarenih operativnih prihoda u 2017. godini, uz pretpostavku implementacije planiranih investicija, okvirni financijski plan projicira ukupni operativni prihod revitaliziranog Društva u posljednjoj godini projekcije u iznosu od 41,9 milijuna kuna s prosječnom godišnjom stopom rasta od 4,0% u desetogodišnjem razdoblju (2019.-2028.). Stopa rasta bruto operativne dobiti od prosječnih godišnjih 9,4% i EBITDA (što je pokazatelj bruto zarada Društva prije obračuna poreza, kamata, amortizacije i deprecijacije) od prosječnih godišnjih 9,8% u istom projekcijskom razdoblju, svjedoče o potpunoj poslovnoj, financijskoj i tržišnoj revitalizaciji Društva koje 2028. godine angažira 99 zaposlenika.

Iz unovčenja imovine koja čini stečajnu masu u slučaju likvidacijske prodaje imovine, procjenjuje se da bi Društvo moglo pribaviti sveukupno 25,5 milijuna kuna, što bi dostajalo tek za djelomično namirenje različitih vjerovnika i vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, uz uvjet prethodnog namirenja obveza stečajne mase koje će u protivnom teretiti različite vjerovnike. Vjerovnici drugog višeg isplatnog reda ostali bi sa svojim utvrđenim tražbinama u potpunosti nenamireni. Scenariji nastavka poslovanja po Stečajnom planu, odnosno scenarij likvidacijske prodaje dodatno se razmatraju u slijedeća dva podnaslova ovog Izvršnog sažetka. Sa stajališta stečajnih vjerovnika, scenarij nastavka poslovanja po Stečajnom planu se čini povoljnijom opcijom.

## 2.1. Scenarij nastavka poslovanja po Stečajnom planu: Analiza snaga, slabosti, prilika i prijetnji

SNAGE	SLABOSTI
<ul style="list-style-type: none"> <li>□ Ravnomjernije namirenje vjerovnika: različni vjerovnici se namiruju barem koliko i likvidacijskom prodajom, radnici se namiruju u 100%-tnom iznosu, dok drugi isplatni red također sudjeluje u namirenju</li> <li>□ Stečajni plan je moguće provesti neovisno o stupnju dovršetka sporova u tijeku</li> <li>□ Kontinuitet poslovanja, zapošljavanja, odnosa s partnerima</li> <li>□ Zadržavanje destinacije na turističkoj karti</li> <li>□ Nastavak upotrebe imovine Društva u njenoj najboljoj mogućoj funkciji (za razliku od scenarija likvidacijske prodaje imovine Društva)</li> <li>□ Organizacijska znanja i vještine se nastavljaju baštiniti kroz daljnje poslovanje Društva</li> <li>□ Društvo ostaje srednjoročno jedini veći kategorizirani, organizirani turistički resort u Komizi</li> <li>□ Za stečajne vjerovnike iz institucionalnog sektora i poslovne zajednice (drugi isplatni red) snagu Scenarija predstavlja i kontinuitet proračunskih prihoda od poslovnog subjekta, kao i nastavak plasiranja usluga trenutnih stečajnih vjerovnika (dobavljača koji potiču iz poslovne zajednice)</li> <li>□ SEKTORSKE SNAGE: atraktivna mikrolokacija u njezinom položajnom odredištu prema ponudi sadržaja gradskog središta (udaljenost do centra) i blizini plaže, očuvanost prirode i plaža, klastera pozicija objekata koja omogućuje operativne sinergije između smještajnih i pratećih objekata</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ Obveze nastale u razdoblju prije stečaja oživljavaju zaključenjem stečajnog postupka (primjenice: kazne za prijestupe prije stečaja i sl.)</li> <li>□ Eventualno dugotrajno pregovaranje sa strateškim vjerovnicima može ugroziti preuzimanje Društva, dinamiku investicija i razvoj poslovanja</li> <li>□ Rizik žalbi koje zaustavljaju upis i provedbu Stečajnog plana, nakon njegovog usvajanja za sve vjerovnike</li> <li>□ SEKTORSKE SLABOSTI POSLOVANJA: manjak adekvatne radne snage na tržištu rada, izrazita sezonalnost turističke ponude, visoka ovisnost o kupališnoj sezoni, trenutni nedostatak (odnosno tijekom poslovanja u stečaju - gubitak) koncesijskih odobrenja ili koncesija za organiziranje gospodarske djelatnosti na plaži kao i ulaganje u uređenje i održavanje plaža, plitka baza poslovnih partnera sa visokim udjelom posrednika i tako dalje</li> </ul>

PRILIKE	PRIJETNJE
<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Partnerstvo na razini države, lokalne zajednice i radnika u sanaciji poslovanja Društva i stvaranju temelja za održivi razvoj zajednice kao novi model svih dionika</li> <li><input type="checkbox"/> Partnerstvo sa renomiranim domaćom menadžment kompanijom iz koje stoji iskusan tim s dokazanim rezultatima poslovnog razvoja kroz investicije, promišljeniju diferencijaciju turističkih proizvoda i upravljanje povećanjem operativne kvalitete hotelijersko-turističkih sadržaja</li> <li><input type="checkbox"/> Nova ulaganja i jačanje destinacije s obogaćenjem turističke ponude kao posljedicom, ali i kao sinergijom s ulaganjima institucionalnih dionika (lokalne zajednice) na poboljšanju kvalitete turističke ponude destinacije</li> <li><input type="checkbox"/> Ekspanzija na nova emitivna tržišta s izmijenjenom strukturom gostiju kao prilika za cijelu destinaciju</li> <li><input type="checkbox"/> Destinacija bez neposredne konkurencije Društvu, kroz srednji rok</li> <li><input type="checkbox"/> Financijska sinergija sa ponuditeljem osnažuje investicijske mogućnosti</li> <li><input type="checkbox"/> Po izlasku iz stečaja, dionica Modra špija d.d. biti će ponovo uvrštena na uređeno tržište Zagrebačke burze, oslikavajući novi gospodarski zamah Društva kao revitalizirane perjanice turizma Visa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Daljnja ovisnost o tržištu niske platežne moći do realizacije investicija i pune godine stabilizata poslovanja repozicioniranih turističkih objekata</li> <li><input type="checkbox"/> Pitanja površina zemljišta u vlasništvu Društva i nedostajuće koncesije za turističko zemljište</li> <li><input type="checkbox"/> Razvoj konkurencije u nesuglasju sa razvojnim prednostima i potencijalima turističke ponude destinacije Visa</li> </ul>

## 2.2. Scenarij likvidacijske prodaje: Analiza snaga, slabosti, prednosti i prijetnji

SNAGE	SLABOSTI
<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Likvidacijom Društva se sa tržišta uklanja insolventan privredni subjekt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Posljedice nastale prekidom poslovanja radi provođenja postupka likvidacijske prodaje</li> <li><input type="checkbox"/> Visoki troškovi čuvanja imovine, odnosno veliki rizik devastacije nečuvane imovine koja je van funkcije</li> <li><input type="checkbox"/> Troškovi poduzeti za izradu Stečajnog plana za namirenje stečajnih vjerovnika su umanjili stečajnu masu, a ne služe u potpunosti likvidacijskoj prodaji</li> <li><input type="checkbox"/> Vrijo je vjerojatno da će se razlučni vjerovnici namiriti u manjem iznosu od ponuđenog Stečajnim planom</li> <li><input type="checkbox"/> Izgledno je da se stečajni vjerovnici prvog isplatnog reda neće u potpunosti namiriti iz likvidacijske prodaje</li> <li><input type="checkbox"/> Vrijo je mala vjerojatnost da će za drugi isplatni red ostati sredstava za namirenje, odnosno izglednije je da će vjerovnici drugog isplatnog reda ostati nepodmirenih tražbina</li> </ul>

PRIJLICE	PRIJETNJE
<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Scenarij likvidacijske prodaje vjerojatno predstavlja posljednju mogućnost za bilo kakvo unovčenje tražbina</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Vrijednost namire stečajnih vjerovnika određuje trenutna situacija na tržištu (potražnja i postignute tržišne cijene za imovinu koja je predmet prodaje)</li> <li><input type="checkbox"/> Nepoznat kupac: buduće namjere kupca sa imovinom koja će se prodavati kroz likvidacijsku prodaju nije moguće kontrolirati, pa u slučaju kupca zemljišta i objekata postoji priličan rizik razvojnog zaokreta u smjeru građevinsko-nekretninskog posla špekulativnih ciljeva budućeg kupca</li> <li><input type="checkbox"/> Kratkoročna (brzinska) konsolidacija konkurencije i nekontrolirano preuzimanje lokalnog tržišta</li> <li><input type="checkbox"/> Nekretnine Društva opterećene sporovima za utvrđivanje vlasništva ne mogu inicijalno biti predmetom prodaje prije okončanja sporova</li> <li><input type="checkbox"/> Multiplikativni učinak zatvaranja jedinog gospodarskog subjekta u hotelijerstvu Komiže na lokalnu zajednicu, uz naglasak na zatvaranje radnih mjesta za lokalno stanovništvo s visokim rizikom migracija stanovništva i biznisa</li> </ul>

### 3. Analiza stanja

Društvo posluje obavljajući temeljnu djelatnost *55.10 Hoteli i sličan smještaj* pod sadašnjom tvrtkom od 1995. godine, s turističkom ponudom u objektima kako slijedi:

	Objekt	Kategorija	Broj funkcionalnih smještajnih jedinica (SJ)	Broj SJ u funkciji po tipovima objekata
<i>HOTELI</i>	Hotel BIŠEVO	2*	131	131
	<b>SVEUKUPNO, u prihodovnoj funkciji</b>		<b>131</b>	

Hotel Biševo se sastoji od tri povezana dijela:

HOTEL BIŠEVO C stari dio-nije u funkciji

HOTEL BIŠEVO B stari dio i HOTEL BIŠEVO novi dio. Sada su ovi objekti sa dvije zvijezdice.

Društvo je nastavilo poslovati u stečaju, na taj način osiguravajući tržišni položaj, odnosno kontinuitet prisutnosti turističke ponude na tržištu. Kroz ovo su poslovanje ostvareni slijedeći prirodni i financijski rezultati dani u nastavku.

#### 3.1. Uzroci krize

Nakon neuspjelog pokušaja predstečajne nagodbe s predstečajnim vjerovnicima, Uprava Društva je Trgovačkom sudu u Splitu podnijela prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nad trgovačkim društvom Modra špilja d.d. Komiža OIB 30953977438 dana 18.srpnja 2014. godine. Trgovački sud u Splitu dana 19. rujna 2014. godine donosi Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad trgovačkim društvom Modra špilja d.d. broj St-113/2014, sve sukladno Stečajnom zakonu i prijedlogu Uprave Društva.

Uzroke krize je moguće identificirati u činjenicama kako slijedi:



### □ **Financijska prezaduženost i nelikvidnost.**

Početak financijske zaduženosti društva počinje zbog ratnih djelovanja, pa je u cijelosti izostala poslovna aktivnost društva. Tada je Društvo imalo veći broj zaposlenih koji nisu ostvarivali prihode pa je došlo upitno i samo djelovanje Društva, naprimjer neisplate plaća, dugovanja prema dobavljačima i drugo. U periodu od 1994. do 1996. godine Splitska banka d.d. Split odobrila je Modroj špilji d.d. nekoliko kratkoročnih zajmova za popunu likvidnosti u ukupnom iznosu od 13.190.325,55 kuna za tekuće plaćanje obveza. U periodu od 1994. do 1999. godine uzimali su se novi kratkoročni krediti za zatvaranje starih obveza, i to najvećim dijelom za zatvaranje kamata, a manjim dijelom za financiranje tekuće likvidnosti. U navedenom periodu odobreno je više kredita za pripremu turističke sezone, rekonstrukciju i obnovu objekata u ukupnom iznosu od 22.982.000,00 kuna. 20. lipnja 2002. godine navedeni kratkoročni krediti pretvoreni su u dugoročne kredite Splitske banke d.d. za čiju je otplatu izdano jamstvo Ministarstva financija u svrhu reprograma kredita prema stanju na dan 31.03.2002. godine., koji je ukupno iznosio 28.879.115,23 kune. Reprogramirano je ukupno šest kredita odobrenih od strane Splitske banke d.d. u ukupnom iznosu od 28,8 milijuna kuna s rokom otplate od 10 godina uz grace period od 3 godine, sve uz jamstvo Ministarstva financija RH. Od 31.03.2005. do 31.03.2012. kada je dospjela posljednja rata Ministarstvo financija otplatilo je 30.654.546,44 kune Splitskoj banci d.d., stoga toliko iznosi glavnica duga Modre špilje d.d. u stečaju prema Ministarstvu financija.

Na glavnici od 30.654.546,44 kune zaračunata je zatezna kamata od 32.424.385,34 kune, te je ukupna obveza prema Ministarstvu financija RH po jamstvima iznosila 63.078.931,78 kuna.

Za održanje kategorizacije hotela Biševo i objekata, uz redovno održavanje u periodu od 2003. do 2010. godine utrošeno je 5.690.170,00 kuna.

1.	Obveze prema Ministarstvu financija za jamstva	63.078.932	kn
2.	Obveze prema dobavljačima	820.774	Kn
3.	Obveze prema radnicima	3.069.337	Kn
4.	Obveze prema MF za poreze, dopr. i dr. jav. dav.	26.240.827	Kn
<b>Ukupne obveze</b>		<b>93.209.870</b>	<b>kn</b>

### □ **Podinvestiranost.**

Za samo zadržavanje tržišne pozicije – kategorizacije nužne su investicije u hotele. Kako to nije bilo moguće u cijelosti provesti, obnova i rekonstrukcija smještajnog i društvenog dijela hotela rađena je na etape, tako da su pojedini dijelovi hotela bili razvrstani u veću kategoriju, ali je bilo neophodno uređenje 80-tak kupaonica za tri zvijezdice što nismo uspjeli u cijelosti pa nam stoga dodijeljena kategorija sa dvije zvijezdice. To je posljedično značilo i manje cijene i manje prihode.

Osim negativnih financijskih rezultata, upitna je i sama funkcionalnost hotelskih sustava.

### 3.2. Rezultati

#### OSTVARENA NOĆENJA

	2014.	2015.	2016.	2017.
Hotel Biševo	27.947	29.485	32.219	35.355
	+3%	+5%	+9%	+9%

#### FINANCIJSKI POKAZATELJI

Pregled financijskih izvješća u posljednje četiri godine

#### RAČUN DOBITI I GUBITKA

RB	Pozicija	19.9.-31.12. 2014.	1.1.-31.12. 2015.	1.1.-31.12. 2016.	1.1.-30.11. 2017.	1.1.-31.12. 2017.
<b>1</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>1.577.134</b>	<b>6.836.982</b>	<b>7.423.541</b>	<b>8.314.143</b>	<b>8.415.958</b>
2	Ukupni prihod pansiona	983.114	5.675.646	6.080.259	7.003.899	7.030.753
3	Prihod od vanpansiona (hrana i piće)	547.533	816.735	985.991	996.037	1.062.129
4	Prihod od najma	28.945	248.287	310.791	221.207	230.076
5	Ostali prihodi pansiona	17.542	96.314	46.500	93.000	93.000
<b>6</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>1.765.010</b>	<b>6.112.431</b>	<b>6.864.235</b>	<b>9.136.957</b>	<b>9.487.832</b>
<b>7</b>	<b>Poslovni rashodi bez amortizacije</b>	<b>1.387.576</b>	<b>5.097.944</b>	<b>5.927.954</b>	<b>8.500.862</b>	<b>8.787.000</b>
8	Materijalni troškovi	415.004	2.176.216	2.803.054	2.934.248	2.973.510
9	Troškovi plaća	815.326	2.613.060	2.716.157	2.851.315	3.041.773
10	Ostali troškovi poslovanja	377.434	308.668	408.743	498.499	554.908
11	Vrijednosna usklađenja				2.216.800	2.216.809

12	<b>Rezultat oper.posl.bez amortizacije</b>	<b>-187.876</b>	<b>1.739.038</b>	<b>1.495.587</b>	<b>-186.719</b>	<b>-371.042</b>
13	Amortizacija	377.434	1.014.487	936.281	636.095	700.832
14	<b>Rezultat operativnog poslovanja</b>	<b>-565.310</b>	<b>724.551</b>	<b>559.306</b>	<b>-822.814</b>	<b>-1.071.874</b>
15	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>43.969</b>	<b>48.467</b>	<b>51.132</b>	<b>32.821</b>	<b>51.200</b>
16	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>172.260</b>	<b>4.347.989</b>	<b>526.717</b>	<b>33.223</b>	<b>33.714</b>
17	<b>IZVANREDNI PRIHODI</b>					
18	<b>IZVANREDNI RASHODI</b>				195.062	195.062
19	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>1.621.103</b>	<b>6.885.449</b>	<b>7.474.673</b>	<b>8.346.964</b>	<b>8.467.158</b>
20	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>1.937.270</b>	<b>10.460.420</b>	<b>7.390.952</b>	<b>9.365.243</b>	<b>9.716.608</b>
21	Dobit prije oporezivanja			83.721		
22	Gubitak prije oporezivanja	316.167	3.574.971		1.018.278	1.249.450
23	Porez na dobit					
24	<b>DOBIT NAKON OPOREZIVANJA</b>			83.721		

## PRIHODI

U tabeli su iskazani Račun dobiti i gubitka za sva obračunska razdoblja od datuma otvaranja stečaja do danas i to 31.12.2014., 31.12.2015., 31.12.2016. i 31.12.2017., kao o obračunako razdoblje od 1.1.2017. do 30.11.2017. budući da je za navedeni period rađena revizija financijskih izvještaja.

Uspoređujući prihode 2017. i 2016. godine bilježi se povećanje ukupnih poslovnih prihoda od 13,3%.

Prihode vanpansiona ostvaruje objekt u sklopu Hotela Biševo Pizzeria Plaža i oni su u 2017. povećani za 7,7% u odnosu na prethodnu 2016. godinu.. Prihodi vanpansiona u ukupnim prihodima od pansiona i vanpansiona učestvuju s 13%.

Prihodi od najma su prihodi od najma poslovnih prostora i brodica, te prefakturiranih troškova infrastrukture u iznosu od 230.076 kuna. Ugovori se sklapaju na određeno vrijeme od 1 godine, odnosno za svaku kalendarsku godinu.

Ostali prihodi pansiona su prihodi koji se gostima nude u objektima a nisu u sklopu pansiona.

**RASHODI**

Uspoređujući poslovne rashode u 2017. godini imamo značajno povećanje od 38% u odnosu na 2016. godinu, a razlog kojega je trošak vrijednosnog usklađenja, što se navodi u nastavku.

Međutim, uzimajući u obzir samo usporedne podatke kao što su materijalni troškovi, troškovi osoblja i ostali troškovi poslovanja povećanje poslovnih rashoda u 2017. godini bili bi realnih 6% u odnosu na prethodnu 2016. godinu.

Povećanje poslovnih prihoda prate i povećani materijalni troškovi, kao i veći troškovi osoblja zbog dodatnog angažmana sezonskih radnika radi veće popunjenosti kapaciteta odnosno produženja sezone.

Rezultat operativnog poslovanja bez amortizacije iskazan je u 2017. godini u iznosu od -1.071.874 kuna, a u 2016. godini u iznosu od 559.306 kn.

Razlog ovakvog rezultata u 2017. godini proizlazi iz troška vrijednosnog usklađenja a zbog smanjenja vrijednosti dugotrajne imovine i troška koji direktno tereti račun dobiti i gubitka. Tu je još i iznos od 195.062 kune izvanrednih rashoda koji proizlaze iz rezerviranja za neiskorištenje godišnje odmora. Kad bi uzeli u obzir samo usporedne podatke za 2016. i 2017. godinu rezultat bi bio slijedeći:

	2016.	2017.
Operativna dobit poslovanja prije amortizacije	1.495.587	2.040.829
Operativna dobit poslovanja	559.306	1.339.997

Financijski prihodi otprilike su isti u 2017. godini u odnosu na 2016., a financijski rashodi su znatno manji u 2017. godini jer je u 2016. isknižen Plažni objekt nakon pravomoćne sudske odluke. Izvanredni prihodi utvrđeni su u iznosu od 1.088.286 kuna i rezultat su usklađenja pozicija u poslovnim knjigama s rješenjem trgovačkog suda o utvrđenim tražbinama.

Zbog svega navedenog u Računu dobiti i gubitka za 2016. godinu iskazana je dobit u iznosu od 83.721 kunu, dok u 2017. iskazujemo gubitak od 1.249.450 kuna.

**BILANCA**

<i>iskaz u kn</i>	<i>Bilanca 18.09.2014.</i>	<i>Bilanca 31.12.2014.</i>	<i>Bilanca 31.12.2015.</i>	<i>Bilanca 31.12.2016.</i>	<i>Bilanca 30.11.2017.</i>	<i>Bilanca 31.12.2017</i>
<b>Dugotrajna imovina</b>	78.090.046	77.712.613	76.726.555	65.338.775	40.074.493	39.473.364
<b>Materijalna imovina</b>	78.090.046	77.712.613	76.726.555	65.338.775	40.074.493	39.473.364

Potraživanja						
<b>Kratkotrajna imovina</b>					5.426.497	
Zalihe	144.480	144.480	92.840	108.613	108.613	136.202
Potraživanja	1.563.133	1.723.295	855.565	749.367	605.246	273.911
Financijska imovina						
Novac i ekvivalent novca	60.002	96.804	1.779.373	3.123.438	4.712.638	4.764.896
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>79.857.661</b>	<b>79.677.192</b>	<b>79.454.333</b>	<b>69.320.193</b>	<b>45.500.990</b>	<b>45.184.766</b>
<b>Izvanbilančni zapisi</b>						
<b>Kapital i rezerve</b>	-10.549.675	-10.634.223	-14.440.813	-24.467.857	-50.882.113	51.113.284
Upisani kapital	18.496.500	18.496.500	18.496.500	18.496.500	18.496.500	19.496.500
Rezerve	46.101.995	46.101.995	46.101.995	35.991.229	10.595.253	10.595.253
Preneseni gubitak	68.599.686	68.599.686	75.464.337	79.039.308	78.955.587	78.955.587
Gubitak tekuće godine/ Dobit tek.godine	-6.548.484	-6.633.032	-3.574.971	83.722	-1.018.279	-1.249.450
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	0	0	0	0	0	
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>90.407.336</b>	<b>90.311.415</b>	<b>93.895.146</b>	<b>93.788.050</b>	<b>94.057.316</b>	<b>93.972.263</b>
Obveze prema povezanim poduzetnicima						
Obveze za zajmove, depozite i slično						
Obveze prema kreditnim institucijama						
Obveze za predujmove	63.078.932	63.078.932	63.078.932	63.078.932	63.078.932	63.078.932
Obveze prema dobavljačima	651.675	739.594	906.957	862.658	969.929	900.064
Obveze za poreze i doprinose	25.832.649	25.834.108	26.502.501	26.464.326	26.228.527	26.304.214

<i>Obveze prema zaposlenicima</i>	52.319	131.109	2.746.061	2.744.129	2.788.159	2.970.795
<i>Ostale kratkoročne obveze</i>	691.761	527.672	660.695	638.005	991.769	718.256
<b><i>Ukupne obveze</i></b>	<b>90.407.336</b>	<b>90.311.415</b>	<b>93.895.146</b>	<b>93.788.050</b>	<b>94.057.316</b>	<b>96.298.048</b>
<i>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆIH RAZDOBLJA</i>					2.325.787	2.325.787
<b><i>UKUPNO PASIVA</i></b>	<b>79.857.661</b>	<b>79.677.192</b>	<b>79.454.333</b>	<b>69.320.193</b>	<b>45.500.990</b>	<b>45.184.766</b>
<b><i>Izvanbilančni zapisi</i></b>						

### 3.2. Imovina stečajnog dužnika

#### NEMATERIJANA IMOVINA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA 2017.

RB	Naziv	30.11.2017	31.12.2017
1	Nematerijalna imovina	0	0
2	Zemljište	13.409.797	13.409.797
3	Građevinski objekti	26.108.058	26.063.567
4	Alati, pogonski inv. i transport. sred.	556.639	536.392
	<b>Ukupno</b>	<b>40.074.494</b>	<b>40.009.756</b>

#### 3.2.1. Nekretnine u vlasništvu stečajnog dužnika

Knjigovodstvena vrijednost objekata:

Objekt	Nabavna vrijed.	Sadašnja vrijed. 30.11.2017.	Sadašnja vrjed. 31.12.2017.
HOTEL BIŠEVO, objekt	34.603.732,99	24.178.811,99	24.147.924,46
zemljište	17.678.019,36	11.971.452,36	11.971.452,36
Ukupno	52.281.752,35	36.150.264,35	36.119.376,82
ZGRADA EX, objekt	608.473,32	-	-
MARDEŠIĆ zemljište	1.010.047,50	700.731,50	700.731,50
Ukupno	1.618.520,82	700.731,50	700.731,50
RESTORAN KOMIŽA, objekt	2.841.355,36	1.035.486,36	1.034.177,10
zemljište	340.578,18	162.275,18	162.275,18
Ukupno	3.181.933,54	1.197.761,54	1.196.452,28
PORAT BIŠEVO, objekt	749.207,97	558.227,97	557.518,02
zemljište	4.161.395,70	132.770,70	132.770,70
Ukupno	4.910.603,67	690.998,67	690.288,72
TURISTIČKA			
AGENCIJA, objekt	908.878,59	335.531,59	335.107,46
zemljište	-	-	-
Ukupno	908.878,59	335.531,59	335.107,46
EX AMBULANTA, objekt	717.390,16	-	-
zemljište	577.869,60	442.567,60	442.567,60
Ukupno	1.295.259,76	442.567,60	442.567,60
UKUPNO OBJEKTI	40.429.038,39	26.108.057,91	26.074.727,04
UKUPNO ZEMLJIŠTE	23.767.910,34	13.409.797,34	13.409.797,34
UKUPNO	64.196.948,64	39.517.855,25	39.484.524,38

Iz Bilance na dan 31.12.2017. vidljivo je, da se dugotrajna imovina u cijelosti sastoji od materijalne imovine u iznosu od 40 milijuna kuna.

Učešće dugotrajne imovine u ukupnoj aktivi je 88,5%.

Dugotrajnu imovinu čine, uglavnom zemljište i građevinski objekti, jer od ukupne vrijednosti materijalne imovine na opremu i alate otpada tek 536.392 kn.

Knigovodstvena vrijednost zemljišta je 13.409.797 kuna.

Vrijednost građevinskih objekata je 39.484.524 kune.

Gore su navedene knjigovodstvene vrijednosti pojedinih objekata na dan 31.12.2017. raščlanjeno na vrijednost zemljišta i građevinsku vrijednost objekta, te ukupna vrijednost objekta. Na 30.11.2017., kada je izrađena revizija od KPMG Croatia d.o.o., dugotrajna materijalna imovina iznosi 40.074.493 kn

## Nekretnine dane u zakup

Dio skladišnog prostora Hotela Biševo dano je u zakup PO Koldđeraj iz Komiže za mjesečni iznos od 1.500,00 kuna uvećano za PDV, a ugovor je zaključen do 31.10.2018. godine. Prostor prozora na rivi u Turističkoj agenciji iznajmljen je za bankomat Splitskoj banci d.d. do 31.10.2018. godine po cijeni mjesečne najamnine od 1.800,00 kuna uvećano za PDV. Hrvatskom telekomu je iznajmljen prostor na krovu za repetitor mobilne telefonije do 31.10.2018. godine po cijeni od 4.750,00 kuna uvećano za PDV mjesečno. Turističkoj zajednici i Nautičkom centru Komiža d.o.o. iznajmljen je dio prostora Turističke agencije Komiža do 31.10.2018. za svoje urede svakome po cijeni od 1.125,00 kuna uvećano za PDV. Nautičkom centru Komiža d.o.o. također su iznajmljene tri brodice za prijevoz putnika do 15.10.2018., za iznos od 31.000,00 kuna uvećano za PDV po svakoj brodici na godišnjoj (sezonskoj) osnovi. U starom dijelu hotela iznajmljen je prostor firmi Lakshmi vitalis-masaže do 31.10.2018. za 800,00 kuna uvećano za PDV za cijelu sezonu. Riblji restoran Komiža iznajmljen je LENITY j.d.o.o. iz Komiže po cijeni od 48.000,00 uvećano za PDV i javna površina do istog datuma za 41.760,00 uvećano za PDV. Ministarstvu mora, prometa i infrastrukture iznajmljen je dio prostora Turističke agencije za Lučku kapetaniju u Komiži do 31.12.2018. godine po mjesečnoj cijeni od 2.160,00 kuna uvećano za PDV.



## 3.2.2. Pokretnine

**ALATI, OPREMA I TRANSPORTNA SREDSTVA**

Društvo raspolaže svom neophodnom opremom za pružanje ugostiteljskih usluga u hotelu Biševo. Neotpisana vrijednost opreme na dan 31.12.2017. iznosi 536.392 kn, a nabavna vrijednost iste je 6.028.646 kuna. Na 30.11.2017. neotpisana vrijednost opreme je iznosila 557.000 kn.

Iz navedenog je razvidno da je oprema u većoj mjeri amortizirana. Svake godine ulaže se u novu opremu nužnu za normalno obavljanje djelatnosti ali u okviru mogućnosti.

Od transportnih sredstava društvo posjeduje dva teretna vozila i jedno putničko vozilo koje se koristi za transfere. Sva su vozila u cijelosti amortizirana.

**ZALIHE 31.12.2017.**

Ukupne zalihe u društvu po sadašnjoj vrijednosti iznose 136.202,48 kuna od čega

- Zalihe hrane i pića u kuhinji i šankovima	91.340,48 kuna
- Zalihe hrane i pića u glavnom skladištu	28.434,21 kuna
- Zalihe potrošnog materijala u glavnom skladištu	14.172,75 kuna
- Zalihe plina u kuhinji, te goriva u kotlovnici	2.255,04 kune

Na 30.11.2017. ukupne zalihe iznose 109.000 kn.

## 3.2.3. Potraživanja stečajnog dužnika

**POTRAŽIVANJA 31.12.2017.**

Potraživanja na dan 31.12.2017. iznose 273.910,78 kuna i sastoje se od:

- potraživanja od kupaca	273.340,98 kn
- potraživanja od HZZO za bolovanja	569,80 kn

Na 30.11.2017. ukupna potraživanja iznose 605.000 kn.

## 3.2.4. Novčana sredstva na računima i u blagajni stečajnog dužnika

**NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 31.12.2017.**

Novac i novčani ekvivalent na dan 31.12.2017. iznosi 4.764.896,22 kune, od čega

- novac na žiro računu kod Erste&Steiermarkische banke d.d. 125.324,61 kn
- novac na deviznom računu kod Erste&Steiermarkische banke d.d. 4.611.250,92 kn
- novac u blagajnama 28.320,69 kn

Na 30.11.2017., dan izrade revizije od KPMG Croatia d.o.o., novac i novčani ekvivalenti iznose 4.712.000 kn.

## 3.2.5. Druga prava stečajnog dužnika čija vrijednost ulazi u stečajnu masu (robni znakovi, dionice u drugim društvima i dr.)

Dužnik ne raspolaže drugim pravima

**3.3. Obveze stečajne mase****OBVEZE 2017.**

	30.11.2017.	31.12.2017.
<b>A: Obveze iz tekućeg poslovanja u uvjetima stečajnog postupka – po kategorijama troška</b>		
Obveze prema dobavljačima do stečaja	820.774	820.774
Obveze prema dobavljačima nakon stečaja	149.175	79.290
<b>Obveze prema dobavljačima ukupno</b>	969.929	900.064
<b>Obveze prema MF po jamstvu</b>	63.078.932	63.078.932
<b>Obveze za predujmove</b>	2.270	3.770
Obveze prema zaposlenima	132.983	120.557

Obveze za poreze, dop.i sl.davanja	26.228.527	26.304.214
Ostale kratkoročne obveze	361.621	275.800
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	2.325.787	2.325.787
Rezerviranja za neiskorišteni godišnji odmor	195.062	195.062
Obveze za otpremnine-priznate tražbine	2.655.176	2.655.176
Ostale priznate tražbine-AORPS	432.816	432.816
<b>C: Postupci pred sudovima i drugim tijelima koji se tiču stečajne mase</b>		
Rezrviranja za spor sa Hrvatskim šumama	5.870	5.870
<b>UKUPNE OBVEZE</b>	<b>96.383.103</b>	<b>96.298.048</b>

Obveze su iskazane na dan 30.11.2017. i na dan 31.12.2017.

Obveze su iskazane na dan 30.11.2017. jer je revizorska kuća KPMG Croatia d.o.o. vršila reviziju poslovnih izvještaja i poslovnih knjiga na dan 30.11.2017.

Obveze su iskazane i na dan 31.12.2017. jer su izrađena Godišnja financijska izvešća za 2017. godinu, tako da se raspolaže s financijskim izvještajima za cijelu poslovnu godinu, što je značajno za društva koja karakterizira sezonsko poslovanje, kao što je Modra špilja d.d.. u stečaju.

Ukupne obveze utvrđene u dosadašnjem tijeku stečajnog postupka su usklađenje proknjižene u poslovnim knjigama stečajnog dužnika.

Obveze prema dobavljačima iskazane su na dan 31.12.2017. u iznosu od 900.064 kune, od čega na obveze nastale prije dana otvaranja stečaja otpada 820.774 kune, dospjele obveze iznose 41.511 kuna, a nedospjele obveze prema dobavljačima na 31.12.2017. iznose 37.779 kuna.

Obveze za zajmove, depozite i slično u iznosu od 63.078.932 kune se u cijelosti odnose na potraživanje Ministarstva financija za otplate kredita društva Splitskoj banci d.d. po jamstvu. Ministarstvo financija je razlučni vjerovnik za ovo potraživanje, budući da su upisani tereti za garanciju uredne otplate ovih kredita.

Obveze za predujmove na dan 31.12.2017. iznose 3.770 kuna, a odnose se na uplate fizičkih osoba iskorištene za uslugu noćenja, polupansiona i sl. u 2018. godini..

Ukupne obveze prema radnicima na dan 31.12.2017. godine možemo razvrstati na slijedeći način:

- obveze prema radnicima za neto plaću za 12. mjesec 120.557 kn
- obveze za otpremnine utvrđene kao obveze u stečaju 2.655.176 kn

Obveze za poreze i doprinose i slična davanja na dan 31.12.2017. godine iznose 26.304.214 kuna.

Ostale kratkoročne obveze u iznosu od 275.800 kuna odnose se na obveze prema Hrvatskim vodama za naknade za uređenje voda i zaštitu voda, te obveze za boravišnu pristojbu prije i nakon otvaranja stečajnog postupka.

#### **PLANIRANI REZULTATI ZA 2018. GODINU**

U 2018. očekuje se nešto manji broj noćenja u odnosu na 2017. godinu iz nekoliko razloga; otkazani ugovor o zakupu 18 soba turističkoj agenciji Damp tour iz Poljske, 1.300 noćenja ostvarenih u zimskom periodu kada su u nekoliko navrata u hotelu boravile grupe radnika firme Gradel d.o.o. i povećani broj noćenja u listopadu koji je ostvarila producerska kuća Paktmedia iz Zagreba za boravak filmske ekipe.

Ovakve fizičke pokazatelje prate i financijski pokazatelji, ali u znatno manjoj mjeri, budući da su cijene u predsezoni i sezoni ipak znatno manje, a troškovi su isti, te se iz toga razloga ne očekuje lošiji operativni rezultat.

Međutim, ipak se očekuje manja operativna dobit zbog povećanih troškova ulaganja, održavanja, popravaka i ostalih servisnih usluga. Zbog dotrajalosti hotelske zgrade obavljeni su određeni građevinski radovi koje služba održavanja nije u mogućnosti izvesti sama.

Također je bilo ulaganja u opremu za sobe koja nikako ne zadovoljava današnje standarde hotelskih usluga, zbog nemogućnosti popravka nabavljena je određena oprema za kuhinju, za pranu, recepciju i kuhinju restorana-pizerie.

Napravljena je određena rekonstrukcija liftova radi udovoljavanja mjerama zaštite i sigurnosti gostiju i hotelskog osoblja. Hotelski parking je proširen kako bi se dobilo više parkirnih mjesta te kako bi se zemljište u vlasništvu Modre špilje dodatno ozračilo i odvojilo, a na određeni način i zaštitilo od okolnih parcela.

Što se tiče ostalih troškova tekućeg održavanja te ostalih servisnih usluga i popravaka, oni se iz godine u godinu povećavaju također zbog dotrajalosti hotelske zgrade, stare i nezadovoljavajuće opreme, stare vodovodno-kanalizacijske mreže i ostalog.

## 4. Ekonomski učinci mjera Stečajnog plana

---

Stečajni vjerovnici i stečajni upravitelj su tijekom trajanja stečajnog postupka inicirali postupak pronalaženja investitora i izrade stečajnog plana kao načina okončanja stečajnog postupka. Stečajni plan sažima uvjete zajedničke Ponude za ulaganje i dokapitalizaciju društva stečajnog dužnika koju je u predviđenom roku i propisanom sadržaju od svih prethodno zainteresiranih ponuditelja stečajnom dužniku uputilo jedino PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima. Okosnicu ponude PBZCO predstavlja **Stečajni plan koji počiva na sanacijskim i ostalim mjerama** kako slijedi:

1. Temeljni cilj Ponuditelja je **stvaranje osnove za nastavak poslovanja Društva** na temeljima utvrđenima Stečajnim planom i pravomoćnim rješenjem stečajnog suca o potvrdi Stečajnog plana, **uz odlučujući utjecaj Ponuditelja na upravljanje društvom slijednika stečajnog dužnika i njegovo uključivanje u standarde poslovanja jedne od renomiranih domaćih menadžment kompanija.**
2. Stečajnim planom predviđa se **da sva imovina koja čini stečajnu masu ostaje u imovini Društva** za potrebe nastavka njegova poslovanja, osim neperspektivne imovine koja se sastoji od pokretnina, sitnog inventara i nekurentne trgovačke robe, koja se unovčuje u rokovima utvrđenim Stečajnim planom.
3. Stečajni plan uređuje  **smanjenje temeljnog kapitala Društva** na pojednostavljeni način smanjenjem nominalnog iznosa dionica **radi pokrića prenesenih gubitaka.**
4. Za potrebe namirenja vjerovnika **Ponuditelji preuzimaju obvezu sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala Društva uplatom u novcu u svoti od 31.686.697,48 29.900.000,00 kuna**, koje povećanje temeljnog kapitala se provodi u skladu s pravilima i u rokovima utvrđenima Stečajnim planom, a koji rokovi započinju teći s danom pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana.
5. **Razlučni vjerovnik i vjerovnici viših isplatnih redova čije su tražbine utvrđene namiruju se potpuno (radnici kao vjerovnici I. višeg isplatnog reda) ili s dijelom svojih tražbina ( vjerovnici II. višeg isplatnog reda) isplatama u novcu i/ili nenovčanim namirenjem, u rokovima i u visini utvrđenoj Stečajnim planom i pravomoćnim rješenjem o potvrdi Stečajnog plana.**
6. Neophodno je **ulaganje u postojeće smještajne i ugostiteljske kapacitete Društva** kako bi se ostvarili preduvjeti uspješnog nastavka poslovanja i kako bi se ostvarilo podizanja kvalitete ponude i usluga u portfelju. Stečajnim planom je predviđen **Okvirni plan ulaganja u visini 121.100.000,00 kuna u razdoblju do 2028 godine.**

7. Nakon svih navedenih ulaganja u temeljni kapital Društva i nakon svih navedenih promjena u temeljnom kapitalu radi pokrića prenesenih gubitaka Društva, Ponuditelj želi imati dionice Društva koje ukupno čine više od 90% temeljnog kapitala.
8. Provedbom mjera Stečajnog plana, kako su naznačene u prethodnim točkama, sve tražbine vjerovnika smatrat će se u potpunosti namirenima, a vjerovnici nižih isplatnih redova neće se pozivati na prijavljivanje tražbina, čime će se i oni smatrati u potpunosti namirenima.

**Činjenice i pretpostavke na kojima počiva Okvirni investicijski plan s planom zapošljavanja i iz njega proizlazeći Poslovni plan:**

- i. **Usvajanje predloženog Stečajnog plana i svih sastavnih mjera u jesen 2018. godine.** Okvirni investicijski plan za stečajnog dužnika pripremljen je u srpnju 2017. godine od strane PBZCO kao ponuditelja pod pretpostavkom donošenja odluke o usvajanju Stečajnog plana i nastavku poslovanja po Stečajnom planu najkasnije u jesen 2018. godine.
- ii. **Stabilno porezno, regulatorno, makroekonomsko, financijsko i gospodarsko okruženje u kojem Društvo nastavlja poslovati po izlasku iz stečaja ne postavlja zapreke pri realizaciji Okvirnog investicijskog plana.** Drugim riječima, okruženje koje čine interni i vanjski čimbenici nastavlja djelovati u suglasju s planovima Društva, bez nepredviđenih okolnosti (zapreka) u realizaciji Okvirnog investicijskog plana u formi nastupa bitno izmijenjenih prostorno-planskih uvjeta ili okolnosti, nepredviđenih građevinskih, statičkih, urbanističkih ili drugih rizika ili saznanja o postojanju takvih rizika specifičnih za određeni smještajni objekt Društva ili mikro-lokaciju na kojoj se imaju izvoditi građevinski i ostali radovi, odnosno povijesnih činjenica ili okolnosti koje mogu dovesti do nastupa rizika, te inicijalno nametnuti ozbiljniji zaokret u planovima iz Okvirnog investicijskog plana s planom zapošljavanja i Poslovnog plana. Slijedom navedenog, svi dionici uključeni u donošenje odluke o pokretanju investicije kao i u izvedbu same investicije su u mogućnosti pravovremeno obaviti sve pripremne radnje, sakupiti svu potrebnu projektnu dokumentaciju i pribaviti sve potrebne dozvole za pravodobni početak investicijskih radova u dinamici kakva je predviđena Okvirnim investicijskim planom. Jednako tako, porezni i ostali tržišni parametri ili parametri okruženja na kojima počiva Poslovni plan poput stopa poreza na dobit, prosječnih kamatnih stopa, poreza i prireza kojima se oporezuju osobni dohoci i sličnih drugih parametara – stabilni su i neizmijenjeni u odnosu na važeće u trenutku pripreme plana (srpanj 2017.).
- iii. **Turistički sektor Republike Hrvatske nastavlja poslovati u okruženju poznatih / očekivanih turističkih tokova, kao i stabilnih geopolitičkih, tržišnih i klimatskih okolnosti kao i tijekom posljednjih 3-5 godina, uz stabilne komparativne prednosti Republike Hrvatske na svjetskom turističkom tržištu.** Dugoročna stabilnost, te rast i razvoj u primarnom su fokusu svih aktivnosti i planova. U tom smislu, početna tvrdnja o stabilnosti okruženja sugerira i okruženje u kojem djeluje revitalizirano društvo Stečajnog dužnika kroz dugoročno razvojno partnerstvo s općinom i destinacijom otok Vis. Modra špilja d.d. nastavlja djelovati u cilju dugoročnog održivog razvoja turizma destinacije

otok Vis sa restrukturiranom ponudom u cilju čim učinkovitije prezentacije destinacije platežno sposobnijim tržištima (gostima veće potrošačke moći). Spomenute stabilne okolnosti jednako tako izričito isključuju izglednost nastanka bilo kakvih drugih rizika s elementima više sile poput okolišnih rizika, odnosno bilo kojih drugih investicijskih imperativa ili prioriteta osim onih usmjerenih na oblikovanje dugoročno održive razvojne osnovice Društva.

- iv. **Društvo posluje u kontinuitetu, uz nastavak primjene postojećih računovodstvenih politika, amortizacijskih stopa i nastavak poslovanja u temeljnoj djelatnosti općenito.** Bez obzira na konkretan datum donošenja odluke o nastavku poslovanja po predloženom Stečajnom planu, Društvo nastavlja poslovati bez diskontinuiteta ponude smještajnih kapaciteta i ugostiteljsko-turističkih usluga na tržištu, neprekidno je prisutno kao poslodavac s potražnjom za kvalitetnim radnicima na tržištu radne snage, te kroz daljnje poslovanje u osnovnoj djelatnosti Društva i tijekom stečaja nastavlja njegovati odnose sa kupcima, dobavljačima i ostalim partnerima. Obzirom na potrebno vrijeme za inicijaciju i provedbu Stečajnog plana i svih povezanih radnji, ponuditelj PBZCO očekuje da će moći imati prihodovni, organizacijski, kvalitativni, investicijski i ostali utjecaj s učincima vidljivim i na financijskim rezultatima poslovanja tek od 2019. godine nadalje. Iz tog razloga projekcije poslovanja i investicija koje se donose u nastavku poglavlja zanemaruju poslovanje u 2018. godini i polaze od poslovnih okolnosti (planova) i očekivanja od 2019. godine nadalje.
- v. **Revizija financijskih izvještaja Društva za posebne namjene na 30. studenoga 2017. godine provedena od strane nezavisnog revizora KPMG Croatia d.o.o. za reviziju ukazuje na činjenicu da su spomenuta izvješća potpuna i sačinjena u skladu s računovodstvenim politikama Društva.** Uz iznimku nemogućnosti Društva za ocjenom ishoda dijela zemljišno-pravnih sporova zbog aktualnog stanja sudskih postupaka koji se vode protiv Društva ili uz potencijalni štetni ishod po Društvo, a s naslova koje nemogućnosti Društvo nije iskazalo rezerviranja za potencijalne učinke, mišljenje nezavisnog revizora je pozitivno i bez iskaza posebnih rezervi. Revizorski se tim poziva na namjeru nastavka poslovanja po Stečajnom planu kao temeljnom preduvjetu za ostvarivanje vremenske neograničenosti poslovanja Društva kao jednog od temeljnih, inicijalnih ciljeva postanka Društva.
- vi. **Priprema planova i predstavljanje budućih događaja izneseno je u dobroj vjeri i pažnjom dobrog gospodarstvenika.** Pri pripremi planova i projekcija u nastavku ovog poglavlja tim uključen u njihovu izradu je bio vođen općim pravilima realnog i razumnog planiranja koje u svim vrijednostima sadrži i rezerve za moguće poslovne rizike. Premda su utemeljene na stvarnim namjerama, očekivanjima i planovima ponuditelja PBZCO, sve prikazane buduće vrijednosti je potrebno razmatrati s izvjesnom dozom rezerve kakva je preporučljiva prilikom sagledavanja bilo kojeg scenarija dugoročnih financijskih učinaka i budućih financijskih i investicijskih događaja za koje su u trenutku pripreme projekcija postojale samo ozbiljne namjere, ali za čiju implementaciju istodobno nisu bili stvoreni svi potrebni preduvjeti.

#### 4.1. Plan poslovanja po izlasku iz stečaja

##### 4.1.1. Okvirni investicijski plan

Okvirni investicijski plan predviđa prva ulaganja po preuzimanju Društva od strane Ponuditelja početkom 2019. godine, uz pretpostavku da će pravomoćnost rješenja o potvrdi Stečajnog plana biti donesena najkasnije do jeseni 2018. godine, što je preduvjet ulaganja Ponuditelja kao strateškog partnera u Društvo. Predviđeni scenarij investiranja također uzima u obzir potrebno vrijeme za pripremu svih projekata i investicija, kao i turističku sezonu tijekom koje se investicije ne mogu realizirati.

Prikazani razvojni scenarij fokusira se isključivo na turističke objekte koji kapacitetima čine značajniji dio turističkog proizvoda i smještajne ponude Društva, za koje se ukupna transformacija pokazala istodobno nužnom i izvedivom iz podataka dostupnih za ocjenu razvojnih mogućnosti, te za koje se procjenjuje da će doprinijeti revitalizaciji tržišne pozicije Društva u predviđenoj dinamici realizacije investicijskog plana, kakav zamah je neophodan radi financijske stabilizacije Društva. Najveći dio preostale imovine dati će se u najam trećim osobama a konačno rješenje za istu donijet će se naknadno.

**Ukupne investicije u iznosu od 16,2 milijuna eura (121,1 milijuna kuna)** odnose se na investicijske projekte kako slijedi:

<b>2019.</b>	<b>OBNOVA HOTELA BIŠEVO 4*</b>	<b>14,9 milijuna eura (111,0 milijuna kuna)</b>
	Podizanje kategorizacije hotela na 4* obuhvaća obnovu smještajnih jedinica uz smanjenje broja istih na 105 sobe i 16 apartmana uz istodobno povećanje kvadrature svake smještajne jedinice, restrukturiranje odjela hrane i piće te dodavanje novih sadržaja ko što su bazen, lobby bar, pool deck bar i pub. Ponuda hotela biti će usmjerena na tržišni segment koji po boravku plaća više, kao što su individualni gosti i parovi bez djece, srednje i više srednje platežne moći.	
<b>2019.</b>	<b>OBNOVA RESTORANA KOMIŽA</b>	<b>125,6 tisuća eura (0,9 milijuna kuna)</b>
	Riblji restoran na rivi se modernizira i uređuje da zadrži stil ribljeg restorana i Komiže kao ribarskog mjesta, sa 50-tak mjesta na terasi kao i 50-tak mjesta u unutrašnjosti.	
<b>2020-2029</b>	<b>Ostalo investicijsko održavanje</b>	<b>1,2 milijuna eura (9,5 milijuna kuna)</b>
	Kontinuirano i prema procjeni Ponuditelja temeljem uvida u stanje objekata i imovine na terenu.	



Ukupan iznos investicija uključuje sve troškove, od pripremnih projekata do građevinskog nadzora i realizacije, te počiva na modelu financiranja kroz djelomično ulaganje Ponuditelja (30%), odnosno zaduživanje (70%). Pri procjeni visine investicija korištene su procjene savjetničke kuće HD Consulting u pripremi investicija s pripadajućim troškovima po zacrtanim standardima opremljenosti, uređenja, buduće kvalitete usluge i ciljane tržišne niše svakog od objekata koji su predmet investiranja.

## 4.1.2. Okvirni poslovni plan

tis. HRK	Stabilizacijske godine										CAGR '28/'19
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	
Ukupni operativni prihodi	29.566,4	32.719,2	37.429,9	38.175,7	38.771,0	39.378,3	39.997,7	40.629,5	41.273,9	41.931,2	4,0%
Prihod smještaja	13.841,2	16.128,1	19.972,9	20.372,3	20.779,8	21.195,4	21.619,3	22.051,7	22.492,7	22.942,6	
Prihod hrane i pića	13.918,0	14.691,2	15.464,4	15.773,7	15.961,6	16.153,3	16.348,8	16.548,2	16.751,6	16.959,1	
Ostali poslovni prihodi	1.807,2	1.899,9	1.992,5	2.029,6	2.029,6	2.029,6	2.029,6	2.029,6	2.029,6	2.029,6	
Ukupni operativni troškovi	22.466,2	23.707,3	23.126,8	23.672,9	23.978,1	24.367,1	24.764,0	25.168,8	25.581,6	26.002,7	1,6%
Bruto operativna dobit (GOP)	7.100,2	9.011,9	14.303,1	14.502,7	14.793,0	15.011,2	15.233,7	15.460,7	15.692,3	15.928,5	9,4%
GOP marža	24,0%	27,5%	38,2%	38,0%	38,2%	38,1%	38,1%	38,1%	38,0%	38,0%	
Fiksni troškovi ispod GOP-a	1.242,2	1.490,1	2.104,0	2.137,4	2.177,2	2.209,9	2.243,3	2.277,4	2.312,2	2.347,6	
EBITDA	5.858,0	7.521,8	12.199,1	12.365,3	12.615,8	12.801,2	12.990,4	13.183,3	13.380,1	13.580,9	9,8%
EBITDA marža	19,8%	23,0%	32,6%	32,4%	32,5%	32,5%	32,5%	32,4%	32,4%	32,4%	
Ukupne investicije	112.245,6	305,5	670,5	1.154,8	1.192,0	1.206,9	1.214,4	1.229,3	1.244,2	1.251,6	
Investicijski projekti	112.245,6										
Redovno održavanje		305,5	670,5	1.154,8	1.192,0	1.206,9	1.214,4	1.229,3	1.244,2	1.251,6	

Prikaz poslovnog plana donosi izabrane projekcijske vrijednosti Ukupnog operativnog prihoda, Bruto operativne dobiti kakva proizlazi primjenom modela kontnog plana za hotelijersko-turističku industriju (USALI – Uniform System of Accounts for Lodging Industry), pokazatelja EBITDA odnosno zarada prije kamate, poreza, deprecijacije i amortizacije<sup>1</sup>. Projekcija počiva na nekoliko ključnih pretpostavki:

- 2021. godina je prva puna godina poslovanja pravnog sljednika Modra špilja d.d. nakon uspješno provedenog stečajnog plana i dovršetka investicija u hotel Biševo i resotran Komiža.
- Projekcija poslovnih rezultata rađena je pod pretpostavkom podizanja kategorije hotela na 4\*, kako je već opisano u okviru investicijskog plana.

<sup>1</sup>EBITDA se računa na način da se od Ukupnog operativnog prihoda (ili Poslovnih prihoda) odbiju Ukupni operativni rashodi (Poslovni rashodi), osim amortizacije i vrijednosnih usklađenja razdoblja.

- Pretpostavlja se da će upravljanje hotelom preuzeti renomirana domaća menadžment kompanija koja će omogućiti prepoznatljivost na tržištu te postizanje razine zauzetosti i prosječno ostvarene cijene (ADR) sukladno benchmarku sličnih hotelskih proizvoda, uzimajući u obzir specifičnosti hrvatskog turističkog tržišta, posebice otoka Visa.
- Period „stabilizacijskih godina“ označava za sektor turizma specifično razdoblje u kojem će tržišne, prihodovne i operativne performanse objekata koji su prošli kroz intenzivniju investiciju s većom preobrazbom turističkog proizvoda ući u razdoblje njihove tržišne, financijske i operativne stabilnosti.
- Pokazatelj CAGR ili Compound Average Growth Rate označava stopu prosječnog godišnjeg rasta svake pojedine vrijednosti poslovnog plana.

Investicije u rekonstrukciju hotela Biševo i restorana Komiža te nadopunu turističke ponude novim sadržajima po izlasku Društva iz stečaja doprinijet će značajnijem rastu financijskih efekata i održivom rastu i razvoju društva. Povećanje financijskog obujma poslovanja razvidno je iz stope prosječnog godišnjeg rasta (CAGR) Ukupnog operativnog prihoda koji u razdoblju od 2019. do 2028. godine raste po prosječnim 4,0% godišnje, odnosno Bruto operativna dobit po prosječnim godišnjih 9,4%. Očekuje se uvećanje pokazatelja EBITDA za prosječno 9,8% godišnje.

#### 4.1.3. Okvirni plan zapošljavanja

Plan zapošljavanja definiran je na bazi prezentiranog investicijskog ciklusa i razvoja novih turističkih proizvoda s pratećim sadržajima, kao i usporednim objektima koji su slični po veličini i složenosti, odnosno po sadržajima i kvaliteti usluge. Obzirom na trenutačno stanje očekuje se povećanje broja zaposlenih, a broj i struktura zaposlenih po stabilizaciji poslovanja (u 3. projiciranoj godini) planirani su kako slijedi:

	Hotel Biševo	Restoran Komiža
Smještaj	25	
Hrana i piće	37	21
Spa i wellness	3	
Administracija, marketing i prodaja	8	
Održavanje	5	
<b>Ukupno</b>	<b>78</b>	<b>21</b>

Broj i struktura zaposlenih po hotelu predstavlja njihov prosječan godišnji broj prema satima rada, što podrazumijeva veću zaposlenost u vrhu sezone upošljavanjem dodatnog broja sezonskih radnika, ali i racionalizaciju broja zaposlenih u razdobljima niže iskorištenosti ili zatvaranja objekta

#### 4.1.4. Reorganizacija poslovanja i ulaganje u izvrsnost

Komžia i otok Vis su još uvijek autentične i od intenzivne turistifikacije sačuvane destinacija, ispravno tržišno pozicionirane kao mediteransko skrovište. Atrakcijska struktura otoka je bogata, a turistički lanac vrijednosti polagano se popunjava. Poslovanje smještajnih objekata uz razvoj dodatnih sadržaja može se produljiti i na mjesece izvan glavne sezone.

Cilj je transformirati Društvo u prepoznatljivu turističku kompaniju, s ponudom koja se snažno oslanja na pružanje autentične više i mediteranske atmosfere, visoko personalizirane i gostoljubive usluge, te uz razvijanje konkurentnih sadržaja omogućiti stvaranje istinskih doživljaja u cilju zadovoljenja potreba gostiju koji traže odmor daleko od prenapučenih gradskih središta i obalnih ljetovališta koja im gravitiraju.

U koncipiranju smještajnih kapaciteta je zbog tržišnih prilika i osobina lokacije oportunistički ići specijalizacijom za tržišni segment koji po boravku plaća više, što se odnosi na individualne goste, parove bez djece i one s djecom iznad 16 godina starosti srednje i više srednje platežne moći. Pritom ključ uspjeha leži u praćenju i poboljšanju zadovoljstva gostiju, uz efekt pretvaranja povratne informacije gostiju u dodatnu ponudu.

Trenutačno je od dodatnih usluga potreban fitness/wellness koncept koji i u periodima niže potražnje može biti dodana vrijednost, te također servisirati lokalnu potražnju jer takvog konkretnog sadržaja u Komži trenutno nema.

Zbog potrebe naglaska specifičnosti pozicioniranja kao i diferenciranja od mogućih konkurenata u bližoj i daljoj budućnosti, planira se angažiranje renomirane domaće menadžment kompanije. Očekuje se da će ista omogućiti Društvu lakše prevladavanjem tereta samostalnog nastupa na tržištima, olakšani pristup novim tehnologijama i primjenu iskušanih operativnih rješenja.

#### 4.2. Vrijednost imovine stečajnog dužnika za slučaj nastavka poslovanja na temelju potvrđenog Stečajnog plana

Da bi stečajni dužnik mogao nakon zaključenja stečajnog postupka održati nastavak poslovanja, te osobito, da bi se mogla ostvariti ovim stečajnim planom predviđena ulaganja investitora PBZ CROATIA OSIGURANJE, potrebno je mjerama stečajnoga plana predvidjeti sanaciju stečajnog dužnika i namirenje stečajnih i razlučnih vjerovnika u mjeri koja je za te vjerovnike povoljnija od eventualnog namirenja uz primjenu likvidacijskog modela stečajnog postupka.

S obzirom na to da se predlaže da razlučni vjerovnik Republika Hrvatska, Ministarstvo financija i HBOR, izjavi otpust duga prema stečajnom dužniku za tražbine prema stečajnom dužniku za zateznu kamatu po osnovi pojedinih razlučnih prava i tražbina koje su njima osigurane na određenim nekretninama stečajnog

dužnika, stečajni bi dužnik namirenjem razlučnog vjerovnika i navedenim otpustom duga bio u potpunosti oslobođen obveza koje su bile osiguranje založnim pravima na njegovim nekretninama, čime bi bila stvorena temeljna pretpostavka za korištenje tih nekretnina u nastavku poslovanja, te za korištenje kao osnove za ulaganja investitora PBZ CO.

Kako bi sredstva za namirenje stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda novčanim namirenjem bila osigurana namjeravanom mjerom povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika, uplatom u novcu od strane investitora PBZ CO, otpala bi potreba za unovčenjem one pokretne imovine stečajnoga dužnika, koja je perspektivna za korištenje u nastavku njegovog poslovanja, a sredstva ostvarena prodajom neperspektivne pokretne imovine stečajni dužnik koristio bi za pokriće obveza stečajne mase.

Prema tome, predložene mjere za izradu stečajnoga plana ostavljaju u potpunosti mogućnost očuvanja imovine stečajnog dužnika kako bi se na temeljima te imovine moglo održati njegovo poslovanje i razviti namjeravane investicije u obnovljene ili nove turističke kapacitete.

Jedna od važnijih mjera stečajnoga plana jest ostavljanje sveukupne imovine stečajnome dužniku, s izuzetkom neperspektivne imovine, i to uglavnom pokretnina, koje bi bile podvrgnute unovčenju.

U tom pogledu, vrijednost imovine stečajnog dužnika ima, osim knjigovodstvene i tržišne vrijednosti, i svoju uporabnu vrijednost koja bi se ostvarivala u nastavku poslovanja stečajnog dužnika.

Nekretnine stečajnoga dužnika, procijenjene prihodnom metodom od strane ovlaštenoga procjenitelja COLLIERS, tako bi u slučaju nastavka poslovanja stečajnog dužnika na temelju potvrđenoga stečajnog plana imale vrijednost izraženu u toj procjeni, a to je vrijednost od **42.242.700** kuna.

Pokretnine u vlasništvu stečajnog dužnika, koje bi u nastavku poslovanja stečajnog dužnika ostvarivale svoju uporabnu vrijednost sve do potpune provedbe investicijskih ulaganja, zadržale bi svoju vrijednost iskazanu u poslovnim knjigama stečajnog dužnika, a neperspektivni dio tih pokretnina, uključujući dotrajala motorna vozila, bio bi predmetom unovčenja.

Sirovine i materijal u uvjetima nastavka poslovanja zadržavaju svoju u poslovnim knjigama iskazanu vrijednost od 109.000 kuna, a nesporne nenaplaćene tražbine ostale bi također u imovini stečajnog dužnika prema postojećoj knjigovodstvenoj vrijednosti od 2.619.843 kuna.

Novčana sredstva, zatečena na računima stečajne mase, uporabila bi se za pokriće obveza stečajne mase nastalih tijekom trajanja stečajnoga postupka.

### 4.3. Učinci sanacije

Nasuprot svemu tome, uz provedbu mjera ovoga stečajnoga plana i uvjete namirenja vjerovnika, sve skupine vjerovnika ostvarile bi povoljnije uvjete namirenja svojih tražbina u odnosu na likvidacijski model stečajnog postupka.

Kao prvo, za vjerovnike **prvog višeg isplatnog reda** iz reda radnika i bivših radnika stečajnog dužnika i AORT, predviđeno je potpuno namirenje utvrđenih tražbina, isplatom u novcu. Potpuno namirenje glavnice tražbine vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija predviđeno je također u 100%-tnom iznosu glavnice, novčanom isplatom. Zatezna kamata na tražbinu vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija namirila bi se u jednakoj mjeri kao i istovrsne tražbine (za zateznu kamatu) drugih vjerovnika stečajnog dužnika, putem unosa u temeljni kapital putem instituta odobrenog kapitala.

Stečajni vjerovnici **drugog višeg isplatnog reda**, osim Republike Hrvatske, Ministarstva financija, koji u uvjetima likvidacijskog modela uopće ne dolaze na red za namirenje svojih tražbina, bili bi prema stečajnom planu namireni novčanom isplatom za vrijednost koja je jednaka 100%-tnoj vrijednosti glavnice tražbine sadržane u utvrđenoj tražbini. Zatezne kamate, sadržane u utvrđenim tražbinama pojedinih vjerovnika tog isplatnog reda bit će predmetom otpusta duga (otpisa).

**Razlučn vjerovnik Republika Hrvatska Ministarstvo financija, koji se namiruje kao stečajni vjerovnik, očekuje se**, odreći će se prava na odvojeno namirenje, čime izbjegava rizike stečajne ili ovršne prodaje nekretnina stečajnog dužnika i prima potpuno namirenje svojih tražbina u novčanom obliku i u nenovčanom obliku – unosom ostatka tražbina u temeljni kapital

Tekućim poslovanjem stečajnoga dužnika osigurat će se potrebna novčana sredstva za namirenje obveza stečajne mase i troškova stečajnoga postupka, tako da bi, nakon svih pobrojanih oblika i načina namirenja vjerovnika, kao i provedbe mjera usmjerenih na pokriće gubitaka, stečajni dužnik nakon zaključenja stečajnog postupka bio u potpunosti saniran i spreman za nastavak poslovanja na profitabilnim osnovama.

Prema svemu navedenom, očita je razlika u mogućnostima, uvjetima i visini namirenja vjerovnika uz primjenu predloženog stečajnog plana, u odnosu na nepovoljne uvjete i visinu namirenja vjerovnika za slučaj primjene likvidacijskog modela stečajnog postupka i unovčenja sveukupne imovine stečajnog dužnika.

Uvjeti i visina namirenja vjerovnika ograničeni su raspoloživim sredstvima, koja bi stečajni dužnik stekao uplatnom ponuditelja PBZ CO u temeljni kapital društva stečajnog dužnika u iznosu od 29.900.000,00 kuna, ali istovremeno, ulaganja u smještajne i ugostiteljske kapacitete stečajnog dužnika, kojem se prema ovome stečajnome planu ostavlja njegova cjelokupna imovina, jamči koristi, izravne i neizravne, praktično svim vjerovnicima.

Dio tražbina koje bi bio namiren nenovčanim oblikom namirenja – dionicama, s obzirom na činjenicu da je stečajnim planom predviđeno uvrštenje dionica sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište, stečajni vjerovnik Republika Hrvatska moći će unovčiti odmah ili nakon što se ostvari rast vrijednosti tih dionica.

Zaposleni bi, osim stopostotnog namirenja svojih tražbina, sačuvali svoja radna mjesta, a bivši zaposleni možda bi se iznova zaposlili kod sljednika stečajnog dužnika, ako bi za njihovim radom postojala potreba i ako bi njihova znanja i sposobnosti odgovarala potrebama sljednika stečajnog dužnika.

Lokalna zajednica kao turistička destinacija najviše bi dobila visokovrijednim ulaganjima u inače godinama zaostajuće turističke kapacitete stečajnog dužnika, a podizanjem razine tih smještajnih kapaciteta podigla bi se i razina kupovne moći gostiju sljednika stečajnog dužnika, što bi imalo izravan odraz na rast turističke potrošnje u lokalnoj zajednici.

Očekivani rast zapošljavanja kod sljednika stečajnog dužnika imao bi također izravnoga odraza na stanje u lokalnoj zajednici, a razdoblje investicijskih ulaganja također bi donijelo znatnih koristi, kako za lokalni proračun, tako i za ostatak lokalnog gospodarstva.

Znatan dio stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda svakako bi i nadalje imao gospodarskih razloga poslovati sa sljednikom stečajnoga dužnika.

Svih pobrojanih prednosti za zaposlene, lokalnu zajednicu i dobavljače iz reda stečajnih vjerovnika ne bi bilo u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka, ili, barem tih prednosti ne bi bilo na dulji rok.

Zbog svih tih razloga, usporedba dva moguća modela okončanja stečajnoga postupka izrazito prevaže u korist primjene modela stečajnog plana, kako je obrazložen u ovoj ekonomskoj analizi.

- Nastavkom poslovanja i podizanjem proizvoda i usluga na višu razinu omogućit će se multiplicirajući pozitivni učinci za lokalnu zajednicu.
- Država će dugoročno profitirati s renomiranim ulagačima koji će uredno izvršavati obveze, zaposliti veći broj osoba (što zahtjeva viša kategorija objekata), te kroz ulagana u promociju destinacije i HR turizma. Dobavljači će imati mogućnost nastaviti suradnju sa stabilnim partnerom i planirati dugoročno.
- Sve gore navedeno, potvrđuje tezu da će destinacija i njeni stanovnici imati višestruke koristi od predloženog ulaganja PBZ CO. Ovo je vrlo bitan kamenčić u mozaiku razvoja Grada Komiže i dugoročno će rezultirati o(p)stanaku njenih građana.

## 5. Likvidacija Društva kao alternativa Stečajnom planu

---

### 5.1. Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika

Za potrebe usporedbe u namirenju vjerovnika za slučaj provedbe likvidacijskog modela stečajnog postupka, u odnosu na namirenje vjerovnika prema ovome Stečajnome planu, potrebno je prići utvrđivanju likvidacijske vrijednosti imovine stečajnoga dužnika, dakle, potrebno je procijeniti, koliku bi se vrijednost moglo postići za slučaj unovčenja imovine stečajnoga dužnika u uvjetima trajanja stečajnoga postupka.

Likvidacijska vrijednost imovine predstavlja neto vrijednost imovine poduzeća koja se može realizirati na tržištu prisilnom prodajom te imovine (umanjena za troškove nedvosmislene vlasničke identifikacije nekretnina i druge zavisne troškove unovčenja imovine, kao i za troškove stečaja samog poduzeća kao legalnog entiteta čija se imovina prodaje). Ovisi, dakle, o realnoj vrijednosti imovine i stupnju njezine utrživosti. Po pravilu je (značajno) niža od realne vrijednosti imovine.

U slučaju likvidacijskog modela okončanja ovog stečajnog postupka, imovina dužnika može se prodavati kao cjelina imovine, ili pak se mogu prodavati pojedinačni predmeti imovine (bilo nekretnine ili pokretnine).

Iz podataka iz poglavlja 3. ovog dokumenta razvidna je knjigovodstvena, odnosno procijenjena tržišna vrijednost pojedinih vrsta imovine. Procjenom diskonta prema tržišnoj vrijednosti zbog prisilne prodaje imovine dobiva se likvidacijska vrijednost imovine.

Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika sveukupno se procjenjuje na iznos **25.572.000,00** kuna.

#### 5.1.1. Likvidacijska vrijednost nekretnina

Pri utvrđivanju likvidacijske vrijednosti nekretnina, treba uzeti u obzir, da se radi o nekretninama smještenima na udaljenome otoku, da je njihova prenamjena iz sadašnje smještajne i ugostiteljske namjene u neku drugu namjenu teško zamisliva, pa da se zbog toga znatno sužava krug onih, koji bi za eventualnu kupnju nekretnina u uvjetima likvidacijske prodaje unutar stečajnog postupka mogli biti zainteresirani.



Uzme li se u obzir i okolnost, da su u najpovoljnijim uvjetima za stečajne dužnike, nekretnine izložene prodaji u uvjetima stečajnoga postupka dosežale uglavnom vrijednost kupovnine od oko 10% procijenjene vrijednosti, a da su vrlo malobrojni primjeri, u kojima je kupovina dosegala 50% procijenjene vrijednosti.

Postizanje vrijednosti kupovnine u uvjetima likvidacijske prodaje nekretnina u znatnoj mjeri ovisi i o vrijednosti potrebnih ulaganja u te nekretnine. Investicijskim planom, prihvaćenim zajedno s ponudom ponuditelja PBZ CO, predviđena su nužna ulaganja u prvoj investicijskoj fazi od 110 milijuna kuna, što samo po sebi jasno govori o tome, da se radi o nekretninama kojima su potrebna ulaganja dvostruko viša od njihove sada iskazane neto knjigovodstvene vrijednosti.

Slijedom toga, procjenjuje se, da bi u likvidacijskim uvjetima unovčenjem nekretnina stečajnog dužnika moglo biti moguće postići kupovninu do najviše **20.000.000,00** kuna.

#### 5.1.1. Likvidacijska vrijednost ostale imovine

**Pokretnine** u vlasništvu stečajnoga dužnika u svojem najvećem dijelu uporabljive su zajedno s nekretninama u kojima se sada nalaze i njihova odvojena prodaja, zbog njihove dotrajalosti, mogla bi postići tek simboličnu vrijednost, ne više od **200.000,00** kuna.

Prema tome, pokretnine u vlasništvu stečajnog dužnika (namještaj, strojevi i oprema) koje se nalaze u uporabi zajedno s nekretninama, smisleno je unovčivati samo zajedno s nekretninama, tako da se njihova likvidacijska vrijednost treba uzeti uračunatom u vrijednost nekretnina.

**Sirovine i materijal**, koji sa stanjem na dan **30.11.2017.** godine imaju knjigovodstvenu vrijednost od 109.000,00 kuna, za slučaj njihova unovčenja u uvjetima stečajnoga postupka, neće postići vrijednost više od 50% nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti, što je iznos od **55.000,00** kuna.

Nenaplaćene tražbine imaju likvidacijsku vrijednost jednaku njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti, dakle imaju vrijednost od **605.000,00** kuna.

Novčana sredstva na računima stečajnog dužnika, prema stanju na dan 30.11.2017. godine, za slučaj da u tome iznosu budu zatečena u vrijeme provedbe likvidacijskog modela stečajnog postupka, imat će vrijednost jednaku knjigovodstvenoj vrijednosti, dakle, imat će vrijednost **4.712.000,00** kuna, a imat će namjenu namirenja obveza stečajne mase prema vjerovnicima stečajne mase.

## 5.2. Moguće namirenje vjerovnika u slučaju likvidacije

Iz unovčenja sveukupne imovine koja čini stečajnu masu, procjenjuje se da bi se moglo pribaviti sveukupno **25.572.000,00** kuna, što bi bilo dostatno tek za djelomično namirenje razlučnih vjerovnika i za djelomično namirenje vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, uz uvjet da zatečena novčana sredstva na računima i u blagajni stečajnog dužnika budu dostatna za namirenje obveza stečajne mase i ostalih obveza stečajne mase. Ne budu li ta sredstva dostatna, za namirenje obveza stečajne mase bilo bi potrebno dio sredstava u stečajnu masu pribaviti na teret razlučnih vjerovnika, naplatom troškova unovčenja imovine opterećene založnim pravima.

Vjerovnici drugog višeg isplatnog reda ostali bi sa svojim utvrđenim tražbinama u potpunosti nenamireni.

Dakle, likvidacijski model stečajnog postupka znatno je nepovoljniji za sve vjerovnike ovog stečajnog dužnika.

**Modra Špilja d.d. - u stečaju**

**Financijski izvještaji za posebne namjene  
30. studenog 2017.**

## S A D R Ź A J

	Stranica
Izjava posloводства Društva	1
Izvešće neovisnog revizora na financijske izvještaje	2-3
Financijski izvještaji za posebne namjene	4-12

## Izjava posloводства Društva

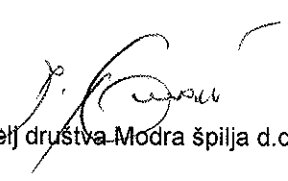
Posloводство je odgovorno za pripremu financijskih izvještaja u skladu s primijenjenim računovodstvenim politikama te za održavanje adekvatne računovodstvene evidencije kako bi omogućio pripremu takvih financijskih izvještaja u svakom trenutku. Posloводство ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi joj u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva i otkrivanje i sprečavanje prijevara ili drugih nepravilnosti.

Posloводство je odgovorno za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primijenjenim računovodstvenim standardima te ih potom treba konzistentno primjenjivati, imati razumne i oprezne prosudbe i procjene.

Ovi financijski izvještaji su odobreni od strane posloводства Društva te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Ivo Bučan

Stечајni upravitelj društva Modra špilja d.d. u stečaju



25. srpnja 2018.

Ribarska ulica 72

21 483 Komiža (Grad Komiža)

Hrvatska

## Izvjешće neovisnog revizora

Za: Poslovodstvo društva Modra špilja d.d. u stečaju, PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima

### **Mišljenje**

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja za posebne namjene Modra špilja d.d. u stečaju („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 30. studenog 2017., kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala objašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji za posebne namjene Društva sastavljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s priloženim računovodstvenim politikama.

### **Osnova za izražavanje mišljenja**

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

### **Naglašavanje pitanja - Računovodstvena osnovica i ograničenje distribucije**

Skrećemo pozornost na Bilješku 2.1. uz financijske izvještaje za posebne namjene, koja opisuje računovodstvenu osnovicu. Financijski izvještaji za posebne namjene sastavljeni su kako bi Društvu dali informacije vezano uz stečajni plan. Kao posljedica toga, financijski izvještaji za posebne namjene mogu biti neprikladni za ostale svrhe. Naše izvješće namijenjeno je isključivo za društvo Modra špilja d.d. u stečaju te PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima i ne smije se distribuirati drugima. Naše mišljenje nije modificirano zbog ovog pitanja.

### **Odgovornosti Poslovodstva i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje**

Poslovodstvo je odgovorno za sastavljanje financijskih izvještaja za posebne namjene, u skladu s priloženim računovodstvenim politikama te za one interne kontrole za koje Poslovodstvo odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

**Modra Špilja d.d. - u stečaju**

**Financijski izvještaji za posebne namjene  
30. studenog 2017.**

## S A D R Ž A J

	Stranica
Izjava posloводства Društva	1
Izvešće neovisnog revizora na financijske izvještaje	2-3
Financijski izvještaji za posebne namjene	4-12



## Izjava posloводства Društva

Posloводство je odgovorno za pripremu financijskih izvještaja u skladu s primijenjenim računovodstvenim politikama te za održavanje adekvatne računovodstvene evidencije kako bi omogućio pripremu takvih financijskih izvještaja u svakom trenutku. Posloводство ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi joj u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva i otkrivanje i sprečavanje prijevara ili drugih nepravilnosti.

Posloводство je odgovorno za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primijenjenim računovodstvenim standardima te ih potom treba konzistentno primjenjivati, imati razumne i oprezne prosudbe i procjene.

Ovi financijski izvještaji su odobreni od strane posloводства Društva te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Ivo Bučan

Stečajni upravitelj društva Modra špilja d.d. u stečaju



25. srpnja 2018.  
Ribarska ulica 72  
21 483 Komiža (Grad Komiža)  
Hrvatska

## Izvješće neovisnog revizora

Za: Poslovodstvo društva Modra špilja d.d. u stečaju, PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima

### *Mišljenje*

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja za posebne namjene Modra špilja d.d. u stečaju („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 30. studenog 2017., kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala objašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji za posebne namjene Društva sastavljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s priloženim računovodstvenim politikama.

### *Osnova za izražavanje mišljenja*

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

### *Naglašavanje pitanja - Računovodstvena osnovica i ograničenje distribucije*

Skrećemo pozornost na Bilješku 2.1. uz financijske izvještaje za posebne namjene, koja opisuje računovodstvenu osnovicu. Financijski izvještaji za posebne namjene sastavljeni su kako bi Društvu dali informacije vezano uz stečajni plan. Kao posljedica toga, financijski izvještaji za posebne namjene mogu biti neprikladni za ostale svrhe. Naše izvješće namijenjeno je isključivo za društvo Modra špilja d.d. u stečaju te PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima i ne smije se distribuirati drugima. Naše mišljenje nije modificirano zbog ovog pitanja.

### *Odgovornosti Poslovodstva i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje*

Poslovodstvo je odgovorno za sastavljanje financijskih izvještaja za posebne namjene, u skladu s priloženim računovodstvenim politikama te za one interne kontrole za koje Poslovodstvo odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

## Izvješće neovisnog revizora (nastavak)

### Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Poslovodstva.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Poslovodstva te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

*KPMG Croatia d.o.o.*

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

**KPMG Croatia**  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
3

Zagreb, 25. srpnja 2018.

Modra špilja d.d. u stečaju  
 Bilanca  
 Na dan 30. studenog 2017.  
 Svi iznosi su navedeni u tisućama kuna

	Bilješka	30. studeni 2017. '000 kn
<b>IMOVINA</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	40.075
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>40.075</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Zalihe	6	109
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7	605
Novac i novčani ekvivalenti	8	4.712
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>5.426</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>45.501</b>
<b>Glavnica</b>		
Temeljni kapital	9	18.497
Akumulirani gubici		(79.974)
Revalorizacijska pričuva	10	10.595
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>(50.882)</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	11	93.856
Rezerviranja	12	201
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>94.057</b>
<b>Dugoročne obveze</b>		
Odgodena porezna obveza	13	2.326
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>2.326</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>45.501</b>

Bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Modra špilja d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam u stečaju je dioničko društvo, registrirano pri trgovačkom sudu u Splitu, u Republici Hrvatskoj, MBS: 060002949, OIB: 30953977438. Na dan 30. studenog 2017., Društvo je zapošljavalo 27 osoba.

Temeljni kapital Društva iznosi 18.496.500 kuna.

Dana 19. rujna 2014. nad Društvom je otvoren stečajni postupak rješenjem Trgovačkog suda u Splitu. Prema odredbama stečajnog zakona, s danom otvaranja stečajnog postupka, ovlaštenom osobom za zastupanje imenovan je stečajni upravitelj Ivo Bučan.

## **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

### **2.1. Osnove pripreme**

Financijski izvještaji za posebne namjene pripremljeni su u skladu s računovodstvenim politikama izabranim od strane Društva kao što je prikazano u bilješki 3.

### **2.2. Funkcionalna i izvještajna valuta**

Podaci u financijskim izvještajima prezentirani su u hrvatskim kunama (HRK zaokruženo na najbližu tisuću), kao izvještajnoj valuti u Republici Hrvatskoj pri čemu je na dan bilanciranja kod deviznih transakcija i transakcija s valutnom klauzulom korišten srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 30. studenog 2017. godine prema kojemu je 1 EUR iznosio 7,541208 HRK.

### **2.3. Korištenje procjena i prosudbi**

Priprema ovih financijskih izvještaja zahtijeva od Društva upotrebu vlastite prosudbe, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine, obveza, prihoda i rashoda. Moguće je da ostvareni rezultati budu drugačiji od tih procjena.

Prosudbe koje je napravio stečajni upravitelj, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u narednim razdobljima navedene su u bilješkama.

### 3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja.

#### 3.1. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama pretvaraju se u funkcionalnu valutu na temelju tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze prevode se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan sastavljanja bilance.

#### 3.2. Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina početno se priznaje po trošku nabave koji uključuje cijenu prema računu dobavljača, carine i nepovratne poreze te sve ostale troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u stanje upotrebe i u svrhu za koju je namijenjena.

Nakon početnog priznavanja dugotrajna materijalna imovina iskazuje se u revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za kasnije akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

Gubitak od umanjenja umanjuje revalorizacijsku rezervu do iznosa koji ne prelazi iznos revalorizacijske rezerve tog sredstva. Nakon početnog priznavanja dugotrajna materijalna imovina iskazuje se u revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za kasnije akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta, umjetničkih djela i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode.

	Stopa amortizacije (%)
Građevinski objekti	1,25
Ostala oprema	10 - 20

#### 3.3. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok.

#### 3.4. Zalihe

Zalihe sirovina i potrošnog materijala iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

### 3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.5. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajni, račune kod banaka te depozite u bankama s rokom dospjeća do tri mjeseca.

#### 3.6. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

#### 3.7. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima.

#### 3.8. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

#### 3.9. Vremenska razgraničenja

Unaprijed plaćeni troškovi priznaju se kao imovina kada se odnose na iznose plaćene u tekućem razdoblju, a koji se odnose na buduća razdoblja. Odgođeno plaćanje troškova početno se mjeri po fer vrijednosti očekivanog izdatka ili obveze i priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju. Na svaki sljedeći datum bilance, stavke vremenskih razgraničenja priznaju se u iznosu koji je jednak priznatom iznosu umanjenom za dio koji se priznaje kao prihod/rashod tekućeg razdoblja ukoliko se radi o unaprijed plaćenim troškovima, odnosno potraživanje ili obveza ukoliko se radi o odgođenom plaćanju troškova.

#### 3.10. Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

**3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE**

Društvo donosi procjene i pretpostavke vezane za buduće događaje. Računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje imaju značajan rizik i uzrokuju materijalne promjene u iznosima imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

**Vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme**

Na dan 30. studenog 2017. neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 40.075 tisuća kuna što predstavlja cca 88% ukupne imovine Društva te je određena na osnovu procjene eksternog procjenitelja.

Procjena vrijednosti obuhvaća korištenje vanjskih procjenitelja na temelju modela diskontiranih novčanih tokova. Nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti navedene imovine ovisi o postizanju planirane i ciljane razine bruto operativne dobiti. Nadalje, procjena nadoknadivog iznosa ovisi o značajnim prosudbama i pretpostavkama o budućnosti, uključujući: diskontne stope, stope rasta, stopa popunjenosti, terminalnih vrijednosti i prihoda po raspoloživoj sobi.

**Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum bilance da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Svaki se kupac zasebno procjenjuje na osnovi očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja.

**Vlasništvo nad zemljištem**

Društvo u posjedu ima 7.363 m<sup>2</sup> zemljišta te 15.759 m<sup>2</sup> građevina. Kao što je objašnjeno u bilješci 14, za dio zemljišta površine 4.659m<sup>2</sup> sa pripadajućim građevinama, Društvo je u sudskom postupku utvrđivanja prava vlasništva. Društvo i pravni savjetnici očekuju da će navedeni sporovi biti okončani u korist društva.

**Procjena korisnog vijeka nekretnina**

Korisni vijek upotrebe bit će periodično preispitan postoje li okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.



5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinsko zemljište	Građevinski objekti	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST ili PROCJENA</b>				
Na dan 30. studenog 2017.	14.294	36.616	6.029	56.939
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA I UMANJENJE VRIJEDNOSTI</b>				
Na dan 30. studenog 2017.	884	10.508	5.472	16.864
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30. studenog 2017.	13.410	26.108	557	40.075

Procjenu vrijednosti nekretnina i pripadajuće imovine Društva obavio je neovisni procjenitelj prema kojem je procijenjena vrijednost na dan 30. studenog 2017. godine iznosila 40.075 tisuća kuna. Procjenitelj je procijenio zemljište površine 15.759 m<sup>2</sup> te zgrade čija neto površina iznosi 7.363 m<sup>2</sup>. Procjena se primarno temelji na metodi diskontiranog novčanog toka. Prilikom procjene korištena je diskontna stopa od 11%, stopa rasta u iznosu od 3% te stopa kapitalizacije od 8% (izračun terminalne vrijednosti). Na osnovu procjene društvo je uskladilo revalorizacijsku vrijednost za iznos od 23.070 tisuća kuna te je dodatno iskazalo umanjeње vrijednosti u računu dobiti i gubitka u iznosu od 1.609 tisuća kuna.

Tereti nad nekretninama Društva iznose od 63.845 tisuća kuna.

Kao što je opisano u bilješci 14, Društvo vodi sudske sporove vezane za nekretnine. Od ukupne površine zemljišta Društva, oko 29,5% zemljišta, odnosno 4.659 m<sup>2</sup> nalazi se u vlasničkim sporovima te dio nekretnina Društva nije u cijelosti usuglašen sa vlasničkim listovima. Društvo i pravni savjetnici očekuju da će navedeni sporovi biti okončani u korist društva. Društvo temeljem navedenog smatra da ishod navedenih sporova neće imati značajan učinak na financijske položaj društva.

6. ZALIHE

	30. studeni 2017.
Zalihe hrane i pića	84
Potrošni materijal	13
Gorivo, mazivo i plin	12
	<u>109</u>

7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	30. studeni 2017.
Potraživanja od kupaca	600
Potraživanja od zaposlenika	4
Ostala potraživanja	1
	<u>605</u>

8. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	30. studeni 2017.
Devizni računi	4.592
Žiro račun	84
Blagajne	36
	<u>4.712</u>

9. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva iznosi 18.496.500 kuna. Nad Društvom je otvoren stečaj dana 19. rujna 2014. godine.

10. REVALORIZACIJSKA PRIČUVA

	Revalorizacija imovine
30. studenog 2017.	<u>10.595</u>

Društvo je priznalo revalorizacijske pričuve na osnovi revalorizacije nekretnina od kojih zadnja datira iz travnja 2017. godine.

**11. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

	30. studeni 2017.
<b><i>Kratkoročne obveze iz poslovanja</i></b>	
Obveza prema dobavljačima	149
Obveza prema zaposlenicima	203
Obveza za primljene predujmove	2
Obveze prema državi	31
	<u>385</u>
<b><i>Kratkoročne obveze prijavljene u stečaju</i></b>	
Obveza prema dobavljačima	821
Obveza prema zaposlenicima	2.885
Obveze prema državi	89.765
	<u>93.471</u>
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<u><b>93.856</b></u>

Društvo je priznalo sve tražbine iz rješenja o otvaranju stečajnog postupka, koje je doneseno dana 21. prosinca 2015. godine. Obveze prema državi se odnose na obveze prema Ministarstvu financija i Poreznoj Upravi, dok se obveze prema zaposlenicima najvećim dijelom odnose na obveze za otpremnine i neisplaćene plaće.

**12. REZERVIRANJA**

	30. studeni 2017.
Za neiskorištene godišnje odmore	195
Rezerviranja po tražbinama iz stečaja	6
<b>Stanje 30. studenog 2017.</b>	<u><b>201</b></u>

**13. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA**

	30. studenog 2017
Nekretnine, postrojenja i oprema	<u><b>2.326</b></u>

Odgođenu poreznu obveza se odnosi na revalorizaciju nekretnina Društva.

#### **14. POTENCIJALNE OBVEZE**

##### **Vlasništvo nad zemljištem**

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije i činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristilo u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva Modra Špilja d.d. u stečaju. Društvo ima u čistom, nespornom vlasništvu 11.100 m<sup>2</sup> zemljišta dok je 4.659 m<sup>2</sup> zemljišta sa pripadajućim građevinama predmetom utvrđivanja statusa vlasništva. Društvo i pravni savjetnici očekuju da će navedeni sporovi biti okončani u korist društva. Društvo temeljem navedenog smatra da ishod navedenih sporova neće imati značajan učinak na financijske izvještaje društva.

##### **Zatezne kamate**

Društvo nije iskazalo zatezne kamate na tražbine razlučnih vjerovnika u bilanci na dan 30. studenog 2017. godine jer se stečajnim planom predviđa da će se razlučni vjerovnici odreći prava na zateznu kamatu odnosno poslovodstvo smatra nije vjerojatno da će nastati obveze po zateznim kamatama

#### **15. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Do dana potpisivanja financijskih izvještaja, nije donesen i odobren stečajni plan Društva.

## Izvešće neovisnog revizora (*nastavak*)

### *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Posloводства.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Posloводства te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju  
Hrvatski ovlaštteni revizori  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

Zagreb, 25. srpnja 2018.

**Modra špilja d.d. u stečaju**  
**Bilanca**  
**Na dan 30. studenog 2017.**  
*Svi iznosi su navedeni u tisućama kuna*

	<b>Bilješka</b>	<b>30. studeni 2017. '000 kn</b>
<b>IMOVINA</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	40.075
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>40.075</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Zalihe	6	109
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7	605
Novac i novčani ekvivalenti	8	4.712
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>5.426</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>45.501</b>
<b>Glavnica</b>		
Temeljni kapital	9	18.497
Akumulirani gubici		(79.974)
Revalorizacijska pričuva	10	10.595
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>(50.882)</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	11	93.856
Rezerviranja	12	201
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>94.057</b>
<b>Dugoročne obveze</b>		
Odgođena porezna obveza	13	2.326
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>2.326</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>45.501</b>

Bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## **Modra špilja d.d. u stečaju**

### **Bilješke**

*Svi iznosi su navedeni u tisućama kuna*

#### **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Modra špilja d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam u stečaju je dioničko društvo, registrirano pri trgovačkom sudu u Splitu, u Republici Hrvatskoj, MBS: 060002949, OIB: 30953977438. Na dan 30. studenog 2017., Društvo je zapošljavalo 27 osoba.

Temeljni kapital Društva iznosi 18.496.500 kuna.

Dana 19. rujna 2014. nad Društvom je otvoren stečajni postupak rješenjem Trgovačkog suda u Splitu. Prema odredbama stečajnog zakona, s danom otvaranja stečajnog postupka, ovlaštenom osobom za zastupanje imenovan je stečajni upravitelj Ivo Bučan.

#### **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

##### **2.1. Osnove pripreme**

Financijski izvještaji za posebne namjene pripremljeni su u skladu s računovodstvenim politikama izabranim od strane Društva kao što je prikazano u bilješki 3.

##### **2.2. Funkcionalna i izvještajna valuta**

Podaci u financijskim izvještajima prezentirani su u hrvatskim kunama (HRK zaokruženo na najbližu tisuću), kao izvještajnoj valuti u Republici Hrvatskoj pri čemu je na dan bilanciranja kod deviznih transakcija i transakcija s valutnom klauzulom korišten srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 30. studenog 2017. godine prema kojemu je 1 EUR iznosio 7,541208 HRK.

##### **2.3. Korištenje procjena i prosudbi**

Priprema ovih financijskih izvještaja zahtijeva od Društva upotrebu vlastite prosudbe, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine, obveza, prihoda i rashoda. Moguće je da ostvareni rezultati budu drugačiji od tih procjena.

Prosudbe koje je napravio stečajni upravitelj, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u narednim razdobljima navedene su u bilješkama.

### **3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja.

#### **3.1. Transakcije u stranim valutama**

Transakcije u stranim valutama pretvaraju se u funkcionalnu valutu na temelju tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze prevode se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan sastavljanja bilance.

#### **3.2. Dugotrajna materijalna imovina**

Dugotrajna materijalna imovina početno se priznaje po trošku nabave koji uključuje cijenu prema računu dobavljača, carine i nepovratne poreze te sve ostale troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u stanje upotrebe i u svrhu za koju je namijenjena.

Nakon početnog priznavanja dugotrajna materijalna imovina iskazuje se u revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za kasnije akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

Gubitak od umanjenja umanjuje revalorizacijsku rezervu do iznosa koji ne prelazi iznos revalorizacijske rezerve tog sredstva. Nakon početnog priznavanja dugotrajna materijalna imovina iskazuje se u revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za kasnije akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta, umjetničkih djela i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode.

	Stopa amortizacije (%)
Građevinski objekti	1,25
Ostala oprema	10 - 20

#### **3.3. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknativa. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknativi iznos je fer vrijednost imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok.

#### **3.4. Zalihe**

Zalihe sirovina i potrošnog materijala iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.



### **3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.5. Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajni, račune kod banaka te depozite u bankama s rokom dospijeca do tri mjeseca.

#### **3.6. Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

#### **3.7. Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima.

#### **3.8. Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

#### **3.9. Vremenska razgraničenja**

Unaprijed plaćeni troškovi priznaju se kao imovina kada se odnose na iznose plaćene u tekućem razdoblju, a koji se odnose na buduća razdoblja. Odgođeno plaćanje troškova početno se mjeri po fer vrijednosti očekivanog izdatka ili obveze i priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju. Na svaki sljedeći datum bilance, stavke vremenskih razgraničenja priznaju se u iznosu koji je jednak priznatom iznosu umanjenom za dio koji se priznaje kao prihod/rashod tekućeg razdoblja ukoliko se radi o unaprijed plaćenim troškovima, odnosno potraživanje ili obveza ukoliko se radi o odgođenom plaćanju troškova.

#### **3.10. Upisani kapital**

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

**3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE**

Društvo donosi procjene i pretpostavke vezane za buduće događaje. Računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje imaju značajan rizik i uzrokuju materijalne promjene u iznosima imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

**Vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme**

Na dan 30. studenog 2017. neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 40.075 tisuća kuna što predstavlja cca 88% ukupne imovine Društva te je određena na osnovu procjene eksternog procjenitelja.

Procjena vrijednosti obuhvaća korištenje vanjskih procjenitelja na temelju modela diskontiranih novčanih tokova. Nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti navedene imovine ovisi o postizanju planirane i ciljane razine bruto operativne dobiti. Nadalje, procjena nadoknadivog iznosa ovisi o značajnim prosudbama i pretpostavkama o budućnosti, uključujući: diskontne stope, stope rasta, stopa popunjenosti, terminalnih vrijednosti i prihoda po raspoloživoj sobi.

**Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum bilance da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Svaki se kupac zasebno procjenjuje na osnovi očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja.

**Vlasništvo nad zemljištem**

Društvo u posjedu ima 7.363 m<sup>2</sup> zemljišta te 15.759 m<sup>2</sup> građevina. Kao što je objašnjeno u bilješci 14, za dio zemljišta površine 4.659m<sup>2</sup> sa pripadajućim građevinama, Društvo je u sudskom postupku utvrđivanja prava vlasništva. Društvo i pravni savjetnici očekuju da će navedeni sporovi biti okončani u korist društva.

**Procjena korisnog vijeka nekretnina**

Korisni vijek upotrebe bit će periodično preispitan postoje li okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

**Modra špilja d.d. u stečaju**  
**Bilješke (nastavak)**  
*Svi iznosi su navedeni u tisućama kuna*

**5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Građevinsko zemljište	Građevinski objekti	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST ili PROCJENA</b>				
Na dan 30. studenog 2017.	14.294	36.616	6.029	56.939
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA I UMANJENJE VRIJEDNOSTI</b>				
Na dan 30. studenog 2017.	884	10.508	5.472	16.864
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30. studenog 2017.	13.410	26.108	557	40.075

Procjenu vrijednosti nekretnina i pripadajuće imovine Društva obavio je neovisni procjenitelj prema kojem je procijenjena vrijednost na dan 30. studenog 2017. godine iznosila 40.075 tisuća kuna. Procjenitelj je procijenio zemljište površine 15.759 m<sup>2</sup> te zgrade čija neto površina iznosi 7.363 m<sup>2</sup>. Procjena se primarno temelji na metodi diskontiranog novčanog toka. Prilikom procjene korištena je diskontna stopa od 11%, stopa rasta u iznosu od 3% te stopa kapitalizacije od 8% (izračun terminalne vrijednosti). Na osnovu procjene društvo je uskladilo revalorizacijsku vrijednost za iznos od 23.070 tisuća kuna te je dodatno iskazalo umanjenje vrijednosti u računu dobiti i gubitka u iznosu od 1.609 tisuća kuna.

Tereti nad nekretninama Društva iznose od 63.845 tisuća kuna.

Kao što je opisano u bilješci 14, Društvo vodi sudske sporove vezane za nekretnine. Od ukupne površine zemljišta Društva, oko 29,5% zemljišta, odnosno 4.659 m<sup>2</sup> nalazi se u vlasničkim sporovima te dio nekretnina Društva nije u cijelosti usuglašen sa vlasničkim listovima. Društvo i pravni savjetnici očekuju da će navedeni sporovi biti okončani u korist društva. Društvo temeljem navedenog smatra da ishod navedenih sporova neće imati značajan učinak na financijske položaj društva.

**Modra špilja d.d. u stečaju**  
**Bilješke (nastavak)**  
*Svi iznosi su navedeni u tisućama kuna*

**6. ZALIHE**

	<b>30. studeni 2017.</b>
Zalihe hrane i pića	84
Potrošni materijal	13
Gorivo, mazivo i plin	12
	<b>109</b>

**7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>30. studeni 2017.</b>
Potraživanja od kupaca	600
Potraživanja od zaposlenika	4
Ostala potraživanja	1
	<b>605</b>

**8. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>30. studeni 2017.</b>
Devizni računi	4.592
Žiro račun	84
Blagajne	36
	<b>4.712</b>

**9. TEMELJNI KAPITAL**

Temeljni kapital Društva iznosi 18.496.500 kuna. Nad Društvom je otvoren stečaj dana 19. rujna 2014. godine.

**10. REVALORIZACIJSKA PRIČUVA**

	<b>Revalorizacija imovine</b>
30. studenog 2017.	<b>10.595</b>

Društvo je priznalo revalorizacijske pričuve na osnovi revalorizacije nekretnina od kojih zadnja datira iz travnja 2017.godine.

**Modra špilja d.d. u stečaju**  
**Bilješke (nastavak)**  
*Svi iznosi su navedeni u tisućama kuna*

**11. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

	<b>30. studeni 2017.</b>
<i><b>Kratkoročne obveze iz poslovanja</b></i>	
Obveza prema dobavljačima	149
Obveza prema zaposlenicima	203
Obveza za primljene predujmove	2
Obveze prema državi	31
	<b>385</b>
<i><b>Kratkoročne obveze prijavljene u stečaju</b></i>	
Obveza prema dobavljačima	821
Obveza prema zaposlenicima	2.885
Obveze prema državi	89.765
	<b>93.471</b>
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>93.856</b>

Društvo je priznalo sve tražbine iz rješenja o otvaranju stečajnog postupka, koje je doneseno dana 21. prosinca 2015. godine. Obveze prema državi se odnose na obveze prema Ministarstvu financija i Poreznoj Upravi, dok se obveze prema zaposlenicima najvećim dijelom odnose na obveze za otpremnine i neisplaćene plaće.

**12. REZERVIRANJA**

	<b>30. studeni 2017.</b>
Za neiskorištene godišnje odmore	195
Rezerviranja po tražbinama iz stečaja	6
<b>Stanje 30. studenog 2017.</b>	<b>201</b>

**13. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA**

	<b>30. studenog 2017</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	<b>2.326</b>

Odgođenu poreznu obveza se odnosi na revalorizaciju nekretnina Društva.

#### **14. POTENCIJALNE OBVEZE**

##### **Vlasništvo nad zemljištem**

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije i činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristilo u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva Modra Špilja d.d. u stečaju. Društvo ima u čistom, nespornom vlasništvu 11.100 m<sup>2</sup> zemljišta dok je 4.659 m<sup>2</sup> zemljišta sa pripadajućim građevinama predmetom utvrđivanja statusa vlasništva. Društvo i pravni savjetnici očekuju da će navedeni sporovi biti okončani u korist društva. Društvo temeljem navedenog smatra da ishod navedenih sporova neće imati značajan učinak na financijske izvještaje društva.

##### **Zatezne kamate**

Društvo nije iskazalo zatezne kamate na tražbine razlučnih vjerovnika u bilanci na dan 30. studenog 2017. godine jer se stečajnim planom predviđa da će se razlučni vjerovnici odreći prava na zateznu kamatu odnosno posloводство smatra nije vjerojatno da će nastati obveze po zateznim kamatama

#### **15. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Do dana potpisivanja financijskih izvještaja, nije donesen i odobren stečajni plan Društva.

**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**  
**Komiža**

**STEČAJNI PLAN**  
**za stečajnog dužnika**  
**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

**PROVEDBENA OSNOVA**

**Komiža, 10. rujna 2018.**

## SADRŽAJ

1. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema skupinama vjerovnika i pojedinim vjerovnicima .....	1
2. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija .....	1
3. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda (Skupina 1) .....	2
4. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama (Skupina 2) .....	4
5. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnom vjerovniku prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija (Skupina 3) .....	7
6. Mjere sanacije stečajnog dužnika.....	9
7. Izjave vjerovnika i ugovori radi provedbe stečajnog plana.....	13
8. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja.....	14
9. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu i kriteriji za njihovo razvrstavanje .....	14
10. Pravo glasa.....	15
11. Razvrstavanje vjerovnika u pojedine skupine, popis i broj glasova .....	15
12. Dodatne mjere stečajnog plana – ulaganja ponuditelja .....	19
13. Postupak – ročišta i rješenja.....	19
14. Prijedlog stečajnom sucu za donošenje rješenja o potvrdi stečajnog plana s prijedlogom teksta izreke rješenja .....	21



## **II. PROVEDBENA OSNOVA**

### **1. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema skupinama vjerovnika i pojedinim vjerovnicima**

Odredbom članka 307. SZ/15 propisano je, da provedbena osnova stečajnoga plana sadržava odredbe o tome, kako će se stečajnim planom izmijeniti pravni položaj dužnika i drugih sudionika u postupku.

Izmjena pravnog položaja dužnika prema njegovim vjerovnicima, i to različnim vjerovnicima, stečajnim vjerovnicima koji nisu nižih isplatnih redova te vjerovnicima stečajne mase na općenit je način uređena pripremnom osnovom ovoga stečajnoga plana, a u nastavku ove provedbene osnove nalaze se odredbe kojima se do pojedinosti razrađuje promjene pravnog položaja stečajnog dužnika prema svakom pojedinom vjerovniku, u odnosu na svaku utvrđenu ili osporenu tražbinu vjerovnika.

### **2. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija**

Stečajni planom predviđeno je ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja, pa je u tom smislu predviđeno i odricanje razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija od prava na odvojeno namirenje.

Namirenje razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija ovim se Stečajnim planom provodi kroz mjere namirenja tog vjerovnika kao stečajnog vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, tako da je taj vjerovnik svrstan sa svim svojim tražbinama u zasebnu skupinu, odvojeno od drugih vjerovnika istog isplatnog reda, budući da se mjere njegovoga namirenja razlikuju od namirenja ostalih vjerovnika istog isplatnog reda, a kao razlučnome vjerovniku, zbog izostanka odvojenog namirenja mijenja mu se pravni položaj prema stečajnom dužniku.

Također, razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija pravni položaj mijenja se ovim Stečajnim planom i utoliko, što je njime predviđeno odricanje toga vjerovnika od tražbina za zateznu kamatu koje na glavnici tražbine razlučnih vjerovnika teku nakon dana otvaranja stečajnog postupka.

Sadržaj izjava razlučnog vjerovnika o odricanju od prava na odvojeno namirenje i o odricanju od tražbina za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka na glavnici tražbine osigurane različnim pravom sastavni su dio priloga uz ovu Provedbenu osnovu.

#### **2.1. Smanjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema razlučnom vjerovniku za iznos zakonskih zateznih kamata**

Razlučni vjerovnik ima prema stečajnom dužniku tražbinu za zakonsku zateznu kamatu tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka na glavnici tražbina temeljenih na regresu za državna jamstva u iznosu od 30.654.546,44 kuna. Za namirenje tražbine za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka nema sredstava u

stečajnoj masi, a navedenu tražbinu nije moguće namiriti niti iz sredstava koja će radi povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika uplatiti ponuditelj PBZ CO, pa je ovim Stečajnim planom predviđeno odricanje razlučnog vjerovnika od navedene tražbine za zakonsku zateznu kamatu tekuću od dana otvaranja stečajnog postupka do njenog namirenja iz predmeta razlučnog prava.

Sadržaj izjave razlučnog vjerovnika priložen je uz ovu Provedbenu osnovu, a za slučaj uskrate davanja te izjave od strane razlučnog vjerovnika, njezin sadržaj zamijenit će odgovarajuća odredba rješenja o potvrdi stečajnog plana.

Odricanje od tražbine za zakonsku zateznu kamatu tekuću od dana otvaranja stečajnog postupka imat će pravni učinak od dana pravomoćnosti rješenja o povrdi Stečajnog plana.

## **2.2. Obveza razlučnog vjerovnika na davanje brisovnih očitovanja nakon namirenja tražbina temeljem Stečajnog plana**

Razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija ima obvezu prema stečajnom dužniku, da odmah nakon primitka namirenja svojih tražbina u svojstvu stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, u obliku i na način kako su dalje u ovoj Provedbenoj osnovi navedeni, izda stečajnom dužniku brisovna očitovanja, radi brisanja upisanih založnih prava na nekretninama, u sadržaju, kako je naveden u prilogu uz ovu provedbenu osnovu, u roku od osam dana od dana primitka namirenja.

Eventualni izostanak brisovnog očitovanja zamijenit će se rješenjem o potvrdi ovoga stečajnoga plana.

## **3. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda (Skupina 1)**

Pripremnom osnovom stečajnoga plana predviđeno je potpuno (100-postotno) namirenje tražbina stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda novčanom isplatom, i to svih stečajnih vjerovnika iz reda radnika i bivših radnika, te stečajnog vjerovnika Agencija za osiguranje radničkih tražbina u slučaju stečaja poslodavca.

Sveukupni iznos tražbina radnika i Agencije za osiguranje radničkih tražbina u slučaju stečaja poslodavca od **3.069.337,25** kuna bit će isplaćen u novcu, iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane ponuditelja PBZ CO, trećeg dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog suda u Splitu o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

Namirenje stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija uređuje se dalje u ovoj Provedbenoj osnovi.

Stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda iz reda radnika i bivših radnika te AORT bit će isplata u novcu namireno **3.069.337,25** kuna, a pojedinačno, novčano namirenje stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbina bit će provedeno u iznosima, kako su prikazani u **Tablici 1.**

**TABLICA 1.**  
**Skupina 1 – Novčano namirenje stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda - radnici i AORT**

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine za isplatu
KATARINA BARŽIĆ, VINKA FORETIĆA 4, KOMIŽA	50109090160	102.249,78
ANA BOBAN, ANDRIJE VITALIĆA, KOMIŽA	97740530614	37.173,20
INA BOGDANOVIĆ, RIBARSKA 68, KOMIŽA	60712026548	51.674,12
DANICA BOŽANIĆ, SVAČEVIĆEVA 20, KOMIŽA	16556875678	9.000,00
VESNA BOŽANIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 24A, KOMIŽA	09661273976	65.837,15
DRAŽEN DEMARIA, JONČIĆEVA 3, KOMIŽA	62229004312	93.913,31
TOMISLAV DOKINA, PUT KAMENICA 3, KOMIŽA	34608561025	35.159,10
VICKO FAHDIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA, KOMIŽA	45018821225	72.098,15
JURICA FIAMENGO, SVAČIĆEVA 17, KOMIŽA	62356853035	117.605,87
MALIK HUSEINAGIĆ, RIBARSKA 72, KOMIŽA	07569193864	119.756,76
BLAŽENA KALINIĆ, JONČIĆEVA 11, KOMIŽA	11255785635	29.402,95
IVICA KAMENJARIN, PUT NORPINE BB, KOMIŽA	12439647863	24.932,06
MARIA KAMENJARIN, JONČIĆEVA 19, KOMIŽA	11561971879	17.038,34
IVO KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	32677625116	95.515,32
LORIN KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	14946473278	28.344,97
ECIJA KUŠTERA, PUT BENEDIKTINACA BB, KOMIŽA	98319194011	80.962,15
TANJA LAŠTRE, STJEPANA RADIĆA 24, SOLIN	63217963453	24.720,24
NEDA MARAVIĆ, RIBARSKA 117, KOMIŽA	53819595534	19.564,26
JELISAVA MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	61218623949	81.280,34
MIĆO MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	27856911546	159.886,54

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

KATICA MARTIĆ, RIBARSKA 8, KOMIŽA	95345506113	12.470,26
EMIL MARTINIS, ZRINSKO FRANKOPANSKA 13, KOMIŽA	12934797126	117.071,25
VERA MLADINEO, ŠKOLSKA 28, KOMIŽA	26955290004	119.729,42
ANTONIJETA MITRAKOVIĆ, MATIJE GUPCA 26, KOMIŽA	03078024529	180.719,72
TANJA PUŠIĆ, PUT BATUDE 9A, KOMIŽA	11107505482	147.633,42
MAJA REPANIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA 3, KOMIŽA	76615795343	73.564,97
NIKŠA REPANIĆ, SAN PEDRA, KOMIŽA	24205731090	27.445,34
SUZANA STANOJEVIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA BB, KOMIŽA	34503307510	23.371,20
TONKICA VITALJIĆ, BRUNA BEUŠIĆA 9, KOMIŽA	46600761019	67.268,84
NENAD VOJKOVIĆ, VLADIMIRA NAZORA 446,VIS	95428538431	62.455,84
ANICA ŽUPANOVIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 28A, KOMIŽA	72491655183	84.483,72
IVA ŽUVIĆ, ČIKOLINA STRODA, KOMIŽA	06512852076	61.112,23
EDO BOGDANOVIĆ, HRVATSKIH MUČENIKA 5, KOMIŽA	06014595122	411.732,21
AGENCIJA ZA OSIGURANJE RADNIČKIH TRAŽBINA U SLUČAJU STEČAJA POSLODAVCA	04323472109	414.161,22
<b>UKUPNO:</b>		<b>3.069.337,25</b>

Nakon što bude izvršena isplata stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda iz reda radnika i AORT, stečajni dužnik bit će oslobođen obveza u sveukupnom iznosu od **3.069.337,25** kuna.

#### **4. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama (Skupina 2)**

Pripremnom osnovom stečajnoga plana predviđeno je novčano namirenje tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u dijelu koji se odnosi na glavnice sadržanu u iznosu utvrđene tražbine, te otpust duga stečajnom dužniku (otpis) dijela utvrđene tražbine pojedinog stečajnog vjerovnika, koji se odnosi za zateznu kamatu tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka.

Namirenje utvrđenih tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija uređuje se dalje u ovoj Provedbenoj osnovi, tako da se ova točka Provedbene osnove ne primjenjuje na tog stečajnog vjerovnika.

#### 4.1. Novčano namirenje dijela tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda

Namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u novcu bit će izvršeno iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, provedenoga od strane ponuditelja PBZ CO, najkasnije trećeg dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog suda u Splitu o upisu povećanja temeljnoga kapitala u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

Za namirenje u novcu utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda predviđen je iznos od sveukupno **959.990,36** kuna, što je odgovarajuće iznosu od **100% glavnice** kao sastavnoga dijela utvrđene tražbine svakoga od stečajnih vjerovnika toga isplatnoga reda.

Pojedinačno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će namireni u novčanim iznosima, kako slijedi u **TABLICI 2**:

**TABLICA 2.**  
**Namirenje ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda**

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Ukupni iznos Utvrđene tražbine	Glavnica-iznos namirenja u novcu
1.	VINDIJA d.d.	44138062462	VARAŽDIN, MEDIMURSKA 6	20.048,96	20.048,96
2.	HRVATSKO DRUŠTVO SKLADATELJA	5666856985	ZAGREB, BERISLAVIĆEVA 9	12.413,65	12.413,65
3.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	ZAGREB, MIRAMARSKA 22	260.486,76	194.460,30
4.	HRVATSKE VODE	28921383001	ZAGREB, ULICA GRADA VUKOVARA 220	122.851,94	122.851,94
5.	HEP – operator distribucijskog sustava d.o.o. ELEKTRODALMACIJA SPLIT	46830600751	POLJIČKA CESTA 73, SPLIT	148.680,18	148.680,18
6.	HEP OPSKRBA d.o.o.	63073332379	ULICA GRDA VUKOVARA 37, ZAGREB	69.881,96	69.881,96
7.	MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d.	16257048014	ČAKOVEC, ZAGREBAČKA 4	57.952,50	38.878,67
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARO DRUŠTVO d.d.	64406809162	ZAGREB, HEINZELOVA 62	5.400,67	5.400,67

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Ukupni iznos Utvrđene tražbine	Glavnica-iznos namirenja u novcu
9.	ODVJETNICA VEDRANA SUŠA	25716672173	ZAGREB, BOŠKOVIĆEVA 23	69.883,51	69.883,51
10.	LEDO d.d.	87955947581	ZAGREB, ČAVIĆEVA 1A	16.105,50	16.105,50
11.	KONZUM d.d.	29955634590	ZAGREB, M. ČAVIĆA 1A	12.906,94	12.906,94
12.	CAPRICORNO d.o.o.	09517317411	SPLIT, HERCEGOVAČKA 57A	18.379,56	18.379,56
13.	DUKAT d.d.	25457712630	MARIJANA ČAVIĆA 9, ZAGREB	14.747,20	14.747,20
14.	STUDIO PERVAN d.o.o.	96851526097	SPLIT, FRA BONE RAZMILOVIĆA 16/i	21.797,42	20.833,32
15.	LORENZ MAROVIĆ	29091467693	VUKOVARSKA 33, SPLIT	18.654,28	18.654,28
16.	GRAD KOMIŽA	52006191628	HRVATSKIH MUČENIKA 17, KOMIŽA	45.618,21	45.618,21
17.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA KOMIŽE	31744578971	RIVA SV. MIKULE 2, KOMIŽA	78.468,03	78.468,03
18.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA, javna ustanova	68419124305	PRISAVLJE 3, ZAGREB	19.624,46	19.624,46
19.	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO SPLITSKO-DALMATINSKE ŽUPANIJE	54988902275	VUKOVARSKA 46, SPLIT	26.846,60	26.846,60
20.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	ZAGREB, ULICA KNEZA BRANIMIRA 1	5.306,42	5.306,42
<b>UKUPNO :</b>				<b>1.046.054,75</b>	<b>959.990,36</b>

**4.2. Otpust duga (otpis) u odnosu na zakonske zatezne kamate sadržane u utvrđenim tražbinama stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda (Skupina 2)**

Pripremnom osnovom ovog Stečajnog plana predviđen je otpust duga (otpis) tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u dijelu njihovih utvrđenih tražbina, koji otpada na zateznu kamatu tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka.

Ta se mjera stečajnog plana odnosi na tri stečajna vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, koji u ukupnom iznosu utvrđenih tražbina imaju i dio tražbine za zakonsku zateznu kamatu, u iznosima kako su prikazani u sljedećoj Tablici 3.:

**TABLICA 3.**  
**Otpust duga (otpis dijela tražbina) stečajnih vjerovnika**  
**drugog višeg isplatnog red**

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos Utvrđene tražbine	Glavnica-namirenje u novcu	Kamata za otpis
1.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	ZAGREB, MIRAMARSKA 22	260.486,76	194.460,30	66.026,46
2.	MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d.	16257048014	ČAKOVEC, ZAGREBAČKA 4	57.952,50	38.878,67	19.073,83
3.	STUDIO PERVAN d.o.o.	96851526097	SPLIT, FRA BONE RAZMILOVIĆA 19/I,	21.797,42	20.833,32	964,10
<b>UKUPNO :</b>				<b>340.236,68</b>	<b>254.172,29</b>	<b>86.064,39</b>

Mjera otpusta duga (otpisa) imat će pravni učinak od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana, a njome će stečajni dužnik biti oslobođen obveza za iznos od **86.064,39** kuna.

### **5. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnom vjerovniku prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija (Skupina 3)**

Stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija namiruje se uz primjenu drugačijih mjera namirenja u odnosu na ostale stečajne vjerovnike prvog odnosno drugog višeg isplatnog reda, a uz to, taj vjerovnik ima status razlučnoga vjerovnika za tražbinu osiguranu založnim pravima na nekretninama u iznosu od 63.078.931,78 kuna.

Namirenje stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija provest će se dijelom isplatama u novcu, a dijelom nenovčanim namirenjem, unosom dijela tražbina kao prava u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, radi stjecanja dionica.

Zbog svega toga, stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija razvrstava se u zasebnu skupinu vjerovnika (Skupinu 3).

#### **5.1. Namirenje isplatom u novcu**

Stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija namirit će se u novcu:

glavnica tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **14.197.627,31** kuna, sadržana u utvrđenoj tražbini **prvog** višeg isplatnog reda,

dio koji čini 33,33% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **10.217.160,32** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,

dio koji čini 33,33% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.433.215,25** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,

što sveukupno iznosi **25.848.002,88** kuna.

Isplata u novcu, u iznosima kako su naprijed navedeni, stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će izvršena iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane ponuditelja PBZ CO, u roku od **3** dana od dana pravomoćnosti rješenja o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

Izvršenjem isplate u iznosu od **25.848.002,88** kuna, stečajni dužnik bit će za isti iznos oslobođen obveza prema stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija.

## 5.2. Nenovčano namirenje

Stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska - Ministarstvo financija **nenovčanim oblikom namirenja** – unosom prava (tražbina) u temeljni kapital radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, namiruju se tražbine, kako slijedi:

- tražbina za zakonsku zateznu kamatu na poreze i doprinose u iznosu od **6.493.497,61**, sadržana u utvrđenoj tražbini **prvog** višeg isplatnog reda,
- dio koji čini 66,67% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **20.437.386,11** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- tražbina za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **32.424.385,34** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- dio koji čini 66,67% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **2.866.860,52** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- tražbina za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.249.626,81** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- što daje sveukupni iznos tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, koje će biti namirene unosom u temeljni kapital od **63.471.756,39** kuna.



Unosom navedenog iznosa prava – tražbina u temeljni kapital, stečajni vjerovnik a radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika u ukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, s nominalnim iznosom svake dionice od **300,00** kuna, u broju od **211.570** komada.

Slijedom nenovčanog namirenja, stečajni dužnik bit će oslobođen obveza prema stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska - Ministarstvo financija za iznos od **63.471.756,39** kuna.

### **5.3. Stečajni vjerovnici nižih isplatnih redova**

S obzirom na činjenicu, da u stečajnoj masi nema sredstava za potpuno namirenje stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, već se sredstva za namirenje tih vjerovnika osiguravaju od strane izabranog ponuditelja PBZ CO, stečajni vjerovnici nižih isplatnih redova neće se pozivati na podnošenje prijave svojih tražbina prema stečajnom dužniku, tako da će se stečajni vjerovnici nižih isplatnih redova smatrati namirenima prihvatanjem ovoga Stečajnoga plana (čl. 311. st. 1. SZ/15).

### **5.4. Namirenje vjerovnika stečajne mase i troškova stečajnog postupka**

Vjerovnici stečajne mase bit će sa svojim nespornim dospjelim tražbinama namireni prije zaključenja stečajnog postupka, a za sporne obveze stečajni će upravitelj dati odgovarajuće osiguranje.

## **6. Mjere sanacije stečajnog dužnika**

Osim namirenja razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda novčanim i nenovčanim namirenjem te prestanka dijela obveza otpustom duga (otpisom), zbog čega se dužnik oslobađa svih obveza prema vjerovnicima, Stečajnim se planom predviđa i provođenje mjera pokrića gubitaka stečajnog dužnika prenesenih iz ranijih razdoblja.

U nastavku, daje je pregled svake pojedine faze mjera sanacije s odrazom tih mjera na pravni položaj postojećih dioničara i stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, koji vjerovnik unosom prava – tražbina u temeljni kapital stječe položaj dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika.

### **6.1. Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital**

Stečajni upravitelj, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članka 88. st. 1. i članka 159. SZ/15 te članka 304. do 312. ZTD, nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, donijet će odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u pravima – tražbinama vjerovnika, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara od sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva povećava s nominalnog iznosa od **18.496.500,00** kuna za **63.471.000,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **81.967.500,00** kuna,

- da se povećanje temeljnog kapitala provodi unosom prava – tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija prema dioničkom društvu stečajnog dužnika u ukupnom iznosu tih tražbina od **63.471.756,39** kuna, a da taj vjerovnik unosom tih prava – tražbina stječe u dioničkom društvu dionice u ukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, dok za iznos od **756,39** kuna, kao iznos preostao nakon zaokruživanja vrijednosti unesenih tražbina na niži iznos višekratnika broja 100, prenosi u rezerve dioničkog društva stečajnog dužnika,
- da se tražbine stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija unose u temeljni kapital dioničkog društva u razmjeru **1 : 1** u odnosu na nominalni iznos dionica koje taj vjerovnik stječe, pri čemu svaka dionica ima nominalni iznos od **300,00** kuna,
- da se radi ostvarenja povećanja temeljnog kapitala izdaju nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika, u ukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, u broju od **211.570** dionica, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **300,00** kuna, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica,
- da vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, kao novi dioničar, ima obvezu upisati nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika i o tome predati stečajnom upravitelju upisnicu u sadržaju iz članka 307. ZTD, u roku koji tom odlukom bude određen, a u protivnome, da će nedostajuću upisnicu zamijeniti rješenje o potvrdi stečajnoga plana.

Nacrt Odluke o povećanju temeljnog kapitala ulogom u pravima, te obrazac Upisnice prilažu se uz ovu Provedbenu osnovu, kao njezini sastavni dijelovi.

Nakon što odluka o povećanju temeljnoga kapitala bude donesena i provedena, u temeljnom kapitalu društva stečajnog dužnika postojeći dioničari imat će sveukupni udio od **22,56%** ili nominalno **18.496.500,00** kuna, dok će novi dioničar Republika Hrvatska – Ministarstvo financija imati sveukupni udio od **77,44%** ili nominalno **63.471.000,00** kuna.

## **6.2. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnoga kapitala radi pokrića gubitaka**

Stečajni upravitelj, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članka 88. st. 1. i članka 159. SZ/15 i članka 349. Zakona o trgovačkim društvima (ZTD), nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, donijet će odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala dioničkog društva radi pokrića gubitaka, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika smanjuje s nominalnog iznosa od **81.967.500,00** kuna za iznos od **79.235.250,00** kuna, na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **2.732.250,00** kuna,
- da se smanjenje temeljnog kapitala provodi pojednostavljenim smanjenjem, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica s nominalnog iznosa od **300,00** kuna za iznos od **290,00** kuna na novi nominalni iznos od **10,00** kuna,

- da se smanjenje temeljnoga kapitala provodi radi pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva u iznosu od **79.974.000,00** kuna,
- a da daljnji iznos prenesenih gubitaka dioničkog društva u iznosu od **738.750,00** kuna ostaje nepokrivenim do donošenja daljnjih odluka o pokriću gubitaka na teret dobiti ostvarene poslovanjem u narednim godinama.

Nakon što bude donesena i provedena navedena odluka, postojeći dioničari, zajedno s dioničarima koji su dionice stekli prethodno provedenim povećanjem temeljnoga kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital, imat će dionice u broju, nominalnom iznosu i s udjelom u temeljnom kapitalu, kako je prikazano u **TABLICI B**, koja se prilaže uz ovu Provedbenu osnovu, kao njezin sastavni dio.

### **6.3. Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom novca od strane ponuditelja PBZ CO**

Stečajni upravitelj, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članka 88. st. 1. i članka 159. SZ/15 i članaka 304. do 312.ZTD, donijet će odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od strane ponuditelja – novog dioničara PBZ CO, uz istovremeno isključenje postojećih dioničara od sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva povećava s nominalnog iznosa od **2.732.250,00** kuna za iznos od **29.900.000,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnog kapitala od **32.632.250,00** kuna,
- da se povećanje temeljnog kapitala provodi unosom u novcu od strane ponuditelja PBZ CO iznosa od **29.900.000,00** kuna,
- da se radi ostvarenja povećanja temeljnog kapitala izdaju nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika, u ukupnom nominalnom iznosu od **29.900.000,00** kuna, u broju od **2.990.000,00** komada dionica, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **10,00** kuna,
- da se od sudjelovanja u povećanju temeljnoga kapitala dioničkog društva u cijelosti isključuju postojeći dioničari dioničkog društva stečajnog dužnika, uz navođenje razloga za to isključenje – radi sanacije stečajnog dužnika,
- da je ponuditelj PBZ CO kao novi dioničar – dužan upisati nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika i o tome predati stečajnom upravitelju upisnicu u sadržaju iz članka 307. ZTD, u roku koji tom odlukom bude određen, a u protivnome, da će nedostajuću upisnicu zamijeniti rješenje o potvrdi Stečajnoga plana,
- da je ponuditelj PBZ CO kao novi dioničari dužan iznos od **29.900.000,00** kuna uplatiti na poseban račun dioničkog društva, u roku koji tom odlukom bude određen, pod prijetnjom ovrhe temeljem rješenja o potvrdi Stečajnoga plana kao ovršne isprave,

- da će Glavna skupština dioničkog društva, pozivom i u smislu članka 275. st. 1. točka 8. Zakona o trgovačkim društvima, odlučiti o uvrštenju dionica društva na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. u roku od godine dana.

Nakon što bude donesena i provedena naprijed navedena odluka stečajnog upravitelja, pravni položaj dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika izmijenit će se utoliko, što će se promijeniti relativna učešća dioničara u novom temeljnom kapitalu društva stečajnog dužnika, a ta se učešća, zajedno s brojem dionica pojedinog dioničara, navode u **TABLICI C**, koja se prilaže uz ovu Provedbenu osnovu kao njezin sastavni dio.

#### **6.4. Odluke o izmjenama Statuta dioničkog društva i druge prateće odluke**

Stečajni upravitelj će, istovremeno s donošenjem pojedinih odluka pobliže navedenih u podtočkama 6.1. do 6.3., donijeti i sljedeće odluke:

- odmah nakon što donese odluku iz točke 6.1., stečajni upravitelj donijet će odluku o izmjeni Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika i o utvrđivanju potpunog teksta Statuta, kojom odlukom će biti izmijenjena odredba Statuta o iznosu temeljnog kapitala dioničkog društva i broju dionica,
- odmah nakon što donese odluku iz točke 6.2., stečajni upravitelj donijet će odluku o izmjeni Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika i o utvrđivanju potpunog teksta Statuta, kojom odlukom će biti ponovo izmijenjena odredba Statuta o iznosu temeljnog kapitala dioničkog društva, te odredba Statuta o broju i nominalnom iznosu dionica,
- odmah nakon što donese odluku iz točke 6.5., stečajni upravitelj donijet će odluku o izmjeni Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika, utvrđivanjem njegovog potpuno novog teksta, koji će u odnosu na postojeći Statut sadržavati, među ostalim, nove odredbe o temeljnom kapitalu i dionicama.

Stečajni upravitelj će, zajedno s donošenjem pobrojenih odluka, donijeti i druge odluke, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika ili u svojstvu Uprave dioničkog društva stečajnog dužnika, potrebne za provedbu upisa pojedinih radnji u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, za provedbu pojedinih radnji u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te za provedbu odgovarajućih knjiženja u poslovnim knjigama stečajnog dužnika.

#### **6.5. Provođenje revizije povećanja temeljnog kapitala ulozima u pravima – tražbinama stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija**

Stečajni upravitelj će, odmah nakon provedenog glasovanja vjerovnika o Stečajnome planu, a prije nastupa pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, prikupljanjem ponuda angažirati ovlaštenog revizora, radi provedbe revizije povećanja temeljnog kapitala, u skladu s odredbama članaka 182. i 183. ZTD, radi utvrđenja, odgovara li vrijednost ulaganja i preuzimanja prava iznosu temeljnog kapitala koji otpada na dionice koje za to treba dati vjerovnicima kao dioničarima.

## **7. Izjave vjerovnika i ugovori radi provedbe stečajnog plana**

Radi omogućavanja provedbe mjera Stečajnog plana, razlučni vjerovnik i stečajni vjerovnici trebaju dati odgovarajuće izjave. Također, radi provođenja unosa prava – tražbina u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, potrebno je sklopiti odgovarajući ugovor.

### **7.1. Bitan sadržaj izjava vjerovnika**

Razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija će na ročištu za glasovanje o stečajnom planu dati pisanu izjavu o odricanju od prava na odvojeno namirenje iz predmeta (nekretnina) na kojima imaju založno (razlučno) pravo.

Razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija će na ročištu za glasovanje o stečajnome planu dati pisanu izjavu o odricanju od tražbina za zakonsku zateznu kamatu tekuću na tražbine osigurane založnim pravom nakon dana otvaranja stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom do njihova namirenja. Izostanak navedene Izjave razlučnog vjerovnika zamijenit će odgovarajuća odredba rješenja o potvrdi Stečajnog plana.

Razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će naloženo rješenjem o potvrdi stečajnoga plana, da nakon primitka namirenja prema ovome stečajnome planu u svojstvu stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, izda stečajnome dužniku brisovno očitovanje radi brisanja založnih prava , upisanih u njegovu korist na nekretninama stečajnog dužnika, u roku od 8 dana od dana primitka namirenja, jer će u protivnome izostanak takve izjave zamijeniti to rješenje.

Stečajni vjerovnik prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija prije ročišta za glasovanje o ovome Stečajnom planu dat će pisanu izjavu u smislu članka 316. st. 2. Stečajnog zakona o pristanku na ulaganje dijela tražbina kao prava u temeljni kapital društva stečajnog dužnika radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika.

Stečajni vjerovnik prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će rješenjem o potvrdi stečajnoga plana obvezan, da preda stečajnom upravitelju Upisnicu u smislu članka 307. ZTD, u roku od osam dana od dana donošenja odluke o povećanju temeljnog kapitala ulozima u pravima – tražbinama (toč. 6.1.), a tim rješenjem bit će utvrđeno, da će izostanak predaje Upisnice od strane tog vjerovnika nadomjestiti to rješenje.

Nacrt pojedinačnih izjava vjerovnika, upisnica i brisovnog očitovanja prilaže se uz ovu Provedbenu osnovu kao njezin sastavni dio.

### **7.2. Ugovori koji se sklapaju radi provedbe stečajnog plana**

Radi provedbe ulaganja prava – tražbina stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, između stečajnog dužnika i tog stečajnog vjerovnika sklopit će se ugovor o ulaganju prava – tražbina u temeljni kapital.

Stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će rješenjem o potvrdi stečajnoga plana naloženo sklapanje sa stečajnim dužnikom ugovora o ulaganju prava – tražbina u temeljni kapital u roku od osam dana od dana donošenja odluke o povećanju temeljnog kapitala ulaganjem prava – tražbina (toč. 6.1.), a propuštanje tog stečajnog vjerovnika da pristupi sklapanju ugovora nadomjestit će odgovarajuća odredba rješenja o potvrdi ovoga Stečajnoga plana.

Navedeni ugovor sklopit će se u formi javnobilježnički potvrđene isprave.

Nacrt ugovora o ulaganju prava – tražbina u temeljni kapital prilaže se uz ovu provedbenu osnovu, kao njezin sastavni dio.

Također, radi provedbe mjera stečajnog plana koje se odnose na sanaciju stečajnog dužnika, bit će sklopljen ugovor o reviziji povećanja temeljnog kapitala s izabranim revizorom (toč. 6.5. ove Provedbene osnove).

## **8. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja**

Sveukupna imovina, koja čini stečajnu masu stečajnoga dužnika (nekretnine, pokretnine, prava) ostavljaju se stečajnome dužniku za potrebe nastavka poslovanja, a novčana sredstva ostavljaju se stečajnome dužniku za namirenje obveza stečajne mase i troškova stečajnoga postupka, nastalih do dana zaključenja stečajnoga postupka nad stečajnim dužnikom. Eventualno naknadno nastale i dospjele obveze stečajne mase podmirit će prema vjerovnicima stečajne mase sljednik stečajnog dužnika.

## **9. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu i kriteriji za njihovo razvrstavanje**

Prema odredbi članka 308. SZ/15, sudionici u stečajnom planu razvrstavaju se pri utvrđivanju njihovih prava u skupine. Pripremnom osnovom ovoga stečajnoga plana obrazloženi su način i oblici namirenja pojedinih skupina vjerovnika, a ovom Provedbenom osnovom razrađeni su detalji toga namirenja.

Način i oblici namirenja razlikuju se prema vrsti vjerovnika.

Razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija namirivat će se kao stečajni vjerovnik prvog i drugog višeg isplatnog reda, na način i u obliku koji se razlikuje od načina i mjere namirenja ostalih stečajnih vjerovnika prvog odnosno drugog višeg isplatnog reda, pa se stoga taj stečajni vjerovnik, koji je istovremeno i razlučni vjerovnik, odvađa za potrebe glasovanja o Stečajnom planu u zasebnu skupinu (Skupina 3).

Za ostale vjerovnike prvog višeg isplatnog reda predviđeno potpuno novčano namirenje utvrđenih tražbina, tako da ti vjerovnici čine zasebnu skupinu kod glasovanja o Stečajnom planu (Skupina 1).

Ostali stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će u potpunosti namireni u novcu s glavnicom svoje tražbine sadržane u iznosu utvrđene tražbine, a ostatak utvrđenih tražbina tih vjerovnika predviđen je ovim Stečajnim planom za otpust duga (otpis), tako

da ti vjerovnici čine zasebnu skupinu kod odlučivanja o prihvatanju Stečajnog plana (Skupina 2).

Vjerovnici nižih isplatnih redova nemaju pravo glasa, jer neće biti pozivani na prijavljivanje svojih tražbina.

## 10. Pravo glasa

Pravo glasa stečajnom vjerovniku daje vrijednost utvrđene tražbine, u razmjeru utvrđene tražbine s glasovima od 1:1.

## 11. Razvrstavanje vjerovnika u pojedine skupine, popis i broj glasova

Uz primjenu načela i kriterija iz toč. 9. ove Provedbene osnove, vjerovnici stečajnog dužnika, radi namirenja i radi odlučivanja o stečajnom planu razvrstavaju su u **tri** skupine, i to:

- **SKUPINA 1** – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda,
- **SKUPINA 2** – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda,
- **SKUPINA 3** – stečajni vjerovnik prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija

### 11.1. SKUPINA 1 – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda

U ovu su skupinu, radi namirenja temeljem ovoga stečajnoga plana, te radi odlučivanja (glasovanja) o stečajnom planu, razvrstani svi stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda, i to fizičke osobe – radnici i bivši radnici stečajnog dužnika i Agencija za osiguranje radničkih tražbina (AORT) na koju su subrogacijom prešla prava radnika i bivših radnika kojima je u posebnim zakonom propisanoj mjeri izvršena djelomična isplata tražbina koja su oni imali prema poslodavcu temeljem radnoga odnosa.

U ovu skupinu su, prema tome, razvrstani stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda, s pravom glasa, kako slijedi:

**TABLICA 4.**

### Skupina 1 – stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda i pravo glasa

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Utvrđena tražbina/broj glasova
KATARINA BARŽIĆ, VINKA FORETIĆA 4, KOMIŽA	50109090160	102.249,78
ANA BOBAN, ANDRIJE VITALIĆA, KOMIŽA	97740530614	37.173,20
INA BOGDANOVIĆ, RIBARSKA 68, KOMIŽA	60712026548	51.674,12
DANICA BOŽANIĆ, SVAČEVIĆEVA 20, KOMIŽA	16556875678	9.000,00

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

VESNA BOŽANIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 24A, KOMIŽA	09661273976	65.837,15
DRAŽEN DEMARIA, JONČIĆEVA 3, KOMIŽA	62229004312	93.913,31
TOMISLAV DOKINA, PUT KAMENICA 3, KOMIŽA	34608561025	35.159,10
VICKO FAHDIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA, KOMIŽA	45018821225	72.098,15
JURICA FIAMENGO, SVAČIĆEVA 17, KOMIŽA	62356853035	117.605,87
MALIK HUSEINAGIĆ, RIBARSKA 72, KOMIŽA	07569193864	119.756,76
BLAŽENA KALINIĆ, JONČIĆEVA 11, KOMIŽA	11255785635	29.402,95
IVICA KAMENJARIN, PUT NORPINE BB, KOMIŽA	12439647863	24.932,06
MARIA KAMENJARIN, JONČIĆEVA 19, KOMIŽA	11561971879	17.038,34
IVO KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	32677625116	95.515,32
LORIN KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	14946473278	28.344,97
ECIJA KUŠTERA, PUT BENEDIKTINACA BB, KOMIŽA	98319194011	80.962,15
TANJA LAŠTRE, STJEPANA RADIĆA 24, SOLIN	63217963453	24.720,24
NEDA MARAVIĆ, RIBARSKA 117, KOMIŽA	53819595534	19.564,26
JELISAVA MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	61218623949	81.280,34
MIĆO MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	27856911546	159.886,54
KATICA MARTIĆ, RIBARSKA 8, KOMIŽA	95345506113	12.470,26
EMIL MARTINIŠ, ZRINSKO FRANKOPANSKA 13, KOMIŽA	12934797126	117.071,25
VERA MLADINEO, ŠKOLSKA 28, KOMIŽA	26955290004	119.729,42
ANTONIJETA MITRAKOVIĆ, MATIJE GUPCA 26, KOMIŽA	03078024529	180.719,72
TANJA PUŠIĆ, PUT BATUDE 9A, KOMIŽA	11107505482	147.633,42
MAJA REPANIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA 3, KOMIŽA	76615795343	73.564,97
NIKŠA REPANIĆ, SAN PEDRA, KOMIŽA	24205731090	27.445,34



STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

SUZANA STANOJEVIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA BB, KOMIŽA	34503307510	23.371,20
TONKICA VITALJIĆ, BRUNA BEUŠIĆA 9, KOMIŽA	46600761019	67.268,84
NENAD VOJKOVIĆ, VLADIMIRA NAZORA 446,VIS	95428538431	62.455,84
ANICA ŽUPANOVIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 28A, KOMIŽA	72491655183	84.483,72
IVA ŽUVIĆ, ČIKOLINA STRODA, KOMIŽA	06512852076	61.112,23
EDO BOGDANOVIĆ, HRVATSKIH MUČENIKA 5, KOMIŽA	06014595122	411.732,21
AGENCIJA ZA OSIGURANJE RADNIČKIH TRAŽBINA U SLUČAJU STEČAJA POSLODAVCA	04323472109	414.161,22
<b>UKUPNI BROJ GLASOVA SKUPINE 1.:</b>		<b>3.069.337,25</b>

### 11.2. SKUPINA 2 – stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda

U ovu su skupinu razvrstani svi stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, osim stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, koji je razvrstan u posebnu skupinu, a čije pravo glasa je izjednačeno s vrijednošću tih utvrđenih tražbina.

Pojedinačno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda imaju pravo glasa, kako slijedi:

**TABLICA 5.**

#### Skupina 2 – stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda i pravo glasa

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina/broj glasova
1.	VINDIJA d.d.	44138062462	VARAŽDIN, MEDIMURSKA 6	20.048,96
2.	HRVATSKO DRUŠTVO SKLADATELJA	5666856985	ZAGREB, BERISLAVIĆEVA 9	12.413,65
3.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	ZAGREB, MIRAMARSKA 22	260.486,76
4.	HRVATSKE VODE	28921383001	ZAGREB, ULICA GRADA VUKOVARA 220	122.851,94
5.	HEP – operator distribucijskog sustava d.o.o. ELEKTRODALMACIJA SPLIT	46830600751	POLJIČKA CESTA 73, SPLIT	148.680,18

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina/broj glasova
6.	HEP OPSKRBA d.o.o.	63073332379	ULICA GRDA VUKOVARA 37, ZAGREB	69.881,96
7.	MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d.	16257048014	ČAKOVEC, ZAGREBAČKA 4	57.952,50
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARO DRUŠTVO d.d.	64406809162	ZAGREB, HEINZELOVA 62	5.400,67
9.	ODVJETNICA VEDRANA SUŠA	25716672173	ZAGREB, BOŠKOVIĆEVA 23	69.883,51
10.	LEDO d.d.	87955947581	ZAGREB, ČAVIĆEVA 1A	16.105,50
11.	KONZUM d.d.	29955634590	ZAGREB, M. ČAVIĆA 1A	12.906,94
12.	CAPRICORNO d.o.o.	09517317411	SPLIT, HERCEGOVAČKA 57A	18.379,56
13.	DUKAT d.d.	25457712630	MARIJANA ČAVIĆA 9, ZAGREB	14.747,20
14.	STUDIO PERVAN d.o.o.	96851526097	SPLIT, FRA BONE RAZMILOVIĆA 16/i	21.797,42
15.	LORENZ MAROVIĆ	29091467693	VUKOVARSKA 33, SPLIT	18.654,28
16.	GRAD KOMIŽA	52006191628	HRVATSKIH MUČENIKA 17, KOMIŽA	45.618,21
17.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA KOMIŽE	31744578971	RIVA SV. MIKULE 2, KOMIŽA	78.468,03
18.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA, javna ustanova	68419124305	PRISAVLJE 3, ZAGREB	19.624,46
19.	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO SPLITSKO-DALMATINSKE ŽUPANIJE	54988902275	VUKOVARSKA 46, SPLIT	26.846,60
20.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	ZAGREB, ULICA KNEZA BRANIMIRA 1	5.306,42
<b>UKUPNO BROJ GLASOVA SKUPINE 2:</b>				<b>1.046.054,75</b>

### **11.3. SKUPINA 3 – razlučni i stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija**

Stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija namiruje se drugačije sa svojim tražbinama od ostalih vjerovnika prvog odnosno drugog višeg isplatnog reda, a osim toga, za dio tražbina drugog višeg isplatnog reda taj stečajni vjerovnik ima i status razlučnog vjerovnika, pa je iz navedenih razloga za potrebe glasovanja o Stečajnom planu taj stečajni vjerovnik razvrstan u zasebnu skupinu.

Stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, kao jedini vjerovnik razvrstan u SKUPINU 3, ostvarit će prava glasa kao u broju glasova, kako slijedi:

**TABLICA 6.**  
**SKUPINA 3 – razlučni i stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo  
financija**

<b>Stečajni vjerovnik</b>	<b>OIB</b>	<b>Isplatni red</b>	<b>Utvrdjena tražbina/broj glasova</b>
REPUBLIKA HRVATSKA - MINISTARSTVO FINACIJA POREZNA UPRAVA – porezi i doprinosi	18683136487	<b>I.</b>	20.691.124,92
REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA – regres za plaćena državna jamstva – razlučno pravo	18683136487	<b>II.</b>	63.078.931,78
REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA POREZNA UPRAVA SPLIT - porezi	18683136487	<b>II.</b>	5.549.702,59
<b>UKUPNO BROJ GLASOVA SKUPINE 3.:</b>			<b>89.319.759,29</b>

## **12. Dodatne mjere stečajnog plana – ulaganja ponuditelja**

Investicijski plan za stečajnog dužnika pobliže je opisan u Ekonomskoj analizi, priloženoj uz Pripremnu osnovu ovoga Stečajnoga plana.

## **13. Postupak – ročišta i rješenja**

Pravila postupka usvajanja i potvrde stečajnoga plana uređena su odredbama članaka 317. do 339. SZ/15.

### **13.1. Obveza na izradu sažetka stečajnog plana**

Za potrebe obrazlaganja stečajnoga plana vjerovnicima bit će sastavljen njegov sažetak, koji sadrži bitne odredbe ovoga stečajnoga plana o namirenju vjerovnika putem mjera stečajnoga plana.

### **13.2. Razmatranje stečajnoga plana na Odboru vjerovnika**

Odbor vjerovnika stečajnog dužnika razmatrat će ovaj stečajni plan prije njegovog upućivanja na raspravljanje i glasovanje stečajnim vjerovnicima.

### **13.3. Izlaganje stečajnoga plana sa svim prilogima**

Stečajni plan sa svim prilogima i očitovanjima bit će izložen u stečajnoj pisarnici Trgovačkog suda u Splitu, te u sjedištu stečajnog dužnika u Komiži.

### **13.4. Obveza na objavu oglasa o pozivanju vjerovnika, o potvrdi stečajnog plana i pravomoćnosti rješenja o njegovoj potvrdi**

Oglas o pozivanju vjerovnika na izjašnjenje (glasovanje) o stečajnom planu, cjelina Stečajnog plana te rješenje o potvrdi i pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana bit će objavljeni na mrežnim stranicama *e-oglasna ploča sudova*.

### **13.5. Troškovi pripreme i provedbe stečajnog plana**

Troškove pripreme i provedbe stečajnoga plana predujmljuje izabrani ponuditelj PBZ CO, a konačno će troškove pripreme i provedbe stečajnog plana snositi sljednik stečajnog dužnika.

### **13.6. Prijedlog za održavanje ročišta radi glasovanja o stečajnom planu, po pojedinim skupinama vjerovnika**

Stečajni upravitelj predlaže stečajnom sucu, da zakaže ročišta za raspravljanje i glasovanje o stečajnom planu, nakon što se o stečajnom planu očituje Odbor vjerovnika.

### **13.7. Nadzor nad provedbom Stečajnog plana**

Stečajnim planom predviđeno je provođenje mjera namirenja vjerovnika i sanacije stečajnog dužnika u roku od 90 dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana.

Stečajni upravitelj predlaže, da stečajni sud donese rješenje o zaključenju stečajnoga postupka najranije 90-tog dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, te da tim rješenjem odredi nadzor nad provođenjem ostatka eventualno neprovedenih mjera stečajnoga plana u trajanju od šest mjeseci od dana donošenja rješenja o zaključenju stečajnog postupka.

### **13.8. Ovlast stečajnom upravitelju za vođenje parnica nakon zaključenja stečajnog postupka i za nadzor nad postupcima koje preuzima sljednik stečajnog dužnika**

Stečajni upravitelj predlaže stečajnom sucu, da rješenjem o potvrdi stečajnoga plana ovlasti stečajnog upravitelja za vođenje nedovršenih parnica nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana do zaključenja stečajnog postupka i za provođenje nadzora nad tim postupcima nakon što ih preuzme sljednik stečajnog dužnika, u trajanju do 90-tog dana od dana donošenja rješenja o zaključenju stečajnog postupka.

## 14. Prijedlog stečajnom sucu za donošenje rješenja o potvrdi stečajnog plana s prijedlogom teksta izreke rješenja

Stečajni upravitelj predlaže stečajnom sucu, da nakon glasovanja potrebne većine vjerovnika za usvajanje stečajnoga plana, donese i objavi sljedeće

### RJEŠENJE o potvrdi Stečajnog plana

- I. Potvrđuje se** Stečajni plan koji je stečajnom sucu podnio stečajni upravitelj ivo Bučan iz Splita dana XX. rujna 2018. godine za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju (u nastavku: stečajni dužnik) upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060002949, OIB 30953977438, sa sjedištem u Komiži i s potanjom adresom Komiža, Ribarska Ulica 72, koji Stečajni plan sa svim prilogima i izmjenama su prihvatili vjerovnici potrebnom većinom glasova na ročištima za raspravu i glasovanje o stečajnom planu održanima dana xx. listopada 2018. godine, s Provedbenom osnovom kako je navedena u sljedećim točkama ovoga Rješenja.
- II. Utvrđuje se**, da se sveukupna imovina stečajnog dužnika ostavlja stečajnome dužniku, radi nastavka poslovanja na osnovama utvrđenima Pripremnom i Provedbenom osnovom Stečajnoga plana.
- III. Nalaže se** stečajnom upravitelju da u roku od **tri** dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu provedenog povećanja temeljnog kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, iz sredstava uplaćenog uloga u povećanje temeljnog kapitala prema točki **XVII.** ovoga Rješenja, provede isplatu novčanog namirenja stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **3.069.337,25** kuna, a pojedinačno, u iznosima, kako slijedi:

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine za isplatu
KATARINA BARŽIĆ, VINKA FORETIĆA 4, KOMIŽA	50109090160	102.249,78
ANA BOBAN, ANDRIJE VITALIĆA, KOMIŽA	97740530614	37.173,20
INA BOGDANOVIĆ, RIBARSKA 68, KOMIŽA	60712026548	51.674,12
DANICA BOŽANIĆ, SVAČEVIĆEVA 20, KOMIŽA	16556875678	9.000,00
VESNA BOŽANIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 24A, KOMIŽA	09661273976	65.837,15

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

DRAŽEN DEMARIA, JONČIĆEVA 3, KOMIŽA	62229004312	93.913,31
TOMISLAV DOKINA, PUT KAMENICA 3, KOMIŽA	34608561025	35.159,10
VICKO FAHDIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA, KOMIŽA	45018821225	72.098,15
JURICA FIAMENGO, SVAČIĆEVA 17, KOMIŽA	62356853035	117.605,87
MALIK HUSEINAGIĆ, RIBARSKA 72, KOMIŽA	07569193864	119.756,76
BLAŽENA KALINIĆ, JONČIĆEVA 11, KOMIŽA	11255785635	29.402,95
IVICA KAMENJARIN, PUT NORPINE BB, KOMIŽA	12439647863	24.932,06
MARIA KAMENJARIN, JONČIĆEVA 19, KOMIŽA	11561971879	17.038,34
IVO KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	32677625116	95.515,32
LORIN KULJIŠ, SAN PEDRA BB, KOMIŽA	14946473278	28.344,97
ECIJA KUŠTERA, PUT BENEDIKTINACA BB, KOMIŽA	98319194011	80.962,15
TANJA LAŠTRE, STJEPANA RADIĆA 24, SOLIN	63217963453	24.720,24
NEDA MARAVIĆ, RIBARSKA 117, KOMIŽA	53819595534	19.564,26
JELISAVA MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	61218623949	81.280,34
MIO MARDEŠIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA 4, KOMIŽA	27856911546	159.886,54
KATICA MARTIĆ, RIBARSKA 8, KOMIŽA	95345506113	12.470,26
EMIL MARTINIS, ZRINSKO FRANKOPANSKA 13, KOMIŽA	12934797126	117.071,25
VERA MLADINEO, ŠKOLSKA 28, KOMIŽA	26955290004	119.729,42
ANTONIJETA MITRAKOVIĆ, MATIJE GUPCA 26, KOMIŽA	03078024529	180.719,72
TANJA PUŠIĆ, PUT BATUDE 9A, KOMIŽA	11107505482	147.633,42
MAJA REPANIĆ, KOMIŠKIH ISELJENIKA 3, KOMIŽA	76615795343	73.564,97
NIKŠA REPANIĆ, SAN PEDRA, KOMIŽA	24205731090	27.445,34
SUZANA STANOJEVIĆ, DON M. PAVLINOVIĆA BB, KOMIŽA	34503307510	23.371,20

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

TONKICA VITALJIĆ, BRUNA BEUŠIĆA 9, KOMIŽA	46600761019	67.268,84
NENAD VOJKOVIĆ, VLADIMIRA NAZORA 446,VIS	95428538431	62.455,84
ANICA ŽUPANOVIĆ, FILOZOFA PETRIĆA 28A, KOMIŽA	72491655183	84.483,72
IVA ŽUVIĆ, ČIKOLINA STRODA, KOMIŽA	06512852076	61.112,23
EDO BOGDANOVIĆ, HRVATSKIH MUČENIKA 5, KOMIŽA	06014595122	411.732,21
AGENCIJA ZA OSIGURANJE RADNIČKIH TRAŽBINA U SLUČAJU STEČAJA POSLODAVCA	04323472109	414.161,22
<b>UKUPNO:</b>		<b>3.069.337,25</b>

**IV. Nalaže se stečajnom upravitelju, da u roku od tri dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu provedenog povećanja temeljnog kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, iz sredstava uplaćenog uloga u povećanje temeljnog kapitala prema točki XVII. ovoga Rješenja, provede isplatu radi novčanog namirenja dijela tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, u sveukupnom iznosu od **959.990,36** kuna, a pojedinačno, svakom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda s utvrđenom tražbinom, u iznosima, kako slijedi:**

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos isplate u novcu
1.	VINDIJA d.d.	44138062462	VARAŽDIN, MEĐIMURSKA 6	20.048,96
2.	HRVATSKO DRUŠTVO SKLADATELJA	5666856985	ZAGREB, BERISLAVIĆEVA 9	12.413,65
3.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	ZAGREB, MIRAMARSKA 22	194.460,30
4.	HRVATSKE VODE	28921383001	ZAGREB, ULICA GRADA VUKOVARA 220	122.851,94
5.	HEP – operator distribucijskog sustava d.o.o. ELEKTRODALMACIJA SPLIT	46830600751	POLJIČKA CESTA 73, SPLIT	148.680,18
6.	HEP OPSKRBA d.o.o.	63073332379	ULICA GRDA VUKOVARA 37, ZAGREB	69.881,96
7.	MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d.	16257048014	ČAKOVEC, ZAGREBAČKA 4	38.878,67

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA MODRA ŠPILJA d.d. U STEČAJU  
PROVEDBENA OSNOVA

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos isplate u novcu
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARO DRUŠTVO d.d.	64406809162	ZAGREB, HEINZELOVA 62	5.400,67
9.	ODVJETNICA VEDRANA SUŠA	25716672173	ZAGREB, BOŠKOVIĆEVA 23	69.883,51
10.	LEDO d.d.	87955947581	ZAGREB, ČAVIĆEVA 1A	16.105,50
11.	KONZUM d.d.	29955634590	ZAGREB, M. ČAVIĆA 1A	12.906,94
12.	CAPRICORNO d.o.o.	09517317411	SPLIT, HERCEGOVAČKA 57A	18.379,56
13.	DUKAT d.d.	25457712630	MARIJANA ČAVIĆA 9, ZAGREB	14.747,20
14.	STUDIO PERVAN d.o.o.	96851526097	FRA BONE RAZMILOVIĆA 16/i	20.833,32
15.	LORENZ MAROVIĆ	29091467693	VUKOVARSKA 33, SPLIT	18.654,28
16.	GRAD KOMIŽA	52006191628	HRVATSKIH MUČENIKA 17, KOMIŽA	45.618,21
17.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA KOMIŽE	31744578971	RIVA SV. MIKULE 2, KOMIŽA	78.468,03
18.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA, javna ustanova	68419124305	PRISAVLJE 3, ZAGREB	19.624,46
19.	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO SPLITSKO-DALMATINSKE ŽUPANIJE	54988902275	VUKOVARSKA 46, SPLIT	26.846,60
20.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	ZAGREB, ULICA KNEZA BRANIMIRA 1	5.306,42
<b>UKUPNO :</b>				<b>959.990,36</b>

- V. Nalaže se stečajnom upravitelju, da u roku od tri dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu provedenog povećanja temeljnog kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, iz sredstava uplaćenog uloga u povećanje temeljnog kapitala prema točki XVII. ovoga Rješenja, provede isplatu radi novčanog namirenja dijela tražbina stečajnog vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska –**



*Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 5, OIB 18683136487, u  
sveukupnom iznosu od 25.848.002,88 kuna, a na ime namirenja:*

- *glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **14.197.627,31** kuna, sadržana u utvrđenoj tražbini **prvog** višeg isplatnog reda,*
- *dijela koji čini 33,33% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **10.217.160,32** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*
- *dijela koji čini 33,33% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.433.215,25** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda.*

**VI. Utvrđuje se,** da se, radi potpunog namirenja utvrđenih tražbina stečajnog vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 5, OIB 18683136487, ostatak utvrđenih tražbina prvog i drugog višeg isplatnog reda tog stečajnog vjerovnika, u sveukupnom iznosu od 63.471.756,39 kuna, prenosi u nenovčano namirenje, tako da se:

- *tražbina za zakonsku zateznu kamatu na poreze i doprinose, u iznosu od **6.493.497,61**,*
- *dio koji čini 66,67% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **20.437.386,11** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*
- *tražbina za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **32.424.385,34** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*
- *dio koji čini 66,67% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **2.866.860,52** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*
- *tražbina za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.249.626,81** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*

*unose kao prava u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika, radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnoga dužnika u postupku povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika temeljem odluke o povećanju temeljnog kapitala iz točke **XVII.** ovoga Rješenja, temeljem kojega unosa prava u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 5, OIB 18683136487, stječe dionice dioničkog društva stečajnog dužnika u ukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, s nominalnim iznosom svake dionice od **300,00** kuna, u broju od **211.570** komada, a iznos od **756,39** kuna, kao*

.....  
*iznos preostao nakon zaokruživanja vrijednosti unesenih tražbina na niži iznos višekratnika broja 100, prenosi u rezerve dioničkog društva stečajnog dužnika.*

**VII. Utvrđuje se** da s danom pravomoćnosti ovoga Rješenja prestaju tražbine stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda za iznose zakonskih zateznih kamata tekućih do dana otvaranja stečajnog postupka, koji iznosi su sadržani u iznosu njihovih utvrđenih tražbina tog isplatnog reda, i to:

- *stečajnom vjerovniku CROATIA OSIGURANJE d.d., ZAGREB, MIRAMARSKA 22, 26187994862, u iznosu od 66.026,46 kuna,*
- *stečajnom vjerovniku MESNA INDUSTRIJA VAJDA d.d., ČAKOVEC, ZAGREBAČKA 4, OIB 16257048014, u iznosu od 19.073,83 kuna,*
- *STUDIO PERVAN d.o.o., SPLIT, FRA BONE RAZMILOVIĆA 19/I, OIB 96851526097, u iznosu od 964,10 kuna.*

**VIII. Utvrđuje se,** da se razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487 pisanom izjavom odrekao tražbina prema stečajnom dužniku za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka na tražbine osigurane založnim pravom.

**IX. Utvrđuje se,** da se stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda, danom primitka isplate u pojedinačnim iznosima kako su navedeni u točki **III.** ovoga Rješenja smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim stečajnim vjerovnicima.

**X. Utvrđuje se,** da se stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda danom primitka isplate novčanog namirenja u pojedinačnim iznosima iz točke **IV.** ovoga Rješenja smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim stečajnim vjerovnicima.

**XI. Utvrđuje se,** da se stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, danom primitka isplate novčanog namirenja u pojedinačnim iznosima iz točke **V.** i danom upisa povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika unosom prava - ostatka tražbina prema stečajnom dužniku u skladu s točkom **VI.** ovoga Rješenja u sudski registar smatra potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tom stečajnom vjerovniku.

**XII. Nalaže se** razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, da stečajnom dužniku odnosno njegovom pravnom sljedniku, izda brisovna očitovanja radi upisa brisanja založnih prava upisanih u njegovu korist na nekretninama stečajnog dužnika i to u roku od osam dana od dana primitka namirenja svojih tražbina u svojstvu stečajnog vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda prema točkama **V.** i **VI.** ovoga Rješenja, jer će u protivnome ta brisovna očitovanja zamijeniti ovo Rješenje.

**XIII. Nalaže se** stečajnom vjerovniku prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, da na prvi poziv stečajnog dužnika pristupi sklapanju ugovora o

*unosu prava – tražbina u temeljni kapital radi stjecanja dionica u postupku povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika ulogom u pravima – tražbinama, kojim ugovorom se utvrđuju iznosi tražbina tog vjerovnika prema točki VI. ovoga Rješenja koje se unose u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika te broj i nominalni iznos dionica koje taj stečajni vjerovnik stječe, jer će u protivnome odredbe toga ugovora zamijeniti ovo Rješenje.*

**XIV.** *Nalaze se stečajnom vjerovniku prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 5, OIB 18683136487, da u roku od osam dana od dana donošenja odluke stečajnog upravitelja u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnoga dužnika o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika potpiše i dostavi stečajnom upravitelju Upisnicu o upisu dionica u postupku povećanja temeljnog kapitala unosom prava – tražbina, u broju i nominalnom iznosu dionica kako je naveden u točki VI. ovoga Rješenja, jer će u protivnom tu upisnicu zamijeniti ovo Rješenje.*

**XV.** *Stečajni upravitelj će u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, radi provođenja nenovčanog namirenja stečajnog vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 5, OIB 18683136487, donijeti Odluku o povećanju temeljnog kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital dioničkog društva, tako što će se temeljni kapital dioničkog društva povećati s nominalnog iznosa od **18.496.500,00** kuna za **63.471.000,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **81.967.500,00** kuna, izdavanjem novih dionica u broju od **211.570** komada nominalnog iznosa svake dionice od **300,00** kuna, u roku od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja.*

**XVI.** *Stečajni upravitelj će u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, radi provođenja sanacije stečajnoga dužnika, nakon upisa povećanja temeljnoga kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital dioničkog društva, a najkasnije u roku od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja, donijeti Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, smanjenjem nominalnog iznosa dionica s nominalnog iznosa od **300,00** kuna na novi nominalni iznos od **10,00** kuna tako da će se temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika smanjiti s nominalnog iznosa od **81.967.500,00** kuna za iznos od **79.235.250,00** kuna, na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **2.732.250,00** kuna, a iznos smanjenja temeljnog kapitala od **79.235.250,00** kuna iskoristit će se za pokriće prenesenih gubitaka stečajnog dužnika u iznosu od **79.235.250,00** kuna.*

**XVII.** *Stečajni upravitelj će, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, istovremeno s odlukom iz točke XVI. ovoga Rješenja, donijeti Odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od strane izabranog ponuditelja PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 44, uz istovremeno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica, temeljem koje Odluke se temeljni kapital dioničkog društva povećava s nominalnog iznosa od **2.732.250,00** kuna za iznos od **29.900.000,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnog*

kapitla od **32.632.250,00** kuna a kojom odlukom će izabrani ponuditelj biti obvezan na predaju Upisnice o upisu dionica radi povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od **29.900.000,00** kuna i obvezan na uplatu toga iznosa u roku koji ne može biti dulji od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja, a sve to u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije A, OIB: 94002620905, i u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije B.

**XVIII. Utvrđuje se**, da se vjerovnicima nižih isplatnih redova neće ništa isplatiti, jer nisu pozvani i neće se pozivati da prijave svoje tražbine.

**XIX.** Stečajni upravitelj dužan je namiriti nesporne obveze stečajne mase najkasnije do dana zaključenja stečajnog postupka, a za sporne obveze dužan je pružiti odgovarajuće osiguranje.

**XX.** Radi brisanja zabilježbe otvaranja stečajnog postupka, zabilježbi ovrhe i brisanja svih tereta upisanih na nekretninama stečajnoga dužnika sud će donijeti poseban zaključak nakon pravomoćnosti ovoga Rješenja.

**XXI.** Ovo Rješenje o potvrdi stečajnoga plana djeluje prema svim sudionicima od njegove pravomoćnosti, a pravni učinci ovoga Rješenja protežu se na razlučnog i sve stečajne vjerovnike stečajnog dužnika, tako da ovo Rješenje nadomješta sve nedostajuće izjave i očitovanja vjerovnika koji su glasovali protiv usvajanja Stečajnog plana ili glasovanju nisu pristupili, ili su glasovali za prihvatanje Stečajnoga plana a nisu pridonijeli potrebne izjave i očitovanja.

**XXII. Određuje se** nadzor stečajnog upravitelja, Odbora vjerovnika i suda nad provedbom Stečajnog plana i ovoga Rješenja u dijelu u kojem se oni odnose na namirenje tražbina stečajnih vjerovnika u razdoblju od dana donošenja Rješenja o zaključenju stečajnog postupka do najkasnije šest mjeseci od toga dana.

**XXIII. Ovlašćuje se** stečajni upravitelj za vođenje nedovršenih parnica u korist i na teret stečajnog dužnika nakon pravomoćnosti ovoga Rješenja do zaključenja stečajnog postupka i za nadzor nad tim parnicama od preuzimanja tih parnica od strane sljednika stečajnog dužnika do isteka roka od 90 dana od dana zaključenja stečajnog postupka.

**XXIV.** Ovo Rješenje ima snagu ovršne isprave.

**XXV.** Ovo Rješenje, zajedno sa Stečajnim planom, objavit će se na mrežnoj stranici e-oglasna ploča sudova, a činjenica potvrde Stečajnog plana upisat će se u sudski registar ovoga suda.

Stečajni upravitelj:  
Ivo Bučan



# **MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

## **Komiža**

### **STEČAJNI PLAN** **za stečajnog dužnika** **MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

#### **PRILOZI** **UZ PROVEDBENU OSNOVU**

1. Brisovno očitovanje
2. Izjava razlučnog vjerovnika o odricanju od odvojenog namirenja
3. Izjava razlučnog vjerovnika o odricanju od tražbine za zakonsku zateznu kamatu nakon otvaranja stečajnog postupka
4. Izjava razlučnog vjerovnika temeljem članka 316. stavak 2. Stečajnog zakona
5. Odluka o povećanju temeljnog kapitala ulozima u pravima – tražbinama
6. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala
7. Odluka o povećanju temeljnog kapitala ulogom u novcu
8. Ugovor o unosu prava – tražbina
9. Upisnice
10. Tablice A-C
11. Nacrt potpuno novog Statuta dioničkog društva

**OPĆINSKOM SUDU U SPLITU  
ZEMLJIŠNOKNJIŽNI ODJEL SPLIT**

**Založni vjerovnik:**

**REPUBLIKA HRVATSKA - MINISTARSTVO FINACIJA**, Katančićeva 5, Zagreb, OIB: 18683136487, zastupano po Zamjenici Županijskog državnog odvjetnika u Splitu Lendi Pezzi

**Založni dužnik:**

**MODRA ŠPILJA** dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju, sa sjedištem u Komiži, Ribarska ulica 72, OIB 30953977438, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060002949, OIB 30953977438, kojeg zastupa Ivo Bučan, stečajni upravitelj, OIB: 76689754975, Mravince, Don Petra Peroša 6 (upisano u zemljišnim knjigama i kao: MDRA ŠPILJA DD KOMIŽA i kao MODRA ŠPILJA DD, OIB: 30953977438, RIBARSKA ULICA 72, 21485 KOMIŽA)

**BRISOVNO OČITOVANJE**

Založni vjerovnik suglasan je da se bez ikakvog daljnjeg pitanja i dokazivanja izvrši **uknjižba brisanja prava zalogu upisanih** u korist knjižnog prednika **SOCIETE GENERALE-Splitska banka d.d., Split, Ruđera Boškovića 16, OIB: 69326397242** (u zemljišnim knjigama upisana kao: SPLITSKA BANKA D.D SPLIT), na nekretninama založnog dužnika i to:

- a) na nekretninama stečajnog dužnika upisanim u zk. ul. **1738** k.o. Komiža, i to kčbr. 10/1 ZGR STOJNA KUĆA sa 111 m<sup>2</sup>, kčbr. 219/2 KUĆA, NEPLODNO sa 280 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 51 m<sup>2</sup>, NEPLODNO sa 229 m<sup>2</sup>, ukupne površine od 291 m<sup>2</sup>,
- pod brojem Z-182/99, založno pravo za iznos od 2.400.000,00 kn s nuzgredicama, upisano na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine od 2.8.1999.g. i Ugovora o dugoročnom kreditu br. ugovora 20/99 od 1.6.1999.g., za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12.7.2002.g., solemniziranog kod javnog bilježnika od brojem OV-512/02-1 i temeljem Ugovora i Dodatka ugovorima, pravo zalogu, kao sporedni uložak u iznosu od 5.646.782,32 kn sa svim nuzgredicama za korist Splitske banke d.d. Split;
- b) na nekretninama stečajnog dužnika upisanim u zk. ul. **3673** k.o. Komiža, i to kčbr. 538/1 ZGR STOJNA KUĆA (bez oznake površine) i kčbr. 538/2 ZGR STOJNA KUĆA (bez oznake površine)
- pod brojem Z-73/96 na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu od 8. veljače 1996. godine, br. I-90/96, Ugovora o kratkoročnom kreditu br. 41/94 od 21. listopada 1994. godine i dodatka istom ugovoru od 29. svibnja 1995. godine u iznosu od 4.114.783,00 kn, temeljem ugovora o kratkoročnom kreditu br. 19/95 od 03. ožujka 1995. godine u iznosu od 250.000,00 kn, a temeljem ugovora o izdavanju garancije br. E-165/95 u iznosu od 200.000,00 kn, založno pravo u dvostrukom iznosu potraživanja u visini od 9.129.566,00 kuna sa pripadajućim troškovima i kamatama, na korist Splitske banke d.d. Split,

- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 85/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine založno pravo u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg. br. 69/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo u iznosu od 6.000.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solemniziranog pod br. OV-512/02-1 i temeljem Ugovora i dodatka ugovorima, radi osiguranja novčane tražbine, pravo zaloga-hipoteke u iznosu od 5.646.782,32 kune, sa svim nuzgredicama, za korist splitske banke d.d. Split,
- c) na nekretninama stečajnog dužnika, upisanim u zk. ul. **3620** k.o. Komiža, i to:
- **ZK. tijelo I** - kčbr. ZEM 112/1 VINOGRAD sa 1510 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 222/2 VINOGRAD sa 1673 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 222/3 ORANICA sa 256 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 235/2 VINOGRAD sa 1247 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 238/2 KUĆA, PAŠNJAK sa 227 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 516 m<sup>2</sup> i PAŠNJAK sa 1691 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 239/2 KUĆA, PAŠNJAK sa 1013 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 678 m<sup>2</sup>, PAŠNJAK sa 335 m<sup>2</sup>, sveukupno 7906 m<sup>2</sup>,
- pod brojem Z-133/96, na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu, od 31. svibnja 1996. g., br. I-716/96, radi osiguranja potraživanja vjerovnika prema dužniku, temeljem Ugovora o izdavanju garancije za uredno vraćanje kredita dobivenog od HBOR Zagreb, reg. "E" -67/96 od 25. travnja 1996. g., u dvostrukom iznosu glavnice u iznosu od 2.211.426,00 kuna, založno pravo na teret 1.(prvog) zk. tijela za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 85/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 75/97 od 29. travnja 1997.

godine, u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d Split,

- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg.br.69/97 od 29. travnja 1997.god. u iznosu od 6.000.000,00 kuna uvećano za nuzgredice, za korist: Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solemniziranog pod br. OU-512/02-1 i temeljem ugovora i dodataka ugovorima radi novčane tražbine u iznosu od 5.646.782,32 kune, pravo zalog - hipoteke na teret 1.(prvog) zk. tijela, kao glavni uložak, sa svim nuzgredicama, za korist Splitske banke d.d. Split,
- **ZK. tijelo II** – kčbr. ZEM 112/9 NEPLODNO sa 443 m2, kčbr. ZEM 243/2 NEPLODNO sa 186 m2, kčbr. ZEM 244/2 NEPLODNO sa 627 m2, ukupno 1256 m2
- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br.OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 85/97 od 29. travnja 1997.godine, u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-110/97, temeljem Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br.OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg.br.69/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 6.000.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solmeniziranog pod br. OU-512/02-1 i temeljem ugovora i dodataka ugovorima, radi novčane tražbine u iznosu od 5.646.782,32 kune, pravo zalog - hipoteke na teret 2.(drugog) zk. tijela, kao glavni uložak, sa svim nuzgredicama, za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-133/96, na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu, od 31. svibnja 1996. godine, br.I-716/96, radi osiguranja potraživanja vjerovnika prema dužniku, temeljem Ugovora o izdavanju garancije za uredno vraćanje kredita dobivenog od HBOR Zagreb, reg. "E" -67/96 od 25. travnja 1996. godine, u dvostrukom iznosu



glavnice u iznosu od 2.211.426,00 kuna, založno pravo na teret 2.(drugog) zk. tijela,  
na korist Splitske banke d.d. Split,

Uz ovo Brisovno očitovanje, prilaže se Hipotekarna izjava o prijenosu instrumenata  
osiguranja tražbine od 11.2.2013 godine.

U Splitu, ..... 2018. godine.

**REPUBLIKA HRVATSKA  
MINISTARSTVO FINANCIJA**

**Zastupano po:  
Zamjenici Županijskog državnog odvjetnika u Splitu  
Lendi Pezzi**

**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINACIJA**  
**OIB: 18683136487**  
**Katančićeva 5, Zagreb**

**IVO BUČAN, OIB: 76689754975**

**Mravnice, Don Petra Peroša 6**

**stečajni upravitelj**

**STEČAJNOG DUŽNIKA**

**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

**OIB: OIB 30953977438**

**Komiža, Ribarska ulica 72**

Poslovni broj spisa St- St-113/2014 kod  
Trgovačkog suda u Splitu

**PREDMET: Izjava razlučnog vjerovnika o odricanju  
od prava na odvojeno namirenje**

Razlučni vjerovnik **REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINACIJA**, OIB: 18683136487, Katančićeva 5, Zagreb, zastupano po zamjenici Županijskog državnog odvjetnika u Splitu, izjavljuje da se **odriče od prava iz članka 149. Stečajnog zakona na odvojeno namirenje iz vrijednosti nekretnina** u vlasništvu stečajnog dužnika svojih regresnih tražbina za plaćena državna jamstva, koje tražbine su osigurane založnim (razlučnim) pravima na nekretninama stečajnog dužnika, upisanim u:

- a) na nekretninama stečajnog dužnika upisanim u zk. ul. **1738** k.o. Komiža, i to kčbr. 10/1 ZGR STOJINA KUĆA sa 111 m<sup>2</sup>, kčbr. 219/2 KUĆA, NEPLODNO sa 280 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 51 m<sup>2</sup>, NEPLODNO sa 229 m<sup>2</sup>, ukupne površine od 291 m<sup>2</sup>,
- pod brojem Z-182/99, uknjiženo je založno pravo za iznos od 2.400.000,00 kn s nuzgredicama, upisano na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine od 2.8.1999.g. i Ugovora o dugoročnom kreditu br. ugovora 20/99 od 1.6.1999.g., za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12.7.2002.g., solemniziranog kod javnog bilježnika od brojem OV-512/02-1 i temeljem Ugovora i Dodatka ugovorima, uknjiženo je ugovorno pravo zalogu, kao sporedni uložak u iznosu od 5.646.782,32 kn sa svim nuzgredicama za korist Splitske banke d.d. Split;
- b) na nekretninama stečajnog dužnika upisanim u zk. ul. **3673** k.o. Komiža, i to kčbr. 538/1 ZGR STOJINA KUĆA (bez oznake površine) i kčbr. 538/2 ZGR (bez oznake površine)
- pod brojem Z-73/96 na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu od 8. veljače 1996. godine, br. I-90/96, Ugovora o kratkoročnom kreditu br. 41/94 od 21. listopada 1994. godine i dodatka istom ugovoru od 29. svibnja 1995. godine u iznosu od

4.114.783,00 kn, temeljem ugovora o kratkoročnom kreditu br. 19/95 od 03. ožujka 1995. godine u iznosu od 250.000,00 kn, a temeljem ugovora o izdavanju garancije br. E-165/95 u iznosu od 200.000,00 kn, uknjiženo je založno pravo u dvostrukom iznosu potraživanja u visini od 9.129.566,00 kuna sa pripadajućim troškovima i kamatama, na korist Splitske banke d.d. Split,

- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 85/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine uknjiženo je založno pravo u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
- od brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita pod posl. br. OV-471/97-1 i Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg. br. 69/97 od 29. travnja 1997. godine, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 6.000.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, u korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solemniziranog pod br. OV-512/02-1 i temeljem Ugovora i dodatka ugovorima, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je ugovorno pravo zaloge-hipoteke u iznosu od 5.646.782,32 kune, sa svim nuzgredicama, za korist splitske banke d.d. Split,

c) na nekretninama stečajnog dužnika, upisanim u zk. ul. **3620** k.o. Komiža, i to:

- **ZK. tijelo I** - kčbr. ZEM 112/1 VINOGRAD sa 1510 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 222/2 VINOGRAD sa 1673 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 222/3 ORANICA sa 256 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 235/2 VINOGRAD sa 1247 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 238/2 KUĆA, PAŠNJAK sa 227 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 516 m<sup>2</sup> i PAŠNJAK sa 1691 m<sup>2</sup>, kčbr. ZEM 239/2 KUĆA, PAŠNJAK sa 1013 m<sup>2</sup>, KUĆA sa 678 m<sup>2</sup>, PAŠNJAK sa 335 m<sup>2</sup>, sveukupno 7906 m<sup>2</sup>,
- pod brojem Z-133/96, na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu, od 31. svibnja 1996. g., br. I-716/96, radi osiguranja potraživanja vjerovnika prema dužniku, temeljem Ugovora o izdavanju garancije za uredno vraćanje kredita dobivenog od HBOR Zagreb, reg. "E" -67/96 od 25. travnja 1996. g., u dvostrukom iznosu glavnice u iznosu od 2.211.426,00 kuna, uknjiženo je založno pravo na teret 1.(prvog) zk. tijela za korist Splitske banke d.d. Split,
- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br.OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela,

temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 85/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice za korist Splitske banke d.d. Split,

- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 1. (prvog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg.br.69/97 od 29. travnja 1997.god. u iznosu od 6.000.000,00 kuna uvećano za nuzgredice, za korist: Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solemniziranog pod br. OU-512/02-1 i temeljem ugovora i dodataka ugovorima radi novčane tražbine u iznosu od 5.646.782,32 kune, uknjiženo je ugovorno pravo zalog - hipoteke na teret 1.(prvog) zk. tijela, kao glavni uložak, sa svim nuzgredicama, za korist Splitske banke d.d. Split,
- **ZK. tijelo II** – kčbr. ZEM 112/9 NEPLODNO sa 443 m2, kčbr. ZEM 243/2 NEPLODNO sa 186 m2, kčbr. ZEM 244/2 NEPLODNO sa 627 m2, ukupno 1256 m2
- pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 85/97 od 29. travnja 1997.godine, u iznosu od 2.250.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, temeljem Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg.br. 75/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 8.332.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-110/97, na temelju Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića iz Splita, pod posl.br. OU-471/97-1, radi osiguranja novčane tražbine, uknjiženo je založno pravo na teret 2. (drugog) zk. tijela, temeljem Ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg.br.69/97 od 29. travnja 1997. godine, u iznosu od 6.000.000,00 kuna, uvećano za nuzgredice, za korist Splitske banke d.d. Split,

- pod brojem Z-262/02, na temelju Sporazuma radi osiguranja tražbine vjerovnika od 12. srpnja 2002. godine, javnobilježnički solmeniziranog pod br. OU-512/02-1 i temeljem ugovora i dodataka ugovorima, radi novčane tražbine u iznosu od 5.646.782,32 kune, uknjiženo je ugovorno pravo zalog - hipoteke na teret 2.(drugog) zk. tijela, kao glavni uložak, sa svim nuzgredicama, za korist Splitske banke d.d. Split,
  - pod brojem Z-133/96, na temelju Sporazuma Općinskog suda u Splitu, od 31. svibnja 1996. godine, br.I-716/96, radi osiguranja potraživanja vjerovnika prema dužniku, temeljem Ugovora o izdavanju garancije za uredno vraćanje kredita dobivenog od HBOR Zagreb, reg. "E" -67/96 od 25. travnja 1996. godine, u dvostrukom iznosu glavnice u iznosu od 2.211.426,00 kuna, uknjiženo je založno pravo na teret 2.(drugog) zk. tijela, na korist Splitske banke d.d. Split,
- dok u odnosu na **ZK. TIJELO III** – kčbr. ZEM 253/7 NEPLODNO sa 7 m2, nije upisano založno pravo.

U Splitu, ..... 2018. godine

**Razlučni vjerovnik:**  
**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINANCIJA**  
**Zastupano po**  
**zamjenici Županijskog**  
**državnog odvjetnika u Splitu**  
**Lendi Pezzi**

**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINACIJA**  
**OIB: 18683136487**  
**Katančićeva 5, Zagreb**

**IVO BUČAN, OIB: 76689754975**

**Mravnice, Don Petra Peroša 6**

**stečajni upravitelj**

**STEČAJNOG DUŽNIKA**

**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

**OIB: OIB 30953977438**

**Komiža, Ribarska ulica 72**

Poslovni broj spisa St- St-113/2014 kod  
Trgovačkog suda u Splitu

**PREDMET: Izjava o odricanju od prava na tražbinu za zakonsku zateznu kamatu**

Razlučni vjerovnik **REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINACIJA**, OIB: 18683136487, Katančićeva 5, Zagreb, zastupano po zamjenici Županijskog državnog odvjetnika u Splitu, izjavljuje da se odriče od prava na tražbinu prema stečajnom dužniku za zakonsku zateznu kamatu, tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka na tražbine razlučnog vjerovnika osigurane založnim pravom, upisanim na nekretninama stečajnog dužnika.

Ova izjava proizvodi pravne učinke od dana pravomoćnosti Rješenja o potvrdi Stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju.

U Splitu , ..... 2018. godine

**Razlučni vjerovnik:**  
**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINACIJA**  
**Zastupano po Zamjenici**  
**Županijskog državnog odvjetnika u Splitu**  
**Lendi Pezzi**

**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINACIJA**  
**OIB: 18683136487**  
**Katančićeva 5, Zagreb**

**IVO BUČAN, OIB: 76689754975**

Mravnice, Don Petra Peroša 6

**stečajni upravitelj**

**STEČAJNOG DUŽNIKA**

**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

**OIB: OIB 30953977438**

Poslovni broj spisa St- 113/2014

kod Trgovačkog suda u Splitu

**PREDMET: Izjava stečajnog vjerovnika iz članka 316. st. 2. Stečajnog zakona**

Stečajni vjerovnik s utvrđenim tražbinama prvog i drugog višeg isplatnog reda i razlučni vjerovnik **REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINACIJA**, OIB: 18683136487, Katančićeva 5, Zagreb, zastupano po zamjenici Županijskog državnog odvjetnika u Splitu, izjavljuje, da pristaje na provedbu mjera Stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, kojima je predviđeno nenovčano namirenje dijela tražbina stečajnog vjerovnika i sanacija stečajnog dužnika provođenjem povećanja temeljnog kapitala unosom uloga u pravima – tražbinama, a potom smanjenje temeljnog kapitala smanjenjem nominalnog iznosa dionica i nakon toga povećanje temeljnog kapitala unosom uloga u novcu od strane investitora PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d., pa slijedom toga, taj vjerovnik pristaje na unos dijela svojih tražbine prvog i drugog višeg isplatnog reda i to:

- tražbine za zakonsku zateznu kamatu na poreze i doprinose, u iznosu od **6.493.497,61**, sadržane u utvrđenoj tražbini prvog višeg isplatnog reda,
- dijela tražbine koji čini 66,67% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **20.437.386,11** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- tražbine za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **32.424.385,34** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- dijela tražbine koji čini 66,67% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **2.866.860,52** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,

- tražbine za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.249.626,81** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,

što je sveukupno iznos od **63.471.756,39** kuna, a radi stjecanja **211.570** komada dionica u ukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **300,00** kuna, koje dionice će, nakon provedenog pojednostavljenog smanjenja temeljnog kapitala stečajnog dužnika radi pokrića gubitaka imati ukupni nominalni iznos od **2.115.700,00** kuna, a broj dionica iznositi će **211.570** komada, a svaka dionica imat će nominalni iznos od **10,00** kuna.

**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINACIJA**  
Zastupano po  
zamjenici Županijskog  
državnog odvjetnika u Splitu



**MODRA ŠPILJA** dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju  
**GLAVNA SKUPŠTINA**

Komiža, ..... 2018. godine

Na temelju članka 275. i članaka 304. do 305. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015), te na temelju članka 16. Statuta dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju,

stečajni upravitelj stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, temeljem ovlasti iz članka 88. stavak 1. i članka 159. Stečajnog zakona (Narodne novine broj 71/2015) u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju sa sjedištem u Komiži, Ribarska ulica 72,

a u skladu s točkom ..... Rješenja Trgovačkog suda u Splitu broj St-113/2014 od ..... 2018. godine o potvrdi stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, koje Rješenje je postalo pravomoćnim dana ..... 2018. godine,

na sjednici održanoj ..... 2018. godine, donosi sljedeću

**ODLUKU**  
**o povećanju temeljnog kapitala**  
**ulogom u pravima - tražbinama**

I. Temeljni kapital dioničkog društva MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju, sa sjedištem u Komiži, Ribarska ulica 72, OIB 30953977438, povećava se sa nominalnog iznosa od **18.496.500,00** kuna za iznos od **63.471.000,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **81.967.500,00** kuna, izdavanjem novih dionica, i to **211.570** komada redovnih dionica na ime, svaka dionica u nominalnom iznosu od **300,00** kuna, te ukupno u nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna.

II. Temeljni kapital dioničkog društva povećava se ulogom u pravima – tražbinama koje prema dioničkom društvu ima stečajni vjerovnik REPUBLIKA HRVATSKA – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB: 18683136487, u sveukupnom iznosu tih prava – tražbina od **63.471.756,39** kuna, a pojedinačno, unosom sljedećih tražbina:

- tražbine za zakonsku zateznu kamatu na poreze i doprinose, u iznosu od **6.493.497,61**, sadržane u utvrđenoj tražbini prvog višeg isplatnog reda,
- dijela tražbine koji čini 66,67% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **20.437.386,11** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- tražbine za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **32.424.385,34** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- dijela tražbine koji čini 66,67% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **2.866.860,52** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,
- tražbine za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.249.626,81** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda.

- II. Unosom uloga u temeljni kapital dioničkog društva u pravima – tražbinama iz točke II. ove Odluke, stečajni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487 stječe pravo upisa dionica dioničkog društva kao izdavatelja u ukupnom broju od sveukupno **211.570** redovnih dionica na ime, svaka dionica u nominalnom iznosu od **300,00** kuna, u sveukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, dok se ostatak do punoga iznosa prava – tražbina unesenih kao ulog u temeljni kapital u iznosu od **756,39** kn, nakon zaokruživanja vrijednosti unesenih tražbina na niži iznos višekratnika broja 100, prenosi u rezerve društva.
- III. O unosu uloga – prava u temeljni kapital dioničkog društva, stečajni upravitelj u svojstvu uprave dioničkog društva sklopit će ugovor o unosu uloga sa stečajnim vjerovnikom REPUBLIKA HRVATSKA – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB: 18683136487 u roku od osam dana od dana donošenja ove Odluke. Za slučaj da stečajni vjerovnik ne pristupi sklapanju ugovora o unosu uloga, taj će ugovor nadomjestiti točka **XIII.** Rješenja Trgovačkog suda u Splitu St –113/2014 od ..... o potvrdi Stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju.
- IV. Pravo upisa dionica stečajni vjerovnik dužan je realizirati predajom stečajnom upravitelju Upisnice u roku od osam dana od dana donošenja ove Odluke, jer će u protivnome izostanak predaje Upisnice zamijeniti odredba točke ..... Rješenja Trgovačkog suda u Splitu broj St-113/2014 od ..... 2018. godine o potvrdi Stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju.
- V. Postojećim dioničarima potpuno se isključuje pravo prvenstva upisa novih dionica iz toč. I. ove Odluke.
- VI. Prihvaća se izvješće o razlozima za potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara od upisa novih dionica.
- VII. Prihvaća se izvješće posebnih revizora o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva ulozima u pravima – tražbinama razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika.
- VIII. Povećanje temeljnog kapitala, uređeno ovom Odlukom, djeluje od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu.
- IX. Ova Odluka je temelj za provedbu odgovarajućih upisa u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu te za provedbu odgovarajućih upisa u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. u Zagrebu.

**Stečajni upravitelj:**  
**Ivo Bučan**  
**u svojstvu Glavne skupštine**  
**dioničkog društva**  
**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

**MODRA ŠPILJA** dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju  
**GLAVNA SKUPŠTINA**

Komiža, ..... 2018. godine

Na temelju članka 275. i 349. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007 prijevod objave na strani jezik, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015), te na temelju članka 16. Statuta dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d.u stečaju,

stečajni upravitelj stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d.u stečaju, temeljem ovlasti iz članka 88. stavak 1. i članka 159. Stečajnog zakona (Narodne novine broj 71/2015) u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d.u stečaju sa sjedištem u Komiži, Ribarska ulica 72,

a u skladu s točkom ..... Rješenja St-113/2014 od ..... 2018. godine Trgovačkog suda u Splitu o potvrdi stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d.u stečaju, na sjednici održanoj ..... 2018. godine, donosi sljedeću

**ODLUKU**  
**o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala**  
**radi pokrića gubitaka**

- I. Temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju, sa sjedištem u Komiži, Ribarska ulica 72, OIB 30953977438, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060002949, koji ima nominalni iznos od **81.967.500,00** kuna, smanjuje se pojednostavljenim smanjenjem, radi pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva, smanjenjem nominalnog iznosa dionica na novi nominalni iznos.
- II. Temeljni kapital dioničkog društva smanjuje se pojednostavljenim smanjenjem s nominalnog iznosa od **81.967.500,00** kuna za **79.235.250,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala nakon smanjenja, koji iznosi **2.732.250,00** kuna.
- III. Smanjenje temeljnog kapitala dioničkog društva provodi se smanjenjem nominalnog iznosa svake pojedine dionice dioničkog društva sa sadašnjeg nominalnog iznosa od **300,00** kuna za **290,00** kuna na novi nominalni iznos od **10,00** kuna.
- IV. Nakon provedbe smanjenja temeljnog kapitala pojednostavljenim smanjenjem na način kako je to utvrđeno ovom Odlukom, temeljni kapital dioničkog društva u nominalnom iznosu od **2.732.250,00** kn dijeli se na **273.225** dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna.
- V. Smanjenje temeljnog kapitala provodi se radi pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva u iznosu od 79.235.250,00 kuna, te se za pokriće prenesenih gubitaka iskorištavaju ostale rezerve u iznosu od 79.235.250,00 kn. Za daljnji iznos od 738.750,00 kuna preneseni gubici bit će pokriveni iz dobiti ostvarene poslovanjem sljednika stečajnog dužnika u narednim godinama.

- VI. Nakon provedbe smanjenja temeljnog kapitala pojednostavljenim smanjenjem, dioničari dioničkog društva imat će broj dionica, ukupni nominalni iznos svojih dionica i udjele u temeljnom kapitalu dioničkoga društva, kao u tablici koja se uz ovu Odluku prilaže kao njezin sastavni dio.
- VII. Ova odluka je temelj za provedbu odgovarajućih upisa u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu te za provedbu odgovarajućih upisa u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. u Zagrebu.

**Stečajni upravitelj :**  
**Ivo Bučan**  
**u svojstvu Glavne skupštine**  
**dioničkog društva**  
**MODRA ŠPILJA d.d.u stečaju**

**MODRA ŠPILJA** dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju  
**GLAVNA SKUPŠTINA**

Komiža, ..... 2018. godine

Na temelju članka 275. i članka 304. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015), te na temelju članka 16. Statuta dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju,

stečajni upravitelj stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, djelujući temeljem članka 88. stavak 1. i članka 159. Stečajnog zakona (Narodne novine broj 71/2015),

u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju sa sjedištem u Komiži, Ribarska ulica 72,

a u skladu s točkom **XVI.** Rješenja o potvrdi stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, na sjednici održanoj ..... 2018. godine, donosi sljedeću

**ODLUKU**  
**o povećanju temeljnog kapitala**  
**ulozima u novcu**

- I. Temeljni kapital dioničkog društva MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu u stečaju, sa sjedištem u Komiži, Ribarska ulica 72, OIB 30953977438, povećava se s nominalnog iznosa od **2.732.250,00** kuna za iznos od **29.900.000,00 kn**, a na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **32.632.250,00** kuna, izdavanjem novih dionica, i to **2.990.000** komada redovnih dionica na ime, svaka dionica u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, te ukupno u nominalnom iznosu od **29.900.000,00** kuna.
- II. Temeljni kapital dioničkog društva povećava se ulogom u novcu koji ulog je na poseban račun dioničkog društva stečajnog dužnika, u roku od osam dana od dana donošenja ove Odluke, a svakako prije dana predaje prijave za upis u sudski registar povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, dužan uplatiti:
  - **PBZ CROATIA OSIGURANJE** dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 44, OIB 20455535575, u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije A, OIB: 94002620905, i u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije B, OIB: 99318944138, u iznosu od **29.900.000,00** kuna.
- III. Temeljem uplaćenog uloga u povećanje temeljnog kapitala, s danom upisa povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika uplatitelji iz točke II. ove Odluke stječu svojstvo dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika i preuzimaju **2.990.000** dionica toga dioničkog društva u nominalnom iznosu od **29.900.000,00** kuna, pri čemu svaka dionica ima nominalni iznos od **10,00**

kuna, tako da će ti dioničari imati udjel u temeljnom kapitalu dioničkog društva stečajnog dužnika nakon njegovog povećanja od **91,62715 %**.

- IV. Pravo upisa dionica uplatitelji uloga iz točke II. ove Odluke dužni su realizirati predajom stečajnom upravitelju Upisnice u sadržaju iz članka 307. Zakona o trgovačkim društvima u roku od osam dana od dana donošenja ove Odluke.
- V. Postojećim dioničarima potpuno se isključuje pravo prvenstva upisa novih dionica iz toč. I. ove Odluke.
- VI. Prihvaća se izvješće o razlozima za potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara od upisa novih dionica.
- VII. Povećanje temeljnog kapitala, uređeno ovom odlukom, djeluje od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu.
- VIII. Glavna skupština dioničkog društva će, pozivom i u smislu članka 275. stavak 1. točka 8. Zakona o trgovačkim društvima, odlučiti o uvrštenju dionica društva na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. u roku od godine dana.
- IX. Ova odluka je temelj za provedbu odgovarajućih upisa u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu te za provedbu odgovarajućih upisa u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. u Zagrebu.

**Stečajni upravitelj :**  
**Ivo Bučan**  
**u svojstvu Glavne skupštine**  
**dioničkog društva**  
**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju**

Temeljem članka 305. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015),

temeljem Rješenja Trgovačkog suda u Splitu broj St-113/2014 od ..... 2018. godine o potvrdi Stečajnog plana za stečajnog dužnika MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju,

a radi provođenja Odluke o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, donesene dana ..... 2018. godine od strane stečajnog upravitelja stečajnog dužnika u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika temeljem ovlasti iz članka 88. st. 1. i članka 159. Stečajnog zakona (Narodne novine broj 71/2015, 104/2017),

**MODRA ŠPILJA, d.d. u stečaju**, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060002949, OIB 30953977438, sa sjedištem u Komiži, Ribarska Ulica 72, kojeg zastupa Ivo Bučan, stečajni upravitelj, u svojstvu Uprave dioničkog društva temeljem ovlasti iz članka 88. st. 1. i članka 159 Stečajnog zakona (u nastavku: **STEČAJNI DUŽNIK**),

i

stečajni vjerovnik s ostatkom utvrđenih tražbina prvog i drugog višeg isplatnog reda stečajnog plana za društvo MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju i to:

- **REPUBLIKA HRVATSKA - MINISTARSTVO FINACIJA**, Katančičeva 5, Zagreb, OIB: 18683136487,

(u nastavku označen kao: **STEČAJNI VJEROVNIK**)

sklapaju ovaj

## **UGOVOR o unosu prava – tražbina radi povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva**

### **Članak 1. Uvodna odredba**

Ugovorne strane suglasno utvrđuju:

- da je nad **STEČAJNIM DUŽNIKOM** dana 19. rujna 2014. godine rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj: St-113/2014 otvoren stečajni postupak,
- da je većinom glasova svih vjerovnika stečajnog dužnika prihvaćen Stečajni plan za **STEČAJNOG DUŽNIKA**, da je taj Stečajni plan potvrđen Rješenjem stečajnog suca Trgovačkog suda u Splitu broj St-113/2014 od ..... 2018. godine, koje Rješenje je postalo pravomoćnim dana ..... 2018. godine,
- da je temeljem pravomoćnog Rješenja broj St-113/2014 od ..... 2018. godine, stečajni upravitelj **STEČAJNOG DUŽNIKA**, u svojstvu Glavne skupštine

---

*MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju*

dioničkog društva STEČAJNOG DUŽNIKA dana ..... 2018. godine donio Odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva STEČAJNOG DUŽNIKA,

- tako da strane, radi provođenja mjera nenovčanog namirenja dijela tražbina STEČAJNOG VJEROVNIKA kao i radi provođenja mjera sanacije STEČAJNOG DUŽNIKA, propisanih pravomoćno potvrđenim Stečajnim planom za STEČAJNOG DUŽNIKA, pristupaju sklapanju ovoga Ugovora, a sve radi provođenja Odluke o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva STEČAJNOG DUŽNIKA unosom uloga u pravima – tražbinama u povećanje temeljnog kapitala stečajnog dužnika radi stjecanja dionica dioničkog društva STEČAJNOG DUŽNIKA.

## **Članak 2.**

### **Unos prava – tražbina STEČAJNOG VJEROVNIKA u temeljni kapital**

Stečajni vjerovnik REPUBLIKA HRVATSKA – MINISTARSTVO FINACIJA, Zagreb, Katanićeva 5, OIB: 18683136487, unosi u temeljni kapital dioničkog društva STEČAJNOG DUŽNIKA dio svojih tražbina prema STEČAJNOM DUŽNIKU i to:

- *tražbinu za zakonsku zateznu kamatu na poreze i doprinose, u iznosu od **6.493.497,61**, sadržanu u utvrđenoj tražbini prvog višeg isplatnog reda tog STEČAJNOJ VJEROVNIKA,*
- *dio koji čini 66,67% glavnice tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **20.437.386,11** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*
- *tražbinu za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine temeljene na pravu regresa za plaćena državna jamstva u iznosu od **32.424.385,34** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*
- *dio koji čini 66,67% glavnice tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **2.866.860,52** kuna, koji dio glavnice je sadržan u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*
- *tražbinu za zakonsku zateznu kamatu na glavicu tražbine za poreze i doprinose u iznosu od **1.249.626,81** kuna, koja tražbina za zakonsku zateznu kamatu je sadržana u utvrđenoj tražbini **drugog** višeg isplatnog reda,*

koje pravo – tražbina ima ukupnu vrijednost od **63.471.756,39** kuna, tako da taj STEČAJNI VJEROVNIK temeljem, u temeljni kapital, unesene tražbine, stječe dionice dioničkog društva STEČAJNOG DUŽNIKA u broju od **211.570** komada, u ukupnom nominalnom iznosu od **63.471.000,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **300,00** kuna, a iznos od **756,39 kn**, koji iznos preostaje nakon zaokruživanja vrijednosti unesene tražbine – prava na niži višekratnik broja 100, unosi se u rezerve STEČAJNOG DUŽNIKA.

## **Članak 3.**

### **Prestanak obveza STEČAJNOG DUŽNIKA**

Danom upisa povećanja temeljnog kapitala društva STEČAJNOG DUŽNIKA ulogom prava – tražbina u temeljni kapital u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu prestaje tražbina STEČAJNOG VJEROVNIKA prema STEČAJNOM DUŽNIKU koja je predmet unosa u temeljni kapital dioničkog društva STEČAJNOG DUŽNIKA prema odredbama članka 2. ovog Ugovora.



**Članak 4.**  
**Zaključna odredba**

Ovaj Ugovor sklopljen je u formi javnobilježnički potvrđene isprave. Troškove javnobilježničke potvrde ovoga Ugovora snosit će STEČAJNI DUŽNIK.

U Zagrebu, dana .....dvijetisućeosamnaeste godine.

**STEČAJNI DUŽNIK:**  
**MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju:**  
**Stečajni upravitelj:**  
**Ivo Bučan**

-----

**STEČAJNI VJEROVNIK:**  
**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINACIJA**

-----

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju  
OIB: OIB 30953977438  
Komiža, Ribarska ulica 72

Stečajni upravitelj  
IVO BUČAN, OIB: 76689754975  
Mravnice, Don Petra Peroša 6

## UPISNICA

novih dionica prema članku 307. Zakona o trgovačkim društvima

### 1. PODACI O POVEĆANJU TEMELJNOG KAPITALA:

- Odluku o povećanju temeljnog kapitala ulogom u pravima donio je dana ..... 2018. godine stečajni upravitelj MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana,
- povećanje temeljnog kapitala društva provodi se unosom prava – tražbina upisnika prema društvu u vrijednosti od **63.471.756,39** kuna u ulog nominalne vrijednosti **63.471.000,00** kuna,
- iznos povećanja temeljnog kapitala društva je **63.471.000,00** kuna, tako da se temeljni kapital društva povećava sa **18.496.500,00** kuna za **63.471.000,00** kuna na **81.967.500,00** kuna, izdavanjem novih dionica, i to **211.570** komada redovnih dionica na ime, ukupnog nominalnog iznosa od **63.471.000,00** kuna, svaka dionica u nominalnom iznosu od **300,00** kuna.

### PODACI O UPISNIKU:

Upisnik je:

- **REPUBLIKA HRVATSKA – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB: 18683136487**, kao imatelj prava - tražbina prema društvu MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju.

Zastupnik upisnika je:

- **Županijsko državno odvjetništvo u Splitu**

### 2. UPISNIK IZJAVLJUJE:

- da upisuje **211.570** komada redovnih dionica na ime izdavatelja MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, ukupnog nominalnog iznosa od **63.471.000,00** kuna,
- i

- da radi stjecanja dionica upisnik unosi prava - tražbine prema izdavatelju MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju u vrijednosti od **63.471.756,39** kuna u ulog, s učinkom unosa od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar,
- da je upoznat sa Statutom MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, da ga prihvaća i da je s njime suglasan.

### **3. PRESTANAK OBVEZA IZ UPISNICE:**

Upis dionica prestaje obvezivati upisnika, ako **do 30. lipnja 2019. godine** povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva ne bude upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu.

Ova upisnica sačinjena je u tri jednaka primjerka, od kojih jedan zadržava Upisnik, a dva su namijenjena za potrebe dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju.

U ....., dana ..... 2018.g.

**UPISNIK:**  
**REPUBLIKA HRVATSKA**  
**MINISTARSTVO FINANCIJA**  
 Zastupana po Zamjeniku  
 Županijskog državnog  
 odvjetnika u Splitu

**Prihvat upisnice:**

**Za MODRU ŠPILJU d.d. u stečaju**  
**Ivo Bučan, stečajni upravitelj**

.....

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju  
OIB: OIB 30953977438  
Komiža, Ribarska ulica 72

Stečajni upravitelj  
IVO BUČAN, OIB: 76689754975  
Mravnice, Don Petra Peroša 6

## UPISNICA

novih dionica prema članku 307. Zakona o trgovačkim društvima

### 1. PODACI O POVEĆANJU TEMELJNOG KAPITALA:

- Odluku o povećanju temeljnog kapitala ulogom u novcu donio je dana ..... 2018. godine stečajni upravitelj MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana,
- povećanje temeljnog kapitala društva provodi se ulogom u novcu upisnika prema društvu u vrijednosti od **29.900.000,00** kuna u ulog nominalne vrijednosti **29.900.000,00** kuna,
- iznos povećanja temeljnog kapitala društva je **29.900.000,00** kuna, tako da se temeljni kapital društva povećava sa **2.732.250,00** kuna za **29.900.000,00** kuna na **32.632.250,00** kuna, izdavanjem novih dionica, i to **2.990.000** komada redovnih dionica na ime, ukupnog nominalnog iznosa od **29.900.000,00** kuna, svaka dionica u nominalnom iznosu od **10,00** kuna.

### PODACI O UPISNIKU:

Upisnik je:

- PBZ CROATIA OSIGURANJE** dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 44, OIB 20455535575, , u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije A, OIB: 94002620905, i u svoje ime i za račun PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda kategorije B, OIB: 99318944138.

Zastupnik upisnika je:

- Predsjednik uprave: Dubravko Štimac i članica uprave Renata Kašnjar-Putar**

### 2. UPISNIK IZJAVLJUJE:

- da upisuje **2.990.000** komada redovnih dionica na ime izdavatelja MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, ukupnog nominalnog iznosa od **29.900.000,00** kuna,
- i

- da radi stjecanja dionica upisnik unosi ulog u novcu izdavatelju MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju u vrijednosti od **29.900.000,00** kuna u ulog, s učinkom unosa od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar,
- da je upoznat sa Statutom MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju, da ga prihvaća i da je s njime suglasan.

### **3. PRESTANAK OBVEZA IZ UPISNICE:**

Upis dionica prestaje obvezivati upisnika, ako **do 30. lipnja 2019. godine** povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva ne bude upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu.

Ova upisnica sačinjena je u tri jednaka primjerka, od kojih jedan zadržava Upisnik, a dva su namijenjena za potrebe dioničkog društva MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju.

U ....., dana ..... 2018.g.

**UPISNIK:**  
**PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.**  
**Predsjednik uprave:**  
**Dubravko Štimac**

**Članica uprave**  
**Renata Kašnjar-Putar**

**Prihvat upisnice:**

**Za MODRU ŠPILJU d.d. u stečaju**  
**Ivo Bučan, stečajni upravitelj**

.....

**TABLICA A – Točka 6.1. Provedbene osnove  
Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom prava –  
tražbina vjerovnika u temeljni kapital**

**TABLICA A – 6.1. Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital**

Vjerovnik	OIB	Adresa vjerovnika	Iznos dijela tražbine za prijenos u temeljni kapital (u kunama)	Iznos dijela tražbine zaokružen na višekratnik broja 100 (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 300,00 kn)	Nominalni iznos udjela u TK	Udjel u temeljnom kapitalu (u postocima)
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija - prvi isplatni red – kamata	18683136487	Katančićeva 5, Zagreb	6.493.497,61	6.493.200,00	21.644	6.276.760,00	-
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija – drugi isplatni red – 66,67% glavnice regresa za jamstva	18683136487	Katančićeva 5, Zagreb	20.437.386,11	20.437.200,00	68.124	19.755.960,00	-
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija – drugi isplatni red – 66,67% glavnice tražbina za poreze	18683136487	Katančićeva 5, Zagreb	2.866.860,52	2.866.800,00	9.556	2.771.240,00	-
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija – drugi isplatni red – kamata za jamstva	18683136487	Katančićeva 5, Zagreb	32.424.385,34	32.424.300,00	108.081	31.343.490,00	-
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija - drugi isplatni red – kamata porezi	18683136487	Katančićeva 5, Zagreb	1.249.626,81	1.249.500,00	4.165	1.207.850,00	-

Vjerovnik	OIB	Adresa vjerovnika	Iznos dijela tražbine za prijenos u temeljni kapital (u kunama)	Iznos dijela tražbine zaokružen na višekratnik broja 100 (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 300,00 kn)	Nominalni iznos udjela u TK	Udjel u temeljnom kapitalu (u postocima)
UKUPNO REPUBLIKA HRVATSKA – MINISTARSTVO FINANCIJA					211.570	63.471.000,00	77,44 %
POSTOJEĆI DIONIČARI					61.655	18.496.500,00	22,56 %
TEMELJNI KAPITAL NAKON POVEĆANJA					273.225	81.967.500,00	100,00 %



**TABLICA B – Točka 6.2. Provedbene osnove  
Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnoga kapitala  
radi pokrića gubitaka**

**TABLICA B – 6.2. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnoga kapitala radi pokrića gubitaka do i iznad visine temeljnog**

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	61.355.300,00	2.115.700,00	211.570
VERBANAC BRUNO	77403189499	101.500,00	3.500,00	350
BEGOVIĆ ANKA	64159107517	17.980,00	620,00	62
KOS IVAN	47075787775	22.620,00	780,00	78
MILETIĆ JOSIP	11885291087	4.930,00	170,00	17
KUNDER ZORKA	9467785767	27.260,00	940,00	94
MOĆAN MARIJAN	74911646783	4.930,00	170,00	17
MARINKOVIĆ VINKO	53999344301	9.570,00	330,00	33
LULIĆ MARICA	73217058428	32.480,00	1.120,00	112
PETERFAJ IVICA	50015915808	870,00	30,00	3
GRAČANIN EMIL	11231287578	4.350,00	150,00	15
BOGDANOVIĆ ANKA	82296097451	16.530,00	570,00	57
VALIDUS D.D. U STEČAJU	7838648475	4.087.260,00	140.940,00	14.094
PERAN BRANKO	84631253027	580,00	20,00	2

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
BARBARIĆ BORIS	6327511945	22.330,00	770,00	77
PETROVIĆ MARKO	29278505787	25.520,00	880,00	88
FOREMPOHER ZLATKO		32.480,00	1.120,00	112
ZANKI VICKO	50926312394	18.850,00	650,00	65
PETRIC VERA	23858827886	11.890,00	410,00	41
IVČEVIĆ JURAJ		32.480,00	1.120,00	112
STANOJEVIĆ JOŠKO	33760050354	34.510,00	1.190,00	119
PROSO DAMIR	46226304964	32.480,00	1.120,00	112
DEMARIA DRAŽEN	62229004312	11.600,00	400,00	40
MARDEŠIĆ MIČO	27856911546	11.890,00	410,00	41
FIAMENGO JURICA	62356853035	13.050,00	450,00	45
BEČAREVIĆ SANJA	3845502413	580,00	20,00	2
ZANKI VINKA	88655090679	12.470,00	430,00	43
VESTIĆ DENIS	45531415950	580,00	20,00	2
VITALJIĆ ANDRIJA	10178335020	17.690,00	610,00	61
VITALJIĆ JAKUBINA	4403491601	15.080,00	520,00	52

PRILOZI UZ PROVEDBENU OSNOVU

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
BEROŠ DRAGO	65743132881	32.480,00	1.120,00	112
BOGDANOVIĆ INA	60712026548	24.070,00	830,00	83
HUSEINAGIĆ MALIK	7569193864	11.310,00	390,00	39
FIAMENGO NADALINA		32.480,00	1.120,00	112
BORČIĆ VINKO	73847383066	11.310,00	390,00	39
DEMARIA NENAD	56081335842	14.790,00	510,00	51
KULJIŠ IVO	32677625116	13.630,00	470,00	47
ZANKI MIRA	42939668576	14.790,00	510,00	51
VOJKOVIĆ MARICA	9865381438	15.080,00	520,00	52
MURIĆ ŽELJANA	67060466345	15.950,00	550,00	55
IVČEVIĆ SREČKA	70247490074	16.240,00	560,00	56
MARINKOVIĆ NIKOLA	82253229895	9.280,00	320,00	32
KLARIĆ PAVAO	1963668870	580,00	20,00	2
MARDEŠIĆ VINKA	89205884939	20.300,00	700,00	70
KOSOVAC MARIJA	41007686459	580,00	20,00	2
BARŽIĆ NIKOLA	4343748222	11.600,00	400,00	40

PRILOZI UZ PROVEDBENU OSNOVU

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
KULJIŠ MARIJA	41620599082	32.480,00	1.120,00	112
BARŽIĆ KATARINA	50109090160	11.310,00	390,00	39
MARDEŠIĆ KUZMA	23301670803	14.790,00	510,00	51
ZAMBARLIN ANDRE	11175383895	10.440,00	360,00	36
MARDEŠIĆ NIKO	28596539358	13.920,00	480,00	48
MARDEŠIĆ MARIJA	38419037432	18.850,00	650,00	65
VITALJIĆ SENIJA	92591525310	14.790,00	510,00	51
RAMIĆ BRANKA	89102301268	580,00	20,00	2
MARDEŠIĆ DINKA		580,00	20,00	2
SVILIČIĆ JOSIP	63814629430	32.480,00	1.120,00	112
SVILIČIĆ MILICA	2677606937	32.480,00	1.120,00	112
ZANKI ANDRIJA		20.300,00	700,00	70
FADIĆ MIĆO	87191724342	33.350,00	1.150,00	115
MARINKOVIĆ ANA		32.480,00	1.120,00	112
MARINKOVIĆ ANA	2250148445	30.160,00	1.040,00	104
VITALJIĆ TONKICA	46600761019	10.150,00	350,00	35

PRILOZI UZ PROVEDBENU OSNOVU

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
MARINKOVIĆ JERKO	20917974549	10.730,00	370,00	37
BOŽANIĆ ANTUN	83335092783	15.950,00	550,00	55
MARINKOVIĆ JOSIP	42608185793	12.760,00	440,00	44
KUŠTERA ECIJA	98319194011	46.690,00	1.610,00	161
ANDRIĆ EDUARD	32211894521	14.790,00	510,00	51
DEMARIA DANKO	98362901035	580,00	20,00	2
ŽUPANOVIĆ ANICA	72491655183	11.890,00	410,00	41
MARINKOVIĆ TONKO	74381506244	12.760,00	440,00	44
BOGDANOVIĆ VERA	14885630553	29.000,00	1.000,00	100
KAČUNIĆ MARIO	7211649679	8.700,00	300,00	30
MARDEŠIĆ KATIJA	94622755539	13.630,00	470,00	47
JANJIĆ DRAGO	60244021713	870,00	30,00	3
DEMARIA ANDRIJA		19.720,00	680,00	68
MLADINEO KATARINA	98692932151	13.050,00	450,00	45
KARUZA ZORAN	46484797461	15.080,00	520,00	52
BARAČ DUŠAN		18.850,00	650,00	65

PRILOZI UZ PROVEDBENU OSNOVU

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
JURJEVIĆ VICKO	2859920685	32.480,00	1.120,00	112
DEMARIA MILJENKO	45761063566	14.790,00	510,00	51
BOGDANOVIĆ ANTUN	62422239308	12.760,00	440,00	44
FADIĆ ANDRIJA	23080114221	14.790,00	510,00	51
IVČEVIĆ ANTE	86914207829	15.950,00	550,00	55
FADIĆ RAJNA	17644223339	580,00	20,00	2
BOŽANIĆ ANTUN	10122144030	18.850,00	650,00	65
JOVANOVIĆ GORDANA	24029812538	580,00	20,00	2
VITALJIĆ JAKICA	64880735311	17.980,00	620,00	62
BAUS MIRJANA	98459505190	11.890,00	410,00	41
MARAVIĆ NEDA	53819595534	11.600,00	400,00	40
MLADINEO INA	82305885001	13.630,00	470,00	47
MARINKOVIĆ IVAN	85013956715	14.790,00	510,00	51
PETRIC TEO	13029615710	63.510,00	2.190,00	219
PETRIC BISERKA		15.950,00	550,00	55
ZANKI JAKOBINA		18.850,00	650,00	65

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
FIAMENGO DRAGICA	47557699514	17.400,00	600,00	60
ZANKI ANTE	11791356929	20.300,00	700,00	70
ZAMBARLIN JERE	54668579212	17.400,00	600,00	60
FIAMENGO SANJA	44442145653	10.440,00	360,00	36
FADIĆ GORAN	91909722066	13.630,00	470,00	47
POLIĆ STOJAN	80951439386	21.750,00	750,00	75
MARTINIS VINKO	46902351418	18.850,00	650,00	65
DARLIĆ IVAN	16727736466	12.470,00	430,00	43
DEMARIA DINKA	72307887182	16.240,00	560,00	56
BRAJČIĆ HEDI	26734514626	12.180,00	420,00	42
BOŽANIĆ LINDA	78779548730	10.440,00	360,00	36
VETMA STJEPAN	78939601715	9.570,00	330,00	33
BOŽANIĆ MARIJANA	66310776894	10.440,00	360,00	36
FADIĆ MATE	41056785908	16.530,00	570,00	57
ZANKI DINKA	99485053770	14.500,00	500,00	50
BOGDANOVIĆ ANITA	94427223541	580,00	20,00	2



MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
REPANIĆ VESNA	82180373890	10.440,00	360,00	36
MARDEŠIĆ JELISAVA	61218623949	11.310,00	390,00	39
FADIĆ PERINA		580,00	20,00	2
MARINKOVIĆ ANDRIJA	12589671013	1.160,00	40,00	4
FIAMENGO MARIJA	84976721537	15.370,00	530,00	53
FADIĆ VINKA	70188952548	15.080,00	520,00	52
DARLIĆ JADRANKA	33884831866	14.790,00	510,00	51
REPANIĆ ANTE	31746158971	14.210,00	490,00	49
BOŽANIĆ DANICA	16556875678	13.630,00	470,00	47
REPANIĆ DINKO	52221030139	16.530,00	570,00	57
REPANIĆ MAJA	76615795343	9.860,00	340,00	34
VOJKOVIĆ NIKO	86155767243	15.080,00	520,00	52
BELANIĆ DINA	89729908341	12.180,00	420,00	42
BOŽANIĆ ANTUN	14092760652	32.480,00	1.120,00	112
FIAMENGO ANDRIJA		13.920,00	480,00	48
FIAMENGO VINKA	54137335866	17.400,00	600,00	60

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
GRGIN BOŠKO	67234747969	15.660,00	540,00	54
BAGATTIN JUGOSLAV	67491032997	32.480,00	1.120,00	112
MUSIĆ IVAN		17.690,00	610,00	61
NAJDANOVIĆ LJUBOMIR	79027761734	32.480,00	1.120,00	112
KORDIĆ ANDRIJA	10088773898	290,00	10,00	1
ŽUANIĆ VILMA	63891880268	1.160,00	40,00	4
ŽUPANOVIĆ ANTE	79772265907	11.890,00	410,00	41
MARDEŠIĆ MARINA	47012228464	580,00	20,00	2
GOSPODINOVIĆ VINKO	93035943435	15.660,00	540,00	54
BOGDANOVIĆ JENAR		18.850,00	650,00	65
POPOVSKI ZLATKO	59107523200	290,00	10,00	1
REPANIĆ KATICA	86916420994	16.820,00	580,00	58
JUKIĆ ŠTEFICA	35503450404	12.760,00	440,00	44
KOVAČIĆ FRANJO		12.760,00	440,00	44
PETRIČEVIĆ MARIJA	37764765751	17.980,00	620,00	62
VUKIĆ MLADEN	82758913217	17.980,00	620,00	62

PRILOZI UZ PROVEDBENU OSNOVU

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
BOŽANIĆ VINKA	18712973374	12.180,00	420,00	42
STANOJEVIĆ BOŽENKO	1671070116	32.480,00	1.120,00	112
STANOJEVIĆ SUZANA	34503307510	32.480,00	1.120,00	112
KAČUNIĆ ŽIVKO	26549630050	32.480,00	1.120,00	112
MARDEŠIĆ ZORKA	18751802395	32.480,00	1.120,00	112
FOREMPOHER KATICA	82946431659	32.480,00	1.120,00	112
SOLDAN MARA		25.520,00	880,00	88
JURČEV FABJAN	2600813564	22.620,00	780,00	78
ORLIĆ BRANKO	34743406470	51.330,00	1.770,00	177
JARNEC IVAN	96634955209	4.930,00	170,00	17
AKIKI SNJEŽANA	91656084672	12.760,00	440,00	44
RODIN KAIN	15715353402	17.980,00	620,00	62
BAKRAN MARKO	53840002151	15.080,00	520,00	52
BOŽINOVIĆ VLADIMIR	81212851686	12.760,00	440,00	44
LUKŠIĆ LUCIJA	11274192564	14.500,00	500,00	50
MLINAC DAVORIN	88413461210	37.120,00	1.280,00	128

PRILOZI UZ PROVEDBENU OSNOVU

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
MILINKOVIĆ IVAN	36710003815	25.520,00	880,00	88
MILIĆ TOMISLAV	86207783942	12.760,00	440,00	44
MIHALJ IVA	42927740733	25.520,00	880,00	88
MIHALJ ANTE	13142879072	25.520,00	880,00	88
MARJANOVIĆ FRANJO	25024534732	22.620,00	780,00	78
MALENICA ANTE	92921566914	22.620,00	780,00	78
MARIĆ NIKOLA	68282254061	22.620,00	780,00	78
MADŽAR ŽELJKO	87530284500	17.980,00	620,00	62
LUKANOVIĆ ANKICA	14001720993	17.110,00	590,00	59
LIČINA MERICA	26186437392	27.260,00	940,00	94
KURAN SLOBODAN	41794937506	27.550,00	950,00	95
KUNIČIĆ JOŠKO	31599934995	32.190,00	1.110,00	111
KOVAČIĆ ANTUN	59092580866	12.760,00	440,00	44
VUKUŠIĆ ARSEN	54139461489	17.980,00	620,00	62
VUJEVIĆ ILIJA	25017461089	25.520,00	880,00	88
VRHOVČEVIĆ MAJA	14100318396	12.760,00	440,00	44

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
VRHOVČEVIĆ RUŽICA	89572937925	12.760,00	440,00	44
VRHOVČEVIĆ IVAN	37439172521	12.760,00	440,00	44
VRHOVČEVIĆ IVANA	77003431376	12.760,00	440,00	44
VOJNIĆ LIDIJA	62193492890	25.520,00	880,00	88
VODOŠEK ZLATKO	40781034658	27.550,00	950,00	95
RIEDER ALEKSANDRA	8118085465	12.760,00	440,00	44
ŠALAMON VINKO	1395371639	37.120,00	1.280,00	128
SVERIĆ DALIBOR	29962951888	17.980,00	620,00	62
STOŽICKI KATA	91784460937	17.110,00	590,00	59
STOŽICKI JOSIPA	34010819598	17.110,00	590,00	59
STOŽICKI IVAN	64452338201	17.110,00	590,00	59
RAJČIĆ VLADO	10694886476	32.190,00	1.110,00	111
RAIČ-PERUTINA IVA	94526520832	51.040,00	1.760,00	176
PULJIĆ MILOSLAV	25480603132	51.330,00	1.770,00	177
ANDRIJANIĆ KRUNOSLAV	91940019936	22.620,00	780,00	78
MATEŠA IVAN		17.980,00	620,00	62

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
RUPČIĆ JURE		51.330,00	1.770,00	177
KUŠIĆ ANGELA	59503939675	25.520,00	880,00	88
GALIĆ STANKO		25.520,00	880,00	88
ADAMIĆ PETAR	99653940786	17.980,00	620,00	62
ADRIĆ ANA	61478431808	25.520,00	880,00	88
AGATIĆ RUŽA	53873044534	25.520,00	880,00	88
AGATIĆ IVO	14074798337	25.520,00	880,00	88
ANTUNOVIĆ RADOSLAV	22645950648	27.260,00	940,00	94
BATNOŽIĆ LUCIJA	99258567973	51.330,00	1.770,00	177
BENO DOMAGOJ	90982171445	12.760,00	440,00	44
BENO JUDITA	90477662048	12.760,00	440,00	44
BENO ZRINKA	24675605612	12.760,00	440,00	44
BENO ZORKA	87256543952	12.760,00	440,00	44
BILJAK IRISLAV	67736470593	32.190,00	1.110,00	111
BOLJFETIĆ ZDENKA		25.520,00	880,00	88
BUBALO IVICA	84770091428	17.980,00	620,00	62

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
BULJUBAŠIĆ MILENA		12.760,00	440,00	44
BULJUBAŠIĆ MAJA	69844917171	12.760,00	440,00	44
BULJUBAŠIĆ ANTE	17778527618	12.760,00	440,00	44
BULJUBAŠIĆ DANIJELA	82176611193	12.760,00	440,00	44
CURIĆ ŽARKO	73565093129	12.760,00	440,00	44
ČIČAK ZDENKO	12357629898	22.620,00	780,00	78
ČORLUKA IVAN	65656148251	42.050,00	1.450,00	145
ČOSIĆ MARIJAN	70046203727	51.330,00	1.770,00	177
DŽONO BLAŽENKA	26199558733	12.760,00	440,00	44
DŽONO DANIEL	71420390294	12.760,00	440,00	44
DŽONO NIKOLA	12168529930	12.760,00	440,00	44
DŽONO DRAGICA	24970085965	12.760,00	440,00	44
FULIER ANTONIO	64456099080	22.620,00	780,00	78
GAJEVIĆ MARKO	92209863284	17.110,00	590,00	59
GAJEVIĆ SONJA	97773151703	17.110,00	590,00	59
GAJEVIĆ SRĐAN	15309933943	17.110,00	590,00	59

PRILOZI UZ PROVEDBENU OSNOVU

MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
GALIĆ VINKA		25.520,00	880,00	88
GRIVA JASNA	11567016919	25.520,00	880,00	88
GRIVA MARKO	39477780189	25.520,00	880,00	88
HABEK MARIJAN	18933916700	22.620,00	780,00	78
PETROVIĆ MARA	64613395698	25.520,00	880,00	88
PINTARIĆ JOSIP	99522509832	12.760,00	440,00	44
PLEŠIĆ IVAN	15545843408	25.520,00	880,00	88
PETRIC MATE	26642510673	142.390,00	4.910,00	491
PETRIC MARIJAN	45339575550	47.560,00	1.640,00	164
PETRIC NENAD	39547568290	47.560,00	1.640,00	164
LOPAC MARKO	45035920010	15.080,00	520,00	52
TANASKOVIĆ MARIJA	69294571988	8.990,00	310,00	31
TANASKOVIĆ IVANA	43465375634	8.990,00	310,00	31
GOLUBIĆ DRAGO	99087585715	3.770,00	130,00	13
RADIĆ MARIO	11866300727	5.220,00	180,00	18
BILOKAPIĆ DRAŽAN	30962998963	357.860,00	12.340,00	1.234



MODRA ŠPILJA d.d. u stečaju

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Smanjenje nominalnih udjela (iznos smanjenja u kunama)	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu nakon smanjenja (u kunama)	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)
RAPAIĆ ANDREAS	45114179959	290,00	10,00	1
MARKOVINOVIĆ IVANKA	44193263859	15.950,00	550,00	55
KOJUNDŽIĆ IVAN	94044413407	51.330,00	1.770,00	177
KOJAKOVIĆ IVO	71067564068	54.810,00	1.890,00	189
MARDEŠIĆ-LONERO CATERINA	99779622599	53.070,00	1.830,00	183
MARDEŠIĆ MARINA	5400752763	53.070,00	1.830,00	183
GREGET NEDJELKA		537.080,00	18.520,00	1.852
MITRAKOVIĆ ANTONIJETA	3078024529	20.300,00	700,00	70
MARINKOVIĆ IVAN	13760025830	98.020,00	3.380,00	338
ERŽEN LUDMILA	1881367404	32.190,00	1.110,00	111
CERP/ REPUBLIKA HRVATSKA	38083028711	7.961.080,00	274.520,00	27.452
MARINKOVIĆ KATA	32259147097	7.250,00	250,00	25
MURIĆ ANTE	16276066576	870,00	30,00	3
<b>UKUPNO</b>		<b>79.235.250</b>	<b>2.732.250</b>	<b>273.225</b>

**TABLICA C – Točka 6.3. Provedbene osnove  
Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom novca od  
strane ponuditelja PBZ CO**

**TABLICA C - 6.3. Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom novca od strane ponuditelja PBZ CO**

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima	20455535575	2.990.000	29.900.000,00	91,62715%
REPUBLIKA HRVATSKA – MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	211.570	2.115.700,00	6,48346%
VERBANAC BRUNO	77403189499	350	3.500,00	0,01073%
BEGOVIĆ ANKA	64159107517	62	620,00	0,00190%
KOS IVAN	47075787775	78	780,00	0,00239%
MILETIĆ JOSIP	11885291087	17	170,00	0,00052%
KUNDER ZORKA	9467785767	94	940,00	0,00288%
MOĆAN MARIJAN	74911646783	17	170,00	0,00052%
MARINKOVIĆ VINKO	53999344301	33	330,00	0,00101%
LULIĆ MARICA	73217058428	112	1.120,00	0,00343%
PETERFAJ IVICA	50015915808	3	30,00	0,00009%
GRAČANIN EMIL	11231287578	15	150,00	0,00046%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
BOGDANOVIĆ ANKA	82296097451	57	570,00	0,00175%
VALIDUS D.D. U STEČAJU	7838648475	14.094	140.940,00	0,43190%
PERAN BRANKO	84631253027	2	20,00	0,00006%
BARBARIĆ BORIS	6327511945	77	770,00	0,00236%
PETROVIĆ MARKO	29278505787	88	880,00	0,00270%
FOREMPOHER ZLATKO		112	1.120,00	0,00343%
ZANKI VICKO	50926312394	65	650,00	0,00199%
PETRIC VERA	23858827886	41	410,00	0,00126%
IVČEVIĆ JURAJ		112	1.120,00	0,00343%
STANOJEVIĆ JOŠKO	33760050354	119	1.190,00	0,00365%
PROSO DAMIR	46226304964	112	1.120,00	0,00343%
DEMARIA DRAŽEN	62229004312	40	400,00	0,00123%
MARDEŠIĆ MIĆO	27856911546	41	410,00	0,00126%
FIAMENGO JURICA	62356853035	45	450,00	0,00138%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
BEČAREVIĆ SANJA	3845502413	2	20,00	0,00006%
ZANKI VINKA	88655090679	43	430,00	0,00132%
VESTIĆ DENIS	45531415950	2	20,00	0,00006%
VITALJIĆ ANDRIJA	10178335020	61	610,00	0,00187%
VITALJIĆ JAKUBINA	4403491601	52	520,00	0,00159%
BEROŠ DRAGO	65743132881	112	1.120,00	0,00343%
BOGDANOVIĆ INA	60712026548	83	830,00	0,00254%
HUSEINAGIĆ MALIK	7569193864	39	390,00	0,00120%
FIAMENGO NADALINA		112	1.120,00	0,00343%
BORČIĆ VINKO	73847383066	39	390,00	0,00120%
DEMARIA NENAD	56081335842	51	510,00	0,00156%
KULJIŠ IVO	32677625116	47	470,00	0,00144%
ZANKI MIRA	42939668576	51	510,00	0,00156%
VOJKOVIĆ MARICA	9865381438	52	520,00	0,00159%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
MURIĆ ŽELJANA	67060466345	55	550,00	0,00169%
IVČEVIĆ SREČKA	70247490074	56	560,00	0,00172%
MARINKOVIĆ NIKOLA	82253229895	32	320,00	0,00098%
KLARIĆ PAVAO	1963668870	2	20,00	0,00006%
MARDEŠIĆ VINKA	89205884939	70	700,00	0,00215%
KOSOVAC MARIJA	41007686459	2	20,00	0,00006%
BARŽIĆ NIKOLA	4343748222	40	400,00	0,00123%
KULJIŠ MARIJA	41620599082	112	1.120,00	0,00343%
BARŽIĆ KATARINA	50109090160	39	390,00	0,00120%
MARDEŠIĆ KUZMA	23301670803	51	510,00	0,00156%
ZAMBARLIN ANDRE	11175383895	36	360,00	0,00110%
MARDEŠIĆ NIKO	28596539358	48	480,00	0,00147%
MARDEŠIĆ MARIJA	38419037432	65	650,00	0,00199%
VITALJIĆ SENIJA	92591525310	51	510,00	0,00156%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
RAMIĆ BRANKA	89102301268	2	20,00	0,00006%
MARDEŠIĆ DINKA		2	20,00	0,00006%
SVILIČIĆ JOSIP	63814629430	112	1.120,00	0,00343%
SVILIČIĆ MILICA	2677606937	112	1.120,00	0,00343%
ZANKI ANDRIJA		70	700,00	0,00215%
FADIĆ MIČO	87191724342	115	1.150,00	0,00352%
MARINKOVIĆ ANA		112	1.120,00	0,00343%
MARINKOVIĆ ANA	2250148445	104	1.040,00	0,00319%
VITALJIĆ TONKICA	46600761019	35	350,00	0,00107%
MARINKOVIĆ JERKO	20917974549	37	370,00	0,00113%
BOŽANIĆ ANTUN	83335092783	55	550,00	0,00169%
MARINKOVIĆ JOSIP	42608185793	44	440,00	0,00135%
KUŠTERA ECIJA	98319194011	161	1.610,00	0,00493%
ANDRIĆ EDUARD	32211894521	51	510,00	0,00156%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
DEMARIA DANKO	98362901035	2	20,00	0,00006%
ŽUPANOVIĆ ANICA	72491655183	41	410,00	0,00126%
MARINKOVIĆ TONKO	74381506244	44	440,00	0,00135%
BOGDANOVIĆ VERA	14885630553	100	1.000,00	0,00306%
KAČUNIĆ MARIO	7211649679	30	300,00	0,00092%
MARDEŠIĆ KATIJA	94622755539	47	470,00	0,00144%
JANJIĆ DRAGO	60244021713	3	30,00	0,00009%
DEMARIA ANDRIJA		68	680,00	0,00208%
MLADINEO KATARINA	98692932151	45	450,00	0,00138%
KARUZA ZORAN	46484797461	52	520,00	0,00159%
BARAĆ DUŠAN		65	650,00	0,00199%
JURJEVIĆ VICKO	2859920685	112	1.120,00	0,00343%
DEMARIA MILJENKO	45761063566	51	510,00	0,00156%
BOGDANOVIĆ ANTUN	62422239308	44	440,00	0,00135%



Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
FADIĆ ANDRIJA	23080114221	51	510,00	0,00156%
IVČEVIĆ ANTE	86914207829	55	550,00	0,00169%
FADIĆ RAJNA	17644223339	2	20,00	0,00006%
BOŽANIĆ ANTUN	10122144030	65	650,00	0,00199%
JOVANOVIĆ GORDANA	24029812538	2	20,00	0,00006%
VITALJIĆ JAKICA	64880735311	62	620,00	0,00190%
BAUS MIRJANA	98459505190	41	410,00	0,00126%
MARAVIĆ NEDA	53819595534	40	400,00	0,00123%
MLADINEO INA	82305885001	47	470,00	0,00144%
MARINKOVIĆ IVAN	85013956715	51	510,00	0,00156%
PETRIC TEO	13029615710	219	2.190,00	0,00671%
PETRIC BISERKA		55	550,00	0,00169%
ZANKI JAKOBINA		65	650,00	0,00199%
FIAMENGO DRAGICA	47557699514	60	600,00	0,00184%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
ZANKI ANTE	11791356929	70	700,00	0,00215%
ZAMBARLIN JERE	54668579212	60	600,00	0,00184%
FIAMENGO SANJA	44442145653	36	360,00	0,00110%
FADIĆ GORAN	91909722066	47	470,00	0,00144%
POLIĆ STOJAN	80951439386	75	750,00	0,00230%
MARTINIS VINKO	46902351418	65	650,00	0,00199%
DARLIĆ IVAN	16727736466	43	430,00	0,00132%
DEMARIA DINKA	72307887182	56	560,00	0,00172%
BRAJČIĆ HEDI	26734514626	42	420,00	0,00129%
BOŽANIĆ LINDA	78779548730	36	360,00	0,00110%
VETMA STJEPAN	78939601715	33	330,00	0,00101%
BOŽANIĆ MARIJANA	66310776894	36	360,00	0,00110%
FADIĆ MATE	41056785908	57	570,00	0,00175%
ZANKI DINKA	99485053770	50	500,00	0,00153%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
BOGDANOVIĆ ANITA	94427223541	2	20,00	0,00006%
REPANIĆ VESNA	82180373890	36	360,00	0,00110%
MARDEŠIĆ JELISAVA	61218623949	39	390,00	0,00120%
FADIĆ PERINA		2	20,00	0,00006%
MARINKOVIĆ ANDRIJA	12589671013	4	40,00	0,00012%
FIAMENGO Marija	84976721537	53	530,00	0,00162%
FADIĆ VINKA	70188952548	52	520,00	0,00159%
DARLIĆ JADRANKA	33884831866	51	510,00	0,00156%
REPANIĆ ANTE	31746158971	49	490,00	0,00150%
BOŽANIĆ DANICA	16556875678	47	470,00	0,00144%
REPANIĆ DINKO	52221030139	57	570,00	0,00175%
REPANIĆ MAJA	76615795343	34	340,00	0,00104%
VOJKOVIĆ NIKO	86155767243	52	520,00	0,00159%
BELANIĆ DINA	89729908341	42	420,00	0,00129%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
BOŽANIĆ ANTUN	14092760652	112	1.120,00	0,00343%
FIAMENGO ANDRIJA		48	480,00	0,00147%
FIAMENGO VINKA	54137335866	60	600,00	0,00184%
GRGIN BOŠKO	67234747969	54	540,00	0,00165%
BAGATTIN JUGOSLAV	67491032997	112	1.120,00	0,00343%
MUSIĆ IVAN		61	610,00	0,00187%
NAJDANOVIĆ LJUBOMIR	79027761734	112	1.120,00	0,00343%
KORDIĆ ANDRIJA	10088773898	1	10,00	0,00003%
ŽUANIĆ VILMA	63891880268	4	40,00	0,00012%
ŽUPANOVIĆ ANTE	79772265907	41	410,00	0,00126%
MARDEŠIĆ MARINA	47012228464	2	20,00	0,00006%
GOSPODINOVIĆ VINKO	93035943435	54	540,00	0,00165%
BOGDANOVIĆ JENAR		65	650,00	0,00199%
POPOVSKI ZLATKO	59107523200	1	10,00	0,00003%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
REPANIĆ KATICA	86916420994	58	580,00	0,00178%
JUKIĆ ŠTEFICA	35503450404	44	440,00	0,00135%
KOVAČIĆ FRANJO		44	440,00	0,00135%
PETRIČEVIĆ MARIJA	37764765751	62	620,00	0,00190%
VUKIĆ MLADEN	82758913217	62	620,00	0,00190%
BOŽANIĆ VINKA	18712973374	42	420,00	0,00129%
STANOJEVIĆ BOŽENKO	1671070116	112	1.120,00	0,00343%
STANOJEVIĆ SUZANA	34503307510	112	1.120,00	0,00343%
KAČUNIĆ ŽIVKO	26549630050	112	1.120,00	0,00343%
MARDEŠIĆ ZORKA	18751802395	112	1.120,00	0,00343%
FOREMPOHER KATICA	82946431659	112	1.120,00	0,00343%
SOLDAN MARA		88	880,00	0,00270%
JURČEV FABJAN	2600813564	78	780,00	0,00239%
ORLIĆ BRANKO	34743406470	177	1.770,00	0,00542%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
JARNEC IVAN	96634955209	17	170,00	0,00052%
AKIKI SNJEŽANA	91656084672	44	440,00	0,00135%
RODIN KAIN	15715353402	62	620,00	0,00190%
BAKRAN MARKO	53840002151	52	520,00	0,00159%
BOŽINOVIĆ VLADIMIR	81212851686	44	440,00	0,00135%
LUKŠIĆ LUCIJA	11274192564	50	500,00	0,00153%
MLINAC DAVORIN	88413461210	128	1.280,00	0,00392%
MILINKOVIĆ IVAN	36710003815	88	880,00	0,00270%
MILIĆ TOMISLAV	86207783942	44	440,00	0,00135%
MIHALJ IVA	42927740733	88	880,00	0,00270%
MIHALJ ANTE	13142879072	88	880,00	0,00270%
MARJANOVIĆ FRANJO	25024534732	78	780,00	0,00239%
MALENICA ANTE	92921566914	78	780,00	0,00239%
MARIĆ NIKOLA	68282254061	78	780,00	0,00239%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
MADŽAR ŽELJKO	87530284500	62	620,00	0,00190%
LUKANOVIĆ ANKICA	14001720993	59	590,00	0,00181%
LIČINA MERICA	26186437392	94	940,00	0,00288%
KURAN SLOBODAN	41794937506	95	950,00	0,00291%
KUNIČIĆ JOŠKO	31599934995	111	1.110,00	0,00340%
KOVAČIĆ ANTUN	59092580866	44	440,00	0,00135%
VUKUŠIĆ ARSEN	54139461489	62	620,00	0,00190%
VUJEVIĆ ILIJA	25017461089	88	880,00	0,00270%
VRHOVČEVIĆ MAJA	14100318396	44	440,00	0,00135%
VRHOVČEVIĆ RUŽICA	89572937925	44	440,00	0,00135%
VRHOVČEVIĆ IVAN	37439172521	44	440,00	0,00135%
VRHOVČEVIĆ IVANA	77003431376	44	440,00	0,00135%
VOJNIĆ LIDIJA	62193492890	88	880,00	0,00270%
VODOŠEK ZLATKO	40781034658	95	950,00	0,00291%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
RIEDER ALEKSANDRA	8118085465	44	440,00	0,00135%
ŠALAMON VINKO	1395371639	128	1.280,00	0,00392%
SVERIĆ DALIBOR	29962951888	62	620,00	0,00190%
STOŽICKI KATA	91784460937	59	590,00	0,00181%
STOŽICKI JOSIPA	34010819598	59	590,00	0,00181%
STOŽICKI IVAN	64452338201	59	590,00	0,00181%
RAJČIĆ VLADO	10694886476	111	1.110,00	0,00340%
RAIČ-PERUTINA IVA	94526520832	176	1.760,00	0,00539%
PULJIĆ MILOSLAV	25480603132	177	1.770,00	0,00542%
ANDRIJANIĆ KRUNOSLAV	91940019936	78	780,00	0,00239%
MATEŠA IVAN		62	620,00	0,00190%
RUPČIĆ JURE		177	1.770,00	0,00542%
KUŠIĆ ANGELA	59503939675	88	880,00	0,00270%
GALIĆ STANKO		88	880,00	0,00270%



Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
ADAMIĆ PETAR	99653940786	62	620,00	0,00190%
ADRIĆ ANA	61478431808	88	880,00	0,00270%
AGATIĆ RUŽA	53873044534	88	880,00	0,00270%
AGATIĆ IVO	14074798337	88	880,00	0,00270%
ANTUNOVIĆ RADOSLAV	22645950648	94	940,00	0,00288%
BATNOŽIĆ LUCIJA	99258567973	177	1.770,00	0,00542%
BENO DOMAGOJ	90982171445	44	440,00	0,00135%
BENO JUDITA	90477662048	44	440,00	0,00135%
BENO ZRINKA	24675605612	44	440,00	0,00135%
BENO ZORKA	87256543952	44	440,00	0,00135%
BILJAK IRISLAV	67736470593	111	1.110,00	0,00340%
BOLJFETIĆ ZDENKA		88	880,00	0,00270%
BUBALO IVICA	84770091428	62	620,00	0,00190%
BULJUBAŠIĆ MILENA		44	440,00	0,00135%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
BULJUBAŠIĆ MAJA	69844917171	44	440,00	0,00135%
BULJUBAŠIĆ ANTE	17778527618	44	440,00	0,00135%
BULJUBAŠIĆ DANIJELA	82176611193	44	440,00	0,00135%
CURIĆ ŽARKO	73565093129	44	440,00	0,00135%
ČIČAK ZDENKO	12357629898	78	780,00	0,00239%
ČORLUKA IVAN	65656148251	145	1.450,00	0,00444%
ČOSIĆ MARIJAN	70046203727	177	1.770,00	0,00542%
DŽONO BLAŽENKA	26199558733	44	440,00	0,00135%
DŽONO DANIEL	71420390294	44	440,00	0,00135%
DŽONO NIKOLA	12168529930	44	440,00	0,00135%
DŽONO DRAGICA	24970085965	44	440,00	0,00135%
FULIER ANTONIO	64456099080	78	780,00	0,00239%
GAJEVIĆ MARKO	92209863284	59	590,00	0,00181%
GAJEVIĆ SONJA	97773151703	59	590,00	0,00181%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
GAJEVIĆ SRĐAN	15309933943	59	590,00	0,00181%
GALIĆ VINKA		88	880,00	0,00270%
GRIVA JASNA	11567016919	88	880,00	0,00270%
GRIVA MARKO	39477780189	88	880,00	0,00270%
HABEK MARIJAN	18933916700	78	780,00	0,00239%
PETROVIĆ MARA	64613395698	88	880,00	0,00270%
PINTARIĆ JOSIP	99522509832	44	440,00	0,00135%
PLEŠIĆ IVAN	15545843408	88	880,00	0,00270%
PETRIC MATE	26642510673	491	4.910,00	0,01505%
PETRIC MARIJAN	45339575550	164	1.640,00	0,00503%
PETRIC NENAD	39547568290	164	1.640,00	0,00503%
LOPAC MARKO	45035920010	52	520,00	0,00159%
TANASKOVIĆ MARIJA	69294571988	31	310,00	0,00095%
TANASKOVIĆ IVANA	43465375634	31	310,00	0,00095%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
GOLUBIĆ DRAGO	99087585715	13	130,00	0,00040%
RADIĆ MARIO	11866300727	18	180,00	0,00055%
BILOKAPIĆ DRAŽAN	30962998963	1.234	12.340,00	0,03782%
RAPAIĆ ANDREAS	45114179959	1	10,00	0,00003%
MARKOVINOVIĆ IVANKA	44193263859	55	550,00	0,00169%
KOJUNDŽIĆ IVAN	94044413407	177	1.770,00	0,00542%
KOJAKOVIĆ IVO	71067564068	189	1.890,00	0,00579%
MARDEŠIĆ-LONERO CATERINA	99779622599	183	1.830,00	0,00561%
MARDEŠIĆ MARINA	5400752763	183	1.830,00	0,00561%
GREGET NEDJELKA		1.852	18.520,00	0,05675%
MITRAKOVIĆ ANTONIJETA	3078024529	70	700,00	0,00215%
MARINKOVIĆ IVAN	13760025830	338	3.380,00	0,01036%
ERŽEN LUDMILA	1881367404	111	1.110,00	0,00340%
CERP/ REPUBLIKA HRVATSKA	38083028711	27.452	274.520,00	0,84125%

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	OIB	Broj dionica (jedna dionica = 10,00 kn)	Nominalni iznos udjela u povećanom temeljnom kapitalu nakon povećanja TK – ulog PBZ CO (u kunama)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon povećanja PBZ CO
MARINKOVIĆ KATA	32259147097	25	250,00	0,00077%
MURIĆ ANTE	16276066576	3	30,00	0,00009%
<b>UKUPNO:</b>		<b>3.263.225</b>	<b>32.632.250</b>	<b>100,00%</b>

**MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu**  
**Ribarska Ulica 72**  
**21485 Komiža**

# **S T A T U T**

**MODRA ŠPILJA d.d.**  
(pročišćeni tekst)

**Komiža, [•] 2018. godine**

# **S T A T U T**

## **MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu** (u daljnjem tekstu: **Društvo**)

### **II. I. TVRTKA I SJEDIŠTE DRUŠTVA**

#### **Članak 1.**

Tvrtka Društva glasi:

MODRA ŠPILJA dioničko društvo za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu

Društvo ima i skraćenu tvrtka koja glasi:

MODRA ŠPILJA d.d.

#### **Članak 2.**

Sjedište Društva je u Komiži.

Poslovnu adresu u sjedištu Društva određuje uprava.

#### **Članak 3.**

Društvo može izvan sjedišta imati podružnice. Podružnica se osniva odlukom uprave uz prethodnu suglasnost nadzornog odbora.

### **III. PREDMET POSLOVANJA DRUŠTVA**

#### **Članak 4.**

Društvo obavlja sljedeće djelatnosti:

- 55.11 Hoteli i moteli, s restoranom
- 55.12 Hoteli i moteli, bez restorana
- 55.21 Omladinski hoteli i planinarski domovi
- 55.22 Kampovi i kampirališta
- 55.23.1 Ostali smještaj za boravak turista
- 55.23.4 Ostali smještaj
- 55.30 Restorani

- 55.40 Barovi
- 55.51 Kantine (menze)
- 55.52 Opskrbljivanje pripremljenom hranom
- 60.21.1 Prijevoz putnika u cestovnom prometu, redovni
- 60.21.2 Prijevoz putnika u gradskom i prigrad. prom.
- 60.22 Taksislužba
- 60.23 Ostali prijevoz putnika cestom
- 60.24 Prijevoz robe (tereta) cestom
- 61.10.1 Prijevoz putnika morem i priobaljem
- 61.10.3 Taksiprijevoz na vodi
- 63.21 Ostale prateće djelatnosti u kopnenom prometu
- 63.22.1 Usluge u pomorskom prometu
- 63.30 Djelatnost putničkih agencija i turoperatora
- 63.40 Djelatnost ostalih agencija u prometu
- 70.20 Iznajmljivanje vlastitih nekretnina
- 71.10 Iznajmljivanje automobila
- 71.21 Iznajmljivanje ost. kopnenih prom. sredstava
- 71.22 Iznajmljivanje plovila
- 74.83 Tajničke i prevoditeljske djelatnosti
- 92.61 Rad sportskih objekata
- 92.62.1 Djelatnost marina
- 92.62.2 Ostale sportske djelatnosti
- 92.71 Djelatnost kockarnica i kladionica
- 92.72 Ostale rekreacijske djelatnosti, d. n.
- 93.01 Pranje i kem. čišć. tekstila i krzn. proizv.
- 93.02 Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje
- 93.04 Djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije
- 93.05 Ostale uslužne djelatnosti, d. n.
- 51.11 Posred. u trg. polj., tekst. sirovinama i sl.
- 51.12 Posred. u trg. gorivima, rudama, metalima
- 51.13 Posred. u trg. građ. drvom i građ. materijal.
- 51.14 Posred. u trg. strojevima, ind. opremom i sl.
- 51.15 Posred. u trg. namještajem i proizv. za kuć.
- 51.16 Posred. u trg. tekstilom, odjećom, obućom
- 51.17 Posred. u trg. hranom, pićima, duhanom
- 51.18 Posred. u trg. specijalizirano za dr. proizv.
- 51.19 Posred. u trgovini raznovrsnim proizvodima
- 51.31 Trgovina na veliko voćem i povrćem
- 51.32 Trgovina na veliko mesom i mesnim proizvodima
- 51.33 Trg. na veliko mlijekom, jajima, masnoćama
- 51.34 Trgovina na veliko alkoholnim i drugim pićima
- 51.35 Trgovina na veliko duhanskim proizvodima
- 51.36 Trg. na veliko šećerom, čokoladom, bombonima
- 51.37 Trg. na veliko kavom, čajevima, začinima



- 51.38.1 Trg. na veliko ribama, školjkama i rakovima
- 51.38.2 Trg. na veliko mlinarskim i pekarskim proizv.
- 51.38.3 Trg. na veliko ostalim živežnim namirnicama
- 51.39 Nespec. trg. na veliko živežnim namirnicama
- 51.41 Trgovina na veliko tekstilom
- 51.42.1 Trgovina na veliko odjećom
- 51.42.2 Trgovina na veliko obućom
- 51.43 Trg. na veliko el. aparatima za kućanstvo, radio uređajima i TV uređajima
- 51.44 Trg. na veliko staklom, tapetama, sapunima, porculanom, deterdžentima i ostalim proizvodima za čišćenje
- 51.45 Trgovina na veliko parfemima i kozmetikom
- 51.47.1 Trg. na veliko namještajem, drvenim proizv.
- 51.47.2 Trg. na veliko knjigama i papirnatom robom
- 51.47.3 Trg. na veliko ostalim proizv. za kućanstvo
- 51.70 Ostala trgovina na veliko
- \* Mjenjački poslovi
- \* Računovodstveni i knjigovodstveni poslovi.

#### **IV. ZASTUPANJE DRUŠTVA**

##### **Članak 5.**

Član uprave zastupa Društvo zajedno s još jednim članom uprave ili zajedno s jednim prokuristom.

Ako je imenovan samo jedan član uprave tada on zastupa Društvo samostalno i pojedinačno.

Prokurist zastupa Društvo zajedno s jednim članom uprave.

##### **Članak 6.**

Društvo može dati prokuru. Odluku o davanju prokure donosi uprava, uz prethodnu suglasnost nadzornog odbora.

#### **V. TEMELJENI KAPITAL I DIONICE**

##### **Članak 7.**

Temeljni kapital Društva iznosi 32.632.250,00 (slovima: trideset dva milijuna šesto trideset dvije tisuće dvjesto pedeset) kuna.

##### **Članak 8.**

Temeljni kapital Društva podijeljen je na 3.263.225 (slovima: tri milijuna dvjesto šezdeset tri tisuće dvjesto dvadeset pet) redovnih dionica na ime, nominalnog iznosa 10,00 kuna svaka.

## **Odobreni temeljni kapital**

### **Članak 9.**

Ovlašćuje se uprava Društva da, uz suglasnost nadzornog odbora, jednokratno ili u više navrata izdavanjem novih dionica poveća temeljni kapital Društva, ali najviše s iznosa od 32.632.250,00 (slovima: trideset dva milijuna šesto trideset dvije tisuće dvjesto pedeset) kuna za iznos od 16.316.125,00 (slovima: šesnaest milijuna tristo šesnaest tisuća sto dvadeset pet) kuna na iznos od 48.948.375,00 (slovima: četrdeset osam milijuna devetsto četrdeset osam tisuća tristo sedamdeset pet) kuna.

Uprava je ovlaštena odlučiti izdavati dionice za uloge u stvarima i pravima.

Ovlast upravi iz prethodnog stavka ovog članka daje se na razdoblje do najviše pet godina od dana upisa u sudski registar izmjene statuta kojim je dana ovlast.

Uprava može izdavati nove dionice uz isključenje prava prvenstva upisa novih dionica dioničarima Društva.

### **Članak 10.**

Dionice Društva su nematerijalizirani vrijednosni papiri te postoje samo u obliku elektroničkog zapisa u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Prijenos dionica potpuno je slobodan i ne podliježe bilo kakvim ograničenjima.

Prijenos dionica, poravnanje i namira, kao i svaka druga promjena stanja evidentira se na računu dioničara u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. u skladu s propisima i pravilima Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

## **VI. ORGANI DRUŠTVA**

### **Članak 11.**

Organi Društva su:

- a) glavna skupština;

- b) nadzorni odbor; i
- c) uprava.

## **Glavna skupština**

### **Članak 12.**

Glavna skupština Društva održava se u sjedištu Društva ili u poslovnom prostoru podružnice Društva koji odredi ovlašteni sazivač u pozivu.

Priopćenja za dioničare Društva propisana zakonom ograničavaju se na priopćenja dana elektroničkom komunikacijom putem internetske stranice Društva.

### **Članak 13.**

Dioničari mogu sudjelovati na glavnoj skupštini i koristiti pravo glasa ako unaprijed prijave pisanim putem svoje sudjelovanje na glavnoj skupštini u roku predviđenom zakonom.

Za sudjelovanje na glavnoj skupštini relevantno će biti stanje u središnjem depozitoriju nematerijaliziranih vrijednosnih papira Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na posljednji dan za prijavu sudjelovanja na glavnoj skupštini.

Dioničare mogu zastupati punomoćnici na temelju valjane pisane punomoći koju izda dioničar, odnosno osoba ovlaštena za zastupanje ako je dioničar pravna osoba.

### **Članak 14.**

Glavnoj skupštini Društva predsjedava predsjednik nadzornog odbora ili osoba koju opunomoći predsjednik nadzornog odbora.

### **Članak 15.**

Glavna skupština može punovažno odlučivati ako su na njoj nazočni dioničari i/ili njihovi punomoćnici koji zajedno imaju dionice čiji broj predstavlja udio od najmanje jednu četvrtinu (25%) temeljnog kapitala Društva u vrijeme održavanja glavne skupštine. Ovo vrijedi i za svaku možebitno odgođenu glavnu skupštinu zbog nedostatne zastupljenosti dioničara (kvoruma).

## **Članak 16.**

Odluke na glavnoj skupštini donose se većinom danih glasova (obična većina) osim kada je zakonom propisana veća, kvalificirana većina za donošenje određenih odluka.

## **Članak 17.**

Svaka dionica daje pravo na jedan glas.

### **Nadzorni odbor**

## **Članak 18.**

Nadzorni odbor ima pet članova.

Članovi nadzornog odbora biraju se na vrijeme od četiri godine. U slučaju da za vrijeme trajanja mandata nadzornog odbora pojedinom članu nadzornog odbora prestane mandat, namjesto njega novoizabranom članu nadzornog odbora mandat traje do isteka mandata ostalim članovima nadzornog odbora.

## **Članak 19.**

Članove nadzornog odbora bira glavna skupština.

Iznimno od odredbe stavka 1. ovog članka, radnici imaju pravo imenovanja jednog člana nadzornog odbora i to im pravo pripada sve dok postoje uvjeti za imenovanje predstavnika radnika sukladno odredbama posebnog zakona. U tom slučaju četiri člana nadzornog odbora bira glavna skupština, a jednog člana imenuje i opoziva radničko vijeće ili radnici sukladno odredbama posebnog zakona.

## **Članak 20.**

Članove nadzornog odbora ili pojedinog njegovog člana može opozvati glavna skupština prije isteka mandata.

Za donošenje odluke iz stavka 1. ovog članka potrebna je većina od najmanje 3/4 danih glasova.

## **Članak 21.**

Nadzorni odbor može donositi odluke ako u odlučivanju sudjeluje većina njegovih članova. Odluke se donose većinom glasova svih članova.

Odsutan član nadzornog odbora može sudjelovati u donošenju odluke tako da glasa putem telefona ili pisanim putem (pismo, poruka elektroničke pošte ili telefaks poruka).

U radu sjednice nadzornog odbora namjesto spriječenoga člana nadzornog odbora može sudjelovati druga osoba koju on opunomoći posebnom pisanom punomoći. Nadzorni odbor može donositi odluke bez održavanja sjednica, korespondentnim putem (pismom, telefonom, telegrafom, telefaksom, porukama elektroničke pošte ili drugim podobnim načinom), ako niti jedan od članova ne zahtjeva da se sjednica održi.

## **Članak 22.**

Članovi nadzornog odbora imaju pravo na nagradu za njihov rad u visini koju određuje glavna skupština svojom odlukom.

## **Uprava**

## **Članak 23.**

Uprava se sastoji od jednog do pet članova.

Mandat članova uprave traje najviše do pet godina, uz mogućnost ponovnog imenovanja.

Odluku o imenovanju i opozivu, broju članova uprave te o trajanju njihova mandata donosi nadzorni odbor.

## **Članak 24.**

Uprava Društva ne smije bez prethodne suglasnosti nadzornog odbora Društva poduzeti bilo koju od sljedećih pravnih radnji i /ili pravnih poslova, kao niti donijeti odluku o:

(i) prihvaćanju i/ili preuzimanju bilo koje obveze, uključujući, ali ne i isključivo:

- a) preuzimanje obveza po jamstvu ili naknadi štete,
- b) preuzimanje duga po zajmovima, kreditima, financiranju duga ili preuzimanju bankarskog kredita u vezi s istim, i
- c) sklapanje bilo kakvog pisanog ili usmenog ugovora s drugim fizičkim i/ili pravnim osobama kojim se preuzima i/ili prihvaća bilo koja obveza za društvo,

čija vrijednost prelazi svotu od 3% (slovima: tri posto) temeljnog kapitala Društva ili se, neovisno o vrijednosti, prihvaćaju i/ili preuzimaju obveze na vrijeme dulje od pet godina;

(ii) raspolaganje imovinom Društva ili kupnja druge imovine, uključujući, ali ne i isključivo:

a) kupnja, prodaja, prijenos, zalog ili drugo raspolaganje nekretninama, dionicama i/ili drugim vrijednosnim papirima te udjelima u drugim društvima kojih je Društvo imatelj, i

b) sklapanje bilo kakvog pisanog ili usmenog ugovora s drugim pravnim i/ili fizičkim osobama kojim se raspolaže imovinom Društva (uključujući davanje ili uzimanje u zakup) ili kupuje druga imovina,

čija vrijednost prelazi svotu od 3% (slovima: tri posto) temeljnog kapitala Društva ili se, neovisno o vrijednosti, prihvaćaju i/ili preuzimaju obveze na vrijeme dulje od pet godina;

Sva direktno ili indirektno povezana prihvaćanja i/ili preuzimanja obveze ili raspolaganja imovinom, koja se u poslovnoj praksi i prema uvriježenim shvaćanjima smatraju jednim jedinstvenim poslom, smatrat će se jednom pravnom radnjom odnosno pravnim poslom, bez obzira što se formalno radi o više pravnih radnji ili pravnih poslova čija pojedinačna vrijednost ne prelazi svotu ne prelazi svotu od 3% (slovima: tri posto) temeljnog kapitala Društva.

Pored suglasnosti iz stavka 1. i 2. ovog članka uprava Društva ne smije bez prethodne suglasnosti nadzornog odbora Društva sklopiti bilo koji pravni posao s povezanim društvom čija vrijednost prelazi svotu od 2.500.000,00 (slovima: dva milijuna i petsto tisuća) kuna, osim pravnih poslova (ugovora) na koje je suglasnost dala glavna skupština Društva.

Izuzetno od odredbe članka 20. stavak 1. odluke nadzornog odbora o suglasnostima iz ovog članka donose se većinom od četiri glasa (od pet ukupno).

## **Članak 25.**

(1) Članovi uprave vode poslove Društva zajedno, kao i samostalno po pojedinim područjima poslova kako je to pobliže određeno Poslovníkom o radu uprave.

(2) Poslovnik o radu uprave donosi nadzorni odbor. Uprava može predložiti tekst poslovnika.

## **VII. NAČIN I OBLIK OBJAVE PRIOPĆENJA DRUŠTVA**

### **Članak 26.**

Podaci i priopćenja Društva objavljuju se na internetskoj stranici na kojoj se nalazi sudski registar.

Uprava Društva odlučuje o objavi propisanih informacija, podataka i priopćenja u medijima odnosno putem internetske stranice Društva.

Ako su dionice Društva uvrštene na uređeno tržište Društvo će propisane informacije, podatke i priopćenja objavljivati u skladu s pravilima tog uređenog tržišta.

## **VIII. GODIŠNJI OBRAČUN I UPOTREBA DOBITKA**

### **Članak 27.**

Glavna skupština može donijeti odluku o isplati dobiti dioničarima u stvarima i pravima.

Uprava Društva može, uz prethodnu suglasnost nadzornog odbora, tijekom poslovne godine, isplatiti dioničarima predujam na ime dividende iz predvidivog dijela neto dobiti.

## **IX. TRAJANJE I PRESTANAK DRUŠTVA**

### **Članak 28.**

Društvo je osnovano na neodređeno vrijeme.

Društvo može prestati na način propisan zakonom.

## **X. ZAVRŠNE ODREDBE**

### **Članak 29.**

Autentično tumačenje odredbi ovog Statuta daje glavna skupština Društva i o tome odlučuje običnom većinom.

### **Članak 30.**

Ovaj Statut stupa na snagu danom upisa u sudski registar, osim odredbi koje se odnose na izbor i imenovanje organa Društva, a koje stupaju na snagu danom donošenja ovog Statuta.