

# **PLAN OPERATIVNOG I FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA**

GRESMAT PROJEKT d.o.o.

Listopad, 2023. godine

# SADRŽAJ

1. SAŽETAK	4
2. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU	5
3. ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DUŽNIKA	6
4. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE	9
5. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	10
6. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA	11
7. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE	12
8. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE DO KRAJA TEKUĆE I ZA DVIJE SLJEDEĆE KALENDARSKЕ GODINE UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIJE PLANA	13
9. PLANIRANA BILANCA STANJA NA ZADNJI DAN RAZDOBLJA ZA KOJE JE SASTAVLJEN PLAN POSLOVANJA	15
10. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI (TRAŽBINE RADNIKA I PRIJAŠNJIH DUŽNIKOVIH RADNIKA, IZLUČNA PRAVA, RAZLUČNA PRAVA, TRAŽBINE ZA KOJE SE VODI POSTUPAK, NEOSIGURANE TRAŽBINE I DRUGE TRAŽBINE)	16
11. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	18
12. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU KOJA SADRŽAVA NAČINE, ROKOVE I UVJETE NAMIRENJA TRAŽBINA	20
13. NAMIRENJE VJEROVNIKA U SLUČAJU STEČAJA	23
14. NAZNAKA KATEGORIJA TRAŽBINA NA KOJE PLAN RESTRUKTURIRANJA NE UTJEČE	24
15. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I NAČIN OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA	25

# Pregled skraćenica

DRUŠTVO	GRESMAT PROJEKT d.o.o.
EBITDA	Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (Earnings Before Interest Tax Depreciation Amortization)
EBIT	Dobit prije kamata i poreza (Earnings Before Interest and Tax)
PU	Porezna uprava
HRK	Hrvatska kuna
EUR	Euro
CAGR	Prosječni godišnji rast
RH	Republika Hrvatska
PSN	Predstečajni postupak
FINA	Financijska agencija
Zakon	Stečajni zakon, NN 71/15, 104/17 i 36/22

# 1. Sažetak

## 1.1. UVOD

Društvo GRESMAT PROJEKT d.o.o. osnovano je u ožujku 2021. godine i potom je istome pripojeno društvo Gradant d.o.o.. Ovom društvu pripojeno je društvo GRADANT PROJEKT društvo s ograničenom odgovornošću za građenje, trgovinu i usluge sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Gredišće 11, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 081281913, OIB: 69387063080, a temeljem Ugovora o pripajanju od 30.03.2021. godine i odluke jedinog člana društva ovog društva i odluke jedinog člana društva pripojenog društva od 30.03.2021. godine. Odluke o pripajanju nisu pobijane.

## 1.2. RAZLOZI ZA PRIPREMU PLANA

Promatrajući povijesni rezultat poslovanja, Društvo je kontinuirano u procesu restrukturiranja i unapređenja poslovanja, međutim nije u mogućnosti, bez provedbe novih mjera operativnog i financijskog restrukturiranja, uspostaviti optimalnu razinu likvidnosti i solventnosti.

Društvo je na dan pokretanja **predstečajnog postupka** imalo postojeću nesposobnost za plaćanje s obzirom na više evidentiranih neizvršenih obveza za plaćanje u očevidniku redoslijeda plaćanja koje vodi Financijska agencija.

## 1.3. KORIŠTENA DOKUMENTACIJA

Ovaj dokument predstavlja plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva. Sljedeća dokumentacija služila je kao osnova za pripremu plana :

- Financijska izvješća Društva,
- Bruto bilanca društva na dan 05.10.2023. godine,
- Analitičke evidencije relevantnih pozicija bruto bilance,
- Ostala dokumentacija.

Ovaj dokument ne predstavlja promjenu strategije poslovanja Društva, te zadržava postojeći poslovni model.

Razmatranje promjene strategije i strategije ulaganja biti će moguće nakon prihvatanja i provođenja mjera operativnog i financijskog restrukturiranja sukladno detaljima u nastavku dokument.

---

Ante Kukić

U Zagrebu, dana 13. listopada 2023. godine

## 2. Osnovne informacije o Društvu

### 2.1 GRESMAT PROJEKT d.o.o.

GRESMAT PROJEKT d.o.o. je društvo s ograničenom odgovornošću, sa sjedištem u Zagrebu.

#### OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU:

NAZIV:	GRESMAT PROJEKT d.o.o.
ADRESA SJEDIŠTA:	Gradišće 22, Zagreb
TIJELO:	Trgovački sud u Zagrebu
GODINA OSNIVANJA:	2021.
PRAVNI OBLIK:	društvo s ograničenom odgovornošću
OIB:	75721036264
MATIČNI BROJ:	081358087
DJELATNOST:	41.20 Gradnja stambenih i nestambenih zgrada
VELIČINA:	1-mikro
VLASNIŠTVO:	privatno vlasništvo
TEMLJNI KAPITAL	2.654 EUR (20.000,00 HRK)

### 2.2. UPRAVA DRUŠTVA:

- Ante Kukić, direktor zastupa pojedinačno i samostalno

### 2.3. VLASNIČKA STRUKTURA:

Na dan izrade ovog dokument Društvo je imalo jednog člana i to g. Ante Kukić kao jedini vlasnik.

### 2.4. ZATEČENO STANJE POSLOVANJA

U posljednjih nekoliko godina Društvo nije uspjelo provesti određene mjere operativnog restrukturiranja, te podići profitabilnost poslovanja. Društvo i dalje nije u mogućnosti ostvariti dovoljnu operativnu dobit za podmirenje svih financijskih i redovnih obveza u rokovima s obzirom na kontinuirano negativan operativni rezultat bez nastavka razvijanja nekretninskih projekata koji su i osnova poslovanja Društva.

Provedba mjera financijskog restrukturiranja kroz predstečajni postupak osigurati će osnovu za nastavak poslovanja tijekom 2024. godine i ponovnu stabilizaciju poslovanja u periodu od 2-3 godine.

### 2.5. PODACI O IDENTITETU POVJERENIKA

Trgovački sud u Zagrebu, Stalna služba u Karlovcu, po sucu Vesni Fundurulić Perišin, postupajući po prijedlogu dužnika GRESMAT PROJEKT d.o.o., Zagreb, Gradišće 22, OIB 75721036264, zastupanog po punomoćniku Goranu Jujnoviću Lučiću, odvjetniku u JUJNOVIĆ LUČIĆ MARKOVIĆ Odvjetničko društvo d.o.o., Zagreb, Strojarska cesta 20, radi otvaranja predstečajnog postupka, 11. siječnja 2023 otvorio je predstečajni postupak i za povjerenika imenovao gđu. Ninu Mamulu, Zagreb, Ulica grada Vukovara 226B, OIB: 09886065995.

### 3. Analiza financijskog stanja i poslovanja Dužnika

Kada govorimo o financijskom stanju potrebno je istaknuti razinu obveza i sposobnost Društva da servisira tekuća dospijeća obveza. Društvo mora dalje nastaviti razvijati projekte prema poslovnom planu, te osigurati u periodu od 2-3 godine potpunu stabilnost poslovnog modela.

Kako bi se osigurao održivi poslovni model na srednji i dugi rok Društvo mora provesti postupak financijskog restrukturiranja kao osnovu za nastavak poslovanja i razvijanje projekata u kratkom roku.

**KAPACITET ZA OBVEZE:** Uzimajući u obzir trenutni EBITDA rezultat Društvo nema kapacitet duga, odnosno isti je jednak 0,00 EUR.

**OGRANIČENOST POSLOVANJA:** Uprava Društva smatra da bez udovoljavanja navedenog kriterija, postoji značajna mogućnost da društvo neće imati održivo poslovanje na kratki i srednji rok.

**KONTRIBUCIJA VJEROVNIKA:** Kontribucija vjerovnika očituje se u predloženom otpisu potraživanja i reprogramu ostatka duga na duži rok kako bi se osigurala osnova za provođenje mjera strateškog restrukturiranja, odnosno nastavka poslovanja. Kontribucija vlasnika očituje se kroz spremnost vlasnika na otpis 100% duga prema njemu i povezanim stranama s ciljem osiguranja što bolje osnove za nastavak poslovanja na srednji i dugi rok.

### 3.1. BILANCA STANJA DRUŠTVA

u EUR	31.12.2021.	31.12.2022.	05.10.2023.
Nematerijalna imovina			
Materijalna imovina	1.378.944	1.378.944	1.378.944
Dugotrajna financijska imovina			
Potraživanja			
Odgodena porezna imovina			
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>1.378.944</b>	<b>1.378.944</b>	<b>1.378.944</b>
Zalihe			
Potraživanja od kupaca			
Potraživanja od povezanih poduzetnika			
Potraživanja od države i drugih institucija		2.323.313	2.323.313
Ostala potraživanja	287.165	288.835	288.835
Kratkotrajna financijska imovina	62.380	62.380	62.380
Novac u banci i blagajni	2.625		
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>352.170</b>	<b>2.674.528</b>	<b>2.674.528</b>
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi			
<b>AKTIVA DRUŠTVA</b>	<b>1.731.114</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.053.472</b>
Temeljni (upisani) kapital	339.770	339.770	339.770
Kapitalne rezerve			
Rezerve iz dobiti			
Revalorizacijske rezerve			
Rezerve fer vrijednosti			
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-1.755.075	-1.793.464	-1.884.446
Dobit ili gubitak poslovne godine	-38.390	-90.982	-13.704
Manjinski (nekontrolirajući) interes			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>-1.453.695</b>	<b>-1.544.676</b>	<b>-1.558.380</b>
<b>REZERVIRANJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obveze za zajmove, depozite i slično	449.182	469.829	469.829
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.299.657	1.275.129	1.275.129
Ostale dugoročne obveze			
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>1.748.839</b>	<b>1.744.958</b>	<b>1.744.958</b>
Kratkoročne financijske obveze			
Obveze za predujmove			
Obveze prema povezanim poduzetnicima			
Obveze prema dobavljačima	214.801	229.518	229.518
Obveze prema zaposlenicima			1.010.323
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	96.299	218.888	226.507
Ostale kratkoročne obveze	1.047.635	1.004.237	
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>1.358.735</b>	<b>1.452.643</b>	<b>1.466.347</b>
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	77.235	2.400.547	2.400.547
<b>PASIVA DRUŠTVA</b>	<b>1.731.114</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.053.472</b>

Pokazatelji na 05.10.2023.

**2,6 mil EUR**

Imovina Društva

**3,2 mil EUR**

Ukupne obveze

- Ukupna dugotrajna imovina Društva na dan 31.12.2022. godine iznosi 1,3 mil EUR, te se ista u cijelosti odnosi na dugotrajnu materijalnu imovinu društva koja se dijelom odnosi na 2 građevinska zemljišta, dok se ostatak odnosi na poslovne prostore i apartman u vlasništvu Društva.
- Na isti izvještajni dan 2022. godine knjigovodstvena vrijednost kratkotrajne imovine iznosi 2,6 mil EUR, te se ista skoro u cijelosti odnosi na kratkotrajna potraživanja od države i drugih institucija.
- Temeljni upisani kapital iznosi 339.770 EUR, dok je ukupna vrijednost kapitala na dan izvještavanja negativna te iznosi -1,5 mil EUR, prema čemu možemo zaključiti kako Društvo na izvještajni datum ima neadekvatan kapital sukladno članku 9. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, te je potrebno provesti mjere financijskog restrukturiranja s ciljem osiguranja adekvatnosti kapitala u kratkom roku.
- Ukupne obveze Društva na dan 05.10.2023. godine iznose 3,2 mil EUR te se ponajprije odnose na obveze prema financijskim institucijama.

### 3.2. RAČUN DOBITI I GUBITKA

RAČUN DOBITI I GUBITKA - PRILAGOĐEN			
u EUR	2021.	2022.	09/2023.
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	0	0	0
Ostali poslovni prihodi	0	65.588	0
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>0</b>	<b>65.588</b>	<b>0</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Promjene vrijednosti zaliha	0	0	0
Materijalni troškovi	40	1.500	0
Troškovi osoblja	0	0	0
Ostali troškovi	29	6.435	43
Ostali poslovni rashodi	0	101.184	0
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>69</b>	<b>109.119</b>	<b>43</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-69</b>	<b>-43.531</b>	<b>-43</b>
<i>EBITDA %</i>		<i>-66,4%</i>	
Amortizacija	0	0	0
Vrijednosno usklađenje	0	0	0
<b>EBIT</b>	<b>-69</b>	<b>-43.531</b>	<b>-43</b>
<i>EBIT %</i>		<i>-66,4%</i>	
Financijski prihodi	0	2.284	0
Financijski rashodi	38.321	49.735	13.661
<b>DOBIT PRIJE POREZA</b>	<b>-38.390</b>	<b>-90.982</b>	<b>-13.704</b>
<i>EBT %</i>		<i>-138,7%</i>	
Porez na dobit	0	0	0
<b>NETO DOBIT</b>	<b>-38.390</b>	<b>-90.982</b>	<b>-13.704</b>
<i>NETO %</i>		<i>-138,7%</i>	

- Društvo tijekom 2021. i 2022., kao i u periodu do rujna 2023. godine nije imalo realizaciju od projekata i samim time nije ostvarivalo poslovne prihode.
- Društvo je tijekom promatranog perioda ostvarilo negativan EBITDA rezultat te je potrebna provedba operativnog restrukturiranja Društva.

### 3.3. VISINA PROSJEČNIH MJESEČNIH TROŠKOVA POSLOVANJA DUŽNIKA U POSLJEDNJIH GODINU DANA

Prema informacijama za 9 mjeseci 2023. godine, troškovi društva odnose se na kamate nastale temeljem obveza prema poreznoj upravi, kreditima i pozajmicama.

## 4. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE

Društvo se smatra nelikvidnim kada poduzetnik nije u mogućnosti u određenom vremenskom razdoblju ispuniti novčane obveze koje dospijevaju u tom razdoblju.

Sukladno članku 4. Zakona možemo zaključiti kako:

*„(1) Predstečajni postupak može se otvoriti ako sud utvrdi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje. Prijeteća nesposobnost za plaćanje postoji ako predlagatelj učini vjerojatnim da dužnik svoje postojeće obveze neće moći ispuniti po dospijeću.*

*(2) Smatrat će se da postoji prijeteća nesposobnost za plaćanje ako u trenutku podnošenja prijedloga nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je dužnik postao trajnije nesposoban za plaćanje i ako:*

- dužnik u Očevidniku redoslijeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima jednu ili više evidentiranih neizvršenih osnova za plaćanje koje je trebalo, na temelju valjanih osnova za plaćanje, bez daljnjeg pristanka dužnika naplatiti s bilo kojeg od njegovih računa ili*
- duže od 30 dana kasni s isplatom plaće koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku ili*
- u roku od 30 dana ne uplati doprinose i poreze prema plaći iz podstavka 2. ovoga stavka, računajući od dana kada je radniku bio dužan isplatiti plaću.*

*(3) Postojanje okolnosti iz stavka 2. podstavka 1. ovoga članka dokazuje se potvrdom Financijske agencije. Financijska agencija dužna je na zahtjev dužnika ili vjerovnika bez odgode izdati takvu potvrdu. U protivnom Financijska agencija odgovara za štetu koju bi podnositelj zahtjeva zbog toga mogao pretrpjeti.*

*(4) Postojanje okolnosti iz stavka 2. podstavaka 2. i 3. ovoga članka dokazuje se obračunom neisplaćene plaće koji je sastavljen u skladu s propisima. Uz obračun podnositelj prijedloga dužan je dostaviti potvrdu Ministarstva financija – Porezne uprave kojom se potvrđuje da je dostavljeni obračun o neisplati plaće sastavljen u skladu s propisima.”*

### ZAKLJUČAK

Društvo je na dan otvaranja predstečajnog postupka imalo prijeteću nesposobnost za plaćanje s obzirom na više registriranih dospjelih obveza u očevidniku redoslijeda plaćanja kod Financijske agencije i s obzirom da nije u izvještajnom razdoblju razvilo planirane projekte pa samim time nije ostvarivalo prihode i novčane priljeve za podmirenje redovnih obveza.

## 5. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Analiza novčanog jaza na dan 05.10.2023 godine iznosi:

Analiza novčanog jaza na dan 05.10.2023 godine			
u EUR			
Potraživanja od kupaca	0	Kratkoročne financijske obveze	0
Potraživanja od države i drugih institucija	2.323.313	Obveze prema dobavljačima	229.518
Kratkotrajna financijska imovina	62.380	Obveze prema zaposlenicima	1.010.323
Ostala potraživanja	288.835	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	226.507
		Ostale kratkoročne obveze	0
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>2.674.528</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>1.466.347</b>
Manjak ili višak likvidnih sredstava	<b>1.208.181</b>		

### ZAKLJUČAK

Društvo na dan 05.10.2023. godine nema novčani jaz uzimajući u obzir kratkotrajnu imovinu i kratkoročne obveze. Značajno je napomenuti kako Društvo ne ostvaruje promet u promatranom periodu, te je nužno uzeti u obzir i činjenicu kako su danom otvaranja predstečajnog postupka sve obveze Društva dospjele i samim time smatramo kako treba korigirati navedeni izračun te da je ukupan novčani jaz Društva na dan 05.10.2023. godine jednak iznosu od 536.778 EUR, kako je prikazano u tablici niže.

Analiza novčanog jaza na dan 05.10.2023 godine			
u EUR			
Potraživanja od kupaca	0	Kratkoročne financijske obveze	1.744.958
Potraživanja od države i drugih institucija	2.323.313	Obveze prema dobavljačima	229.518
Kratkotrajna financijska imovina	62.380	Obveze prema zaposlenicima	1.010.323
Ostala potraživanja	288.835	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	226.507
		Ostale kratkoročne obveze	0
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>2.674.528</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>3.211.306</b>
Manjak ili višak likvidnih sredstava	<b>-536.778</b>		

## 6. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTUKTURIRANJA

Troškovi restrukturiranja odnose se na:

- troškove računovodstva za pripremu dokumentacije,
- troškove financijskih i pravnih savjetnika u predstečajnom postupku,
- troškove vođenja postupka pred nadležnim Sudom,
- ostale operativne troškove.

Procjenjuje se kako će troškovi restrukturiranja biti između 2.654 i 5.309 EUR.

## NAJAVA NOVOG ZADUŽENJA

Društvo u ovom trenutku ne planira novo zaduženje radi isplate vjerovnika već planiran iste dijelom namiriti iz poslovanja a dijelom iz prodaje imovine.

Ukoliko poslovni plan ne bude bio zadovoljen u svim segmentima pretpostavki i bude potrebno osigurati dodatna novčana sredstva putem novog zaduženja, Društvo će voditi računa o tome da ne dovede niti jednog vjerovnika u nepovoljni položaj. Ukoliko dođe do novog zaduženja u budućnosti ono će se koristiti za namirenje reprogramiranih obveza Društva.

## 7. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

S obzirom na zaduženost Društva i ne mogućnost ostvarivanja dovoljne operativne dobiti za podmirivanje svih obveza nužno je, uz mjere financijskog restrukturiranja, provesti i mjere operativnog i strateškog restrukturiranja Društva kako bi se poboljšala efikasnost, te ostvarili dovoljni novčani priljevi za podmirenje svih obveza iz poslovanja. Društvo planira nastavak poslovnih aktivnosti od početka 2024. godine i stabilizaciju poslovanja u periodu od 2-3 godine. Sve mjere kvantificirane su kroz planirani račun dobiti i gubitka i planirano izvješće o novčanim tijekovima.

### 7.1. RACIONALIZACIJA TROŠKOVA

S obzirom da Društvo nije razvijalo projekte prema planu nije niti ostvarivalo troškove poslovanja osim onih najnužnijih. Gledajući prema povijesnom rezultatu i pripojenog Društva plan poslovanja predviđa prije svega realizaciju projekata i ostvarivanje prihoda, dok će Uprava Društva aktivno na mjesečnoj razini kontrolirati sve ulazne troškove kako bi se osigurala operativna dobit na razini tržišta, odnosno usporedivih društava.

### 7.2. RACIONALIZACIJA TROŠKOVA

Racionalizacija materijalnih troškova Društva može biti postignuta kroz prije svega kroz sklapanje ugovora s ključnim dobavljačima na duži period s obzirom na neizvjesnost cijena i dostupnosti materijala na tržištu što ima značajan direktan utjecaj na sve građevinske projekte u RH i njihovu profitabilnost.

Nakon provedbe mjera financijskog restrukturiranja Društvo će se rasteretiti kratkoročnih obveza i kao takvo će biti u poziciji da može pregovarati sa svim ključnim dobavljačima o novim i povoljnijim uvjetima ugovora pri realizaciji planiranih projekata.

### 7.3. UNAPRJEĐENJE PRODAJE

Društvo mora krenuti u realizaciju pripremljenih projekata s ciljem ponovne uspostave poslovanja na srednji i dugi rok. Financijsko restrukturiranje planirano je kao baza za realizaciju postojećih i planiranje daljnjih građevinskih projekata.

## 8. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE DO KRAJA TEKUĆE I ZA DVIJE SLJEDEĆE KALENDARSKJE GODINE UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIJE PLANA

Temeljem svega ranije navedenog i pod pretpostavkom daljnjeg razvoja projekata pripremljen je plan poslovanja za naredni period.

PROJEKCIJE POSLOVANJA DRUŠTVA	09/2023.	2023.p	2024.p	2025.p	2026.p	2027.p	2028.p
u EUR							
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>							
Prihodi od prodaje	0	432.308	491.386	498.757	506.238	513.832	0
Ostali poslovni prihodi	0	31	31	32	32	33	0
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>0</b>	<b>432.339</b>	<b>491.417</b>	<b>498.789</b>	<b>506.270</b>	<b>513.864</b>	<b>0</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>							
Materijalni troškovi	0	59.936	60.835	61.747	62.673	63.613	0
Troškovi osoblja	0	98.746	99.733	101.229	102.748	104.289	0
Ostali troškovi	43	5.000	20.000	30.000	40.000	50.000	43
Ostali poslovni rashodi	50	0	0	0	0	0	50
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>93</b>	<b>163.681</b>	<b>180.568</b>	<b>192.976</b>	<b>205.421</b>	<b>217.902</b>	<b>93</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-93</b>	<b>268.657</b>	<b>310.850</b>	<b>305.812</b>	<b>300.849</b>	<b>295.962</b>	<b>-93</b>
<b>EBITDA %</b>		<b>62,1%</b>	<b>63,3%</b>	<b>61,3%</b>	<b>59,4%</b>	<b>57,6%</b>	
Amortizacija	0	6.636	6.636	6.636	6.636	6.636	0
Vrijednosno usklađenje	0	0	0	0	0	0	0
Rezerviranja	0	0	0	0	0	0	0
<b>EBIT</b>	<b>-93</b>	<b>262.021</b>	<b>304.213</b>	<b>299.176</b>	<b>294.213</b>	<b>289.326</b>	<b>-93</b>
<b>EBIT %</b>		<b>60,6%</b>	<b>61,9%</b>	<b>60,0%</b>	<b>58,1%</b>	<b>56,3%</b>	
Izvanredni prihodi	1.375.836						1.375.836
Izvanredni rashodi							
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	13.661	54.942	54.942	45.701	36.459	27.218	13.661
<b>DOBIT PRIJE POREZA</b>	<b>1.362.082</b>	<b>207.079</b>	<b>249.271</b>	<b>253.475</b>	<b>257.754</b>	<b>262.108</b>	<b>1.362.082</b>
<b>EBT %</b>		<b>47,9%</b>	<b>50,7%</b>	<b>50,8%</b>	<b>50,9%</b>	<b>51,0%</b>	
Porez na dobit		0	44.869	45.626	46.396	47.179	
<b>NETO DOBIT</b>	<b>1.362.082</b>	<b>207.079</b>	<b>204.402</b>	<b>207.850</b>	<b>211.358</b>	<b>214.929</b>	<b>1.362.082</b>
<b>NETO %</b>	<b>0</b>	<b>432.308</b>	<b>491.386</b>	<b>498.757</b>	<b>506.238</b>	<b>513.832</b>	<b>0</b>

- Poslovni prihodi bazirani su na pretpostavci ponovne uspostave održivog poslovnog modela pri čemu se procjenjuje da bi u početku društvo 80% prihoda radilo za treće strane dok bi 20% bilo za razvoj svojih projekata ili projekata unutra grupe povezanih poduzetnika.
- Poslovni prihodi bazirani su na direktnim građevinskim radovima kao i na projektiranju određenih projekata za treće strane.
- Materijalni troškovi planirani su na razini od oko 25-30% ukupnih poslovnih prihoda i odnose se prije svega na troškove materijala i sirovina potrebnih za ostvarenje prihodovne strane plana.
- Troškovi osoblja planirani su na bazi 3 stalna zaposlenika s mjesečnom bruto 2 plaćom od 2,5 tisuće EUR, što je nešto više od prosjeka RH i Grada Zagreba, ali odgovara radnim mjestima i visoko stručnim pozicijama na kojima se planira zaposliti zaposlenike.
- Iz planiranog računa dobiti i gubitka vidljivo je kako će Društvo provedbom mjera restrukturiranja biti u mogućnosti ostvarivati dovoljnu operativnu dobit/ EBITDA za podmirenje svih obveza uz planiranu prodaju imovine Društva.
- Izvanredni prihodi 2023. godine odnose se na otpis dijela obveza sukladno predstečajnom prijedlogu, kao i korekcija bilance u donosu na utvrđene tražbine.

# PLANIRANI NOVČANI TIJEK I OTPLATNI PLAN

Na bazi planiranog računa dobiti i gubitka pripremljen je i planirani novčani tijek za naredni period kako slijedi:

PLANIRANI SLOBODNI NOVČANI TOK							
u EUR	09/2023.	2023.p	2024.p	2025.p	2026.p	2027.p	2028.p
Novac na početku razdoblja	0		0	8.349	14.021	23.140	35.768
EBITDA	-43	-93	268.657	310.850	305.812	300.849	295.962
Porez na dobit	0	0	0	-44.869	-45.626	-46.396	-47.179
Promjene u radnom kapitalu			0	0	0	0	0
<b>Novčani tok iz redovnog poslovanja</b>			<b>268.657</b>	<b>265.981</b>	<b>260.187</b>	<b>254.454</b>	<b>248.783</b>
CAPEX							
<b>Novčani tok iz investicijskih aktivnosti</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SLOBODNI NOVČANI TOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>268.657</b>	<b>265.981</b>	<b>260.187</b>	<b>254.454</b>	<b>248.783</b>
Otplata glavnice			-205.366	-205.366	-205.366	-205.366	-199.738
Otplata kamate			-54.942	-54.942	-45.701	-36.459	-27.218
Dokapitalizacija			0	0	0	0	0
Novo zaduženje			0	0	0	0	0
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-260.309</b>	<b>-260.309</b>	<b>-251.067</b>	<b>-241.826</b>	<b>-226.956</b>
<b>NETO NOVČANI TIJEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.349</b>	<b>5.672</b>	<b>9.120</b>	<b>12.628</b>	<b>21.827</b>
<b>Novac na kraju razdoblja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.349</b>	<b>14.021</b>	<b>23.140</b>	<b>35.768</b>	<b>57.595</b>

- Planirano izvješće o novčanim tijekovima bazirano je na prijedlogu namirenja vjerovnika iz ovog plana.
- Ukoliko Društvo provede mjere operativnog i financijskog restrukturiranja vidljivo je kako će moći ostvarivati dostatne novčane priljeve za podmirivanje svih reprogramiranih obveza Društva.
- Nisu planirane investicije u postojeće kapacitete.
- Promjene u radnom kapitalu nisu planirane s obzirom na djelatnost Društva, odnosno planirana je i naplata i plaćanja svih obveza unutar zakonskog roka od 60 dana.
- Nisu planirane investicije u nove projekte, jer će Društvo iste razmotriti u tijeku idućeg perioda i iste ovisе o prodaji i prodajni cijeni postojeće imovine, odnosno realizaciji postojećih projekata.
- Dodatno zaduženje u ovom trenutku nije planirano.

## 9. PLANIRANA BILANCA STANJA NA ZADNJI DAN RAZDOBLJA ZA KOJE JE SASTAVLJEN PLAN POSLOVANJA

Sukladno Stečajnom Zakonu i na bazi planiranog računa dobit i gubitka i planiranog izvješća o novčanim tijekovima pripremljena je i planirana bilanca stanja kako slijedi:

u EUR	31.12.2021.	31.12.2022.	05.10.2023.	31.12.2023.p	31.12.2024.p	31.12.2025.p	31.12.2026.p	31.12.2027.p	31.12.2028.p
Nematerijalna imovina									
Materijalna imovina	1.378.944	1.378.944	1.378.944	1.378.944	1.372.307	1.365.671	1.359.035	1.352.399	1.345.763
Dugotrajna financijska imovina									
Potraživanja									
Odgodena porezna imovina									
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>1.378.944</b>	<b>1.378.944</b>	<b>1.378.944</b>	<b>1.378.944</b>	<b>1.372.307</b>	<b>1.365.671</b>	<b>1.359.035</b>	<b>1.352.399</b>	<b>1.345.763</b>
Zalihe									
Potraživanja od kupaca									
Potraživanja od povezanih poduzetnika									
Potraživanja od države i drugih institucija		2.323.313	2.323.313	2.323.313	2.323.313	2.323.313	2.323.313	2.323.313	2.323.313
Ostala potraživanja	287.165	288.835	288.835	288.835	288.835	288.835	288.835	288.835	288.835
Kratkotrajna financijska imovina	62.380	62.380	62.380	62.380	62.380	62.380	62.380	62.380	62.380
Novac u banci i blagajni	2.625			0	8.349	14.021	23.140	35.768	57.595
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>352.170</b>	<b>2.674.528</b>	<b>2.674.528</b>	<b>2.674.528</b>	<b>2.682.877</b>	<b>2.688.549</b>	<b>2.697.668</b>	<b>2.710.296</b>	<b>2.732.123</b>
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi									
<b>AKTIVA DRUŠTVA</b>	<b>1.731.114</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.055.184</b>	<b>4.054.220</b>	<b>4.056.703</b>	<b>4.062.695</b>	<b>4.077.886</b>
Temeljni (upisani) kapital	339.770	339.770	339.770	339.771	339.772	339.773	339.774	339.775	339.776
Kapitalne rezerve									
Rezerve iz dobiti									
Revalorizacijske rezerve									
Rezerve fer vrijednosti									
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-1.755.075	-1.793.464	-1.884.446	-1.898.150	-536.069	-328.990	-124.588	83.262	294.620
Dobit ili gubitak poslovne godine	-38.390	-90.982	-13.704	1.362.082	207.079	204.402	207.850	211.358	214.929
Manjinski (nekontrolirajući) interes									
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>-1.453.695</b>	<b>-1.544.676</b>	<b>-1.558.380</b>	<b>-196.298</b>	<b>10.782</b>	<b>215.185</b>	<b>423.036</b>	<b>634.395</b>	<b>849.325</b>
<b>REZERVIRANJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>628.281</b>	<b>628.281</b>	<b>628.281</b>	<b>628.281</b>	<b>628.281</b>	<b>628.281</b>
Obveze iz PSN - reprogram				1.015.575	810.209	604.843	399.476	199.738	0
Obveze za zajmove, depozite i slično	449.182	469.829	469.829	0	0	0	0	0	0
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.299.657	1.275.129	1.275.129	0	0	0	0	0	0
Ostale dugoročne obveze									
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>1.748.839</b>	<b>1.744.958</b>	<b>1.744.958</b>	<b>1.015.575</b>	<b>810.209</b>	<b>604.843</b>	<b>399.476</b>	<b>199.738</b>	<b>0</b>
Kratkoročne financijske obveze				205.366	205.366	205.366	205.366	199.738	199.738
Obveze iz PSN - reprogram				0					
Obveze prema povezanim poduzetnicima									
Obveze prema dobavljačima	214.801	229.518	229.518	0	0	0	0	0	0
Obveze prema zaposlenicima			1.010.323	0	0	0	0	0	0
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	96.299	218.888	226.507	0	0	0	0	0	0
Ostale kratkoročne obveze	1.047.635	1.004.237							
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>1.358.735</b>	<b>1.452.643</b>	<b>1.466.347</b>	<b>205.366</b>	<b>205.366</b>	<b>205.366</b>	<b>205.366</b>	<b>199.738</b>	<b>199.738</b>
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	77.235	2.400.547	2.400.547	2.400.548	2.400.549	2.400.550	2.400.551	2.400.552	2.400.553
<b>PASIVA DRUŠTVA</b>	<b>1.731.114</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.053.472</b>	<b>4.055.184</b>	<b>4.054.220</b>	<b>4.056.703</b>	<b>4.062.695</b>	<b>4.077.886</b>

- Planirana bilanca stanja predviđa potrebne korekcije 2023. godine u odnosu na utvrđene tražbine.
- Reprogramirane i umanjene tražbine prikazane su kao dio dugoročnog budućeg duga kao i dio tekućeg dospijeca sukladno Zakonu o računovodstvo.
- Rezervacije se odnose na osporene tražbine koje su upućene u sudski postupak.
- U ovom trenutku nije planirano smanjen potraživanja kako bi poslovni plan Društva bio što konzervativniji i kako bi osigurao da i u pesimističnom scenariju Društvo osigurava dostatne priljeve za podmirenje svih obveza kao i adekvatan kapital u kratko i srednjem roku.

## 10. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI (TRAŽBINE RADNIKA I PRIJAŠNJIH DUŽNIKOVIH RADNIKA, IZLUČNA PRAVA, RAZLUČNA PRAVA, TRAŽBINE ZA KOJE SE VODI POSTUPAK, NEOSIGURANE TRAŽBINE I DRUGE TRAŽBINE

Društvo prilikom otvaranja predstečajnog postupka ima sljedeće vjerovnike:

1. VJEROVNIKE S NEOSIGURANIM TRAŽBINAMA
2. RAZLUČNE VJEROVNIKE

Društvo nema obveze prema radnicima.

Sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama Trgovačkog suda u Zagrebu, stalna služba u Karlovcu od dana 19. svibnja 2023. godine pod brojem 3 St-4/2023-19, u tablici koja slijedi nalazi se pregled utvrđenih i osporenih tražbina, koje su razvrstane u skupine vjerovnika:

Prikaz utvrđenih i razlučno osiguranih tražbina u EUR:

Redni broj	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos prijavljene tražbine u EUR
<b>1. Vjerovnici s neosiguranim tražbinama - nepovezani poduzetnici</b>				<b>32.160,03</b>
1	FINA	85821130368	Ul. Grada Vukovara 70, Zagreb	3.447,08
2	IMEX banka d.d.	99326633206	Tolstojeva 6, 21 000 Split	43,56
3	Ministarstvo financija	18683136487	Boškovićeve 5, Zagreb	28.669,39
<b>2. VJEROVNICI S RAZLUČNIM PRAVOM</b>				<b>2.041.207,42</b>
4	HBOR	26702280390	Strossmayerov trg 9, Zagreb	220.639,94
5	H-ABDUCCO	13667298928	Horvatova 80A, Zagreb	1.721.775,79
6.	Raiffeisen leasing	75346450537	Radnička cesta 43, Zagreb	98.791,69
<b>SVEUKUPNO</b>				<b>2.073.367,45</b>

Nadalje, Društvo ima sljedeće osporene tražbine:

Redni broj	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Osporeni iznos tražbine u EUR
<b>OSPORENE TRAŽBINE - Vjerovnici s neosiguranim tražbinama</b>				
1	FINA	85821130368	Ul. Grada Vukovara 70, Zagreb	3.316,01
2	Ante Kukić Pozajmica +kamate	72762750218	Kolarova 13, Zagreb	33.847,26
3	Gromela centar doo Pozajmica +kamate	58036470997	Kašinska 9, Zagreb	277.409,90
4	Otok Gromela Dalmacija doo	70978709098	Mirca 150, Supetar	167.339,10
<b>UKUPNO</b>				<b>481.912,27</b>
<b>OSPORENE TRAŽBINE - Vjerovnici s razlučnim pravom</b>				
5	LCL Sedurities I S.ar.l d.o.o.	19903931093	1a, rue du Nord, L-2229 Luksenburg, Veliko Vojvodstvo Luksenburg	96.411,31
6	Raiffeisen leasing Zajam 16010/06	75346450537	Radnička cesta 43, Zagreb	49.956,96
<b>UKUPNO</b>				<b>146.368,27</b>
<b>SVEUKUPNO</b>				<b>628.280,54</b>

- Ukupan iznos osporenih tražbina iznosi 628.280,54 EUR-a, te su naveden tražbine u planskoj bilanci u ovom trenutku iskazane kao rezervacije.

## 11. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA

Mjere financijskog restrukturiranja mogu sadržavati prijedlog otpisa tražbina, reprogram ili zamjenu duga za kapital. Ovaj plan poslovanja i prijedlog predstečajnog postupka sadrži sljedeće elemente financijskog restrukturiranja:

### VJEROVNICI S NEOSIGURANIM TRAŽBINAMA:

1. Vjerovnicima s neosiguranim tražbinama predlaže se namirenje na način da vjerovnik otpušta dužniku 30% ukupnog utvrđenog duga, a preostali iznos tražbine se namiruje tijekom razdoblja od 4 godine, uz jednu godinu počeka (1+4), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Predlaže se da dužnik preostali dio duga otplati u jednakim godišnjim anuitetima, pri čemu prvi obrok dospijeva 10. dana u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojemu je istekao period počeka, a svaki idući obrok dospijeva svakog 10. u mjesecu koji slijedi, do potpunog namirenja. Kamata će se obračunavati i u periodu počeka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počeka u cijelosti.
2. Ukoliko Društvo prodajom imovine ostvari dovoljna novčana sredstva ili na neki drugi način bude u mogućnosti prijevremeno isplatiti preostale obveze prema svim preostalim vjerovnicima na dan isplate, kamata će se obračunati do tog dana i biti će isplaćena zajedno s ostatkom glavnice duga. Sve ostale buduće kamate neće biti isplaćene.

### RAZLUČNI VJEROVNICI:

1. Vjerovnicima s razlučnim pravom predlaže se namirenje na način da vjerovnik otpušta dužniku 100% iznosa dospjelih redovnih i zateznih kamata, a preostali iznos dužnik namiruje tijekom razdoblja od 6 godina, uz jednu godinu počeka (1+6), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Dužnik će preostali dio duga otplatiti u jednakim godišnjim anuitetima, pri čemu prvi obrok dospijeva 10.12. one godine koja slijedi nakon godine u kojoj je istekao period počeka, a svaki idući obrok dospijeva 10.12. svake iduće godine, do potpunog namirenja. Kamata će se obračunavati i u periodu počeka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počeka u cijelosti.
2. Ukoliko Društvo prodajom imovine ostvari dovoljna novčana sredstva ili na neki drugi način bude u mogućnosti prijevremeno isplatiti preostale obveze prema svim preostalim vjerovnicima na dan isplate, kamata će se obračunati do tog dana i biti će isplaćena zajedno s ostatkom glavnice duga. Sve ostale buduće kamate neće biti isplaćene.

Prijedlog namirenja prikazan je u sljedećoj tablici:

Redni broj	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos prijavljene tražbine u EUR	Otpis dijela duga	Otpis u EUR	Ostatak duga
<b>1. Vjerovnici s neosiguranim tražbinama - nepovezani poduzetnici</b>				<b>32.160,03</b>		<b>9.648,01</b>	<b>22.512,02</b>
1	FINA	85821130368	Ul. Grada Vukovara 70, Zagreb	3.447,08	30%	1.034,12	2.412,96
2	IMEX banka d.d.	99326633206	Tolstojeva 6, 21.000 Split	43,56	30%	13,07	30,49
3	Ministarstvo financija Pdv+šume+HGK+	18683136487	Boškovićeve 5, Zagreb	28.669,39	30%	8.600,82	20.068,57
<b>2. VJEROVNICI S RAZLUČNIM PRAVOM</b>				<b>2.041.207,42</b>		<b>842.778,03</b>	<b>1.198.429,39</b>
4	HBOR	26702280390	Strossmayerov trg 9, Zagreb	220.639,94	Otpis kamate	1.029,76	219.610,18
5	H-ABDUCCO	13667298928	Horvatova 80A, Zagreb	1.721.775,79	Otpis kamate	841.748,27	880.027,52
6.	Raiffeisen leasing Zajam 16010/06	75346450537	Radnička cesta 43, Zagreb	98.791,69	Otpis kamate	0,00	98.791,69
<b>SVEUKUPNO</b>				<b>2.073.367,45</b>		<b>852.426,04</b>	<b>1.220.941,41</b>

Ukupan planirani pozitivan efekt očekuje se na razini od 852.426,04 EUR što predstavlja direktan otpis i kontribuciju vjerovnika u postupku restrukturiranja.

Reprogram duga ima za efekt rasterećenje novčanih tijekova u kratkom roku dok se poslovanje ponovno ne stabilizira za što će Društvo plaćati vjerovnicima godišnju kamatu.

## 12. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU KOJA SADRŽAVA NAČINE, ROKOVE I UVJETE NAMIRENJA TRAŽBINA

### VJEROVNICI S NEOSIGURANIM TRAŽBINAMA:

1. Utvrđena tražbina vjerovnika **FINA, Ulica grada Vukovara 70, Zagreb, OIB:85821130368**, iznosi 3.447,08 EUR. Dužnik će tražbinu vjerovnika namiriti na način da vjerovnik otpušta dužniku 30% ukupnog utvrđenog duga u iznosu od 1.034,12 EUR. Preostali iznos tražbine od 2.412,96 EUR dužnik će namiriti tijekom razdoblja od 4 godine, uz jednu godinu počeka (1+4), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Dužnik će preostali dio duga otplatiti u jednakim godišnjim anuitetima u iznosu od 672,60 EUR, pri čemu prvi obrok dospijeva 10. dana u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojemu je istekao period počeka, a svaki idući obrok dospijeva svakog 10. u mjesecu koji slijedi, do potpunog namirenja. Kamata se obračunava i u periodu počeka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počeka u cijelosti.
2. Utvrđena tražbina vjerovnika **IMEX BANKA d.d., Tolstojeva 6, Split, OIB:99326633206**, iznosi 43,56 EUR. Dužnik će tražbinu vjerovnika namiriti na način da vjerovnik otpušta dužniku 30% ukupnog utvrđenog duga u iznosu od 13,07 EUR. Preostali iznos tražbine od 30,49 EUR dužnik će namiriti tijekom razdoblja od 4 godine, uz jednu godinu počeka (1+4), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Dužnik će preostali dio duga otplatiti u jednakim godišnjim anuitetima u iznosu od 8,50 EUR, pri čemu prvi obrok dospijeva 10. dana u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojemu je istekao period počeka, a svaki idući obrok dospijeva svakog 10. u mjesecu koji slijedi, do potpunog namirenja. Kamata se obračunava i u periodu počeka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počeka u cijelosti.
3. Utvrđena tražbina vjerovnika **MINISTARSTVO FINACIJA, Boškovićeve 5, Zagreb, OIB:18683136487**, iznosi 28.669,39 EUR. Dužnik će tražbinu vjerovnika namiriti na način da vjerovnik otpušta dužniku 30% ukupnog utvrđenog duga u iznosu od 8.600,82 EUR. Preostali iznos tražbine od 20.068,57 EUR dužnik će namiriti tijekom razdoblja od 4 godine, uz jednu godinu počeka (1+4), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Dužnik će preostali dio duga otplatiti u jednakim godišnjim anuitetima u iznosu od 5.593,99, pri čemu prvi obrok dospijeva 10. dana u mjesecu koji slijedi nakon mjeseca u kojemu je istekao period počeka, a svaki idući obrok dospijeva svakog 10. u mjesecu koji slijedi, do potpunog namirenja. Kamata se obračunava i u periodu počeka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počeka u cijelosti.

Dužnik je ovlašten prijevremeno otplatiti tražbine vjerovnika iz ove skupine ukoliko dužnik prodajom imovine ostvari dovoljna novčana sredstva ili na neki drugi način bude u mogućnosti prijevremeno isplatiti preostale obveze prema svim preostalim vjerovnicima na dan isplate, u kojem slučaju će se kamata obračunati do tog dana i biti će isplaćena zajedno s ostatkom glavnice duga.

## 12. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU KOJA SADRŽAVA NAČINE, ROKOVE I UVJETE NAMIRENJA TRAŽBINA

### RAZLUČNI VJEROVNICI:

1. Utvrđena tražbina vjerovnika **HBOR, Strossmayerov trg 9, Zagreb, OIB:26702280390**, iznosi 220.639,94 EUR. Dužnik će tražbinu vjerovnika namiriti na način da vjerovnik otpušta dužniku 100% iznosa dospjelih redovnih i zateznih kamata u iznosu od 1.029,76 EUR. Preostali iznos tražbine od 219.610,18 EUR dužnik će namiriti tijekom razdoblja od 6 godina, uz jednu godinu počka (1+6), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Dužnik će preostali dio duga otplatiti u jednakim godišnjim anuitetima u iznosu od 42.577,67 EUR, pri čemu prvi obrok dospijeva 10.12. one godine koja slijedi nakon godine u kojoj je istekao period počka, a svaki idući obrok dospijeva 10.12. svake iduće godine, do potpunog namirenja. Kamata se obračunava i u periodu počka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počka u cijelosti.
2. Utvrđena tražbina vjerovnika **H-ABDUCCO, Horvatova 80A, Zagreb, OIB:13667298928**, iznosi 1.721.775,79 EUR. Dužnik će tražbinu vjerovnika namiriti na način da vjerovnik otpušta dužniku 100% iznosa dospjelih redovnih i zateznih kamata u iznosu od 841.748,27 EUR. Preostali iznos tražbine od 880.027,52 EUR dužnik će namiriti tijekom razdoblja od 6 godina, uz jednu godinu počka (1+6), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Dužnik će preostali dio duga otplatiti u jednakim godišnjim anuitetima u iznosu od 170.618,32 EUR, pri čemu prvi obrok dospijeva 10.12. one godine koja slijedi nakon godine u kojoj je istekao period počka, a svaki idući obrok dospijeva 10.12. svake iduće godine, do potpunog namirenja. Kamata se obračunava i u periodu počka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počka u cijelosti.
3. Utvrđena tražbina vjerovnika **Raiffaisen Leasing, Radnička cesta 43, Zagreb, OIB:75346450537**, iznosi 98.791,69 EUR. Dužnik će tražbinu vjerovnika namiriti na način da vjerovnik otpušta dužniku 100% iznosa dospjelih redovnih i zateznih kamata u iznosu od 0,00 EUR. Preostali iznos tražbine od 98.791,69 EUR dužnik će namiriti tijekom razdoblja od 6 godina, uz jednu godinu počka (1+6), računajući od datuma pravomoćnosti rješenja o zaključenju predstečajnog postupka, uz godišnju kamatu od 4,5%. Dužnik će preostali dio duga otplatiti u jednakim godišnjim anuitetima u iznosu od 19.153,57 EUR, pri čemu prvi obrok dospijeva 10.12. one godine koja slijedi nakon godine u kojoj je istekao period počka, a svaki idući obrok dospijeva 10.12. svake iduće godine, do potpunog namirenja. Kamata se obračunava i u periodu počka, počevši od datuma pravomoćnosti Rješenja o zaključenju predstečajnog postupka i dospijeva u roku 15 dana od dana isteka perioda počka u cijelosti.

Dužnik je ovlašten prijevremeno otplatiti tražbine vjerovnika iz ove skupine ukoliko dužnik prodajom imovine ostvari dovoljna novčana sredstva ili na neki drugi način bude u mogućnosti prijevremeno isplatiti preostale obveze prema svim preostalim vjerovnicima na dan isplate, u kojem slučaju će se kamata obračunati do tog dana i biti će isplaćena zajedno s ostatkom glavnice duga.

## 12. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU KOJA SADRŽAVA NAČINE, ROKOVE I UVJETE NAMIRENJA TRAŽBINA

### REKAPITULACIJA PONUDE SVIM VJEROVNICIMA:

Redni broj	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos prijavljene tražbine u EUR	Otpis dijela duga	Otpis u EUR	Ostatak duga	Kamata u periodu počeka u EUR	Godišnji anuitet u EUR
<b>1. Vjerovnici s neosiguranim tražbinama-nepovezani poduzetnici</b>				<b>32.160,03</b>		<b>9.648,01</b>	<b>22.512,02</b>	<b>1.013,04</b>	<b>6.275,09</b>
1	FINA	85821130368	Ul. Grada Vukovara 70, Zagreb	3.447,08	30%	1.034,12	2.412,96	108,58	672,60
2	IMEX banka d.d.	99326633206	Tolstojeva 6, 21 000 Split	43,56	30%	13,07	30,49	1,37	8,50
3	Ministarstvo financija Pdv+šume+HGK+	18683136487	Boškovićeve 5, Zagreb	28.669,39	30%	8.600,82	20.068,57	903,09	5.593,99
<b>2. VJEROVNICI S RAZLUČNIM PRAVOM</b>				<b>2.041.207,42</b>		<b>842.778,03</b>	<b>1.198.429,39</b>	<b>53.929,32</b>	<b>232.349,56</b>
4	HBOR	26702280390	Strossmayerov trg 9, Zagreb	220.639,94	Otpis kamate	1.029,76	219.610,18	9.882,46	42.577,67
5	H-ABDUCCO	13667298928	Horvatova 80A, Zagreb	1.721.775,79	Otpis kamate	841.748,27	880.027,52	39.601,24	170.618,32
6.	Raiffeisen leasing Zajam 16010/06	75346450537	Radnička cesta 43, Zagreb	98.791,69	Otpis kamate	0,00	98.791,69	4.445,63	19.153,57
<b>SVEUKUPNO</b>				<b>2.073.367,45</b>		<b>852.426,04</b>	<b>1.220.941,41</b>	<b>54.942,36</b>	<b>238.624,65</b>

### OSPORENE TRAŽBINE:

#### Neosigurani:

U slučaju nastanka obveze plaćanja osporenih tražbina, Dužnik će osporene tražbine isplatiti pod jednakim uvjetima predviđenim za vjerovnike s utvrđenim tražbinama iz skupine 1- Vjerovnici neosiguranim tražbinama.

Radi izbjegavanja svake dvojbe, otplata osporenih tražbina za koje se utvrdi obveza plaćanja počinje prvog sljedećeg mjeseca nakon što obveza bude utvrđena, s tim da će se eventualni zaostali obroci otplatiti jednokratno s prvim redovnim anuitetom.

#### Razlučni:

U slučaju nastanka obveze plaćanja osporenih tražbina, Dužnik će osporene tražbine isplatiti pod jednakim uvjetima predviđenim za vjerovnike s utvrđenim tražbinama iz skupine 2- Razlučni vjerovnici

Radi izbjegavanja svake dvojbe, otplata osporenih tražbina za koje se utvrdi obveza plaćanja počinje prvog sljedećeg mjeseca nakon što obveza bude utvrđena, s tim da će se eventualni zaostali obroci otplatiti jednokratno s prvim redovnim anuitetom.

## 13. NAMIRENJE VJEROVNICA U SLUČAJU STEČAJA

U slučaju pokretanja stečaja, te izrade stečajnog plana s likvidacijom Društvo ima određenu financijsku imovinu koju je moguće utržiti kako bi se podmirile obveze prema vjerovnicima.

Ključno je naglasiti kako se sva imovina Društva od imovine odnosi na potraživanja čija je naplativost u kratkom roku upitna te se procjenjuje se da nije realno da bi se u kratkom roku moglo naplatiti više od 5-10% ukupnih potraživanja bez pokretanja dugotrajnih sudskih postupaka.

U slučaju stečaja i pokretanja likvidacije Društva dolazi do velikih troškova kao i dugotrajnosti procesa, ali i male konačne naplate velike većine vjerovnika kako pokazuje i analiza u nastavku.

## 14. NAZNAKA KATEGORIJA TRAŽBINA NA KOJE PLAN RESTRUKTURIRANJA SUKLADNO ZAKONU NE UTJEČE

Predstečajni postupak ne utječe na:

1. tražbine sadašnjih i prijašnjih radnika dužnika iz radnoga odnosa u bruto iznosu, otpremnine do iznosa propisanoga zakonom odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti
2. tražbine po osnovi namjerno počinjene nedopuštene radnje
3. novčane kazne izrečene za kazneno ili prekršajno djelo i troškove kaznenoga ili prekršajnog postupka te

Predstečajni postupak ne utječe na kvalificirane financijske ugovore.

Tražbine na koje predstečajni postupak ne utječe ne mogu biti predmet plana restrukturiranja.

Prava razlučnih vjerovnika mogu se ograničiti planom restrukturiranja i bez njihove suglasnosti, ali oni ne smiju biti stavljeni u lošiji položaj od onoga u kojem bi bili da plana nema i da je otvoren stečajni postupak.

Za slučaj da Razlučni vjerovnici daju izjavu o pristanku na odgodu namirenja iz predmeta na koji se odnosi njihovo razlučno pravo te žele sudjelovati u planu restrukturiranja, razvrstani su u posebnu skupinu te su istima predloženi načini namirenja kojima isti nisu stavljeni u lošiji položaj nego što bi bili da je otvoren stečajni postupak.

Izlučni vjerovnici mogu sudjelovati u planu restrukturiranja samo ako izričito i dobrovoljno pristanu na to. Izlučni vjerovnici predstečajnog dužnika nisu pristali sudjelovati u planu restrukturiranja te na iste predstečajni postupak ne utječe.

Predstečajni postupak ne utječe na pojedinačna i kolektivna prava radnika koja proizlaze iz domaćeg radnog prava i radnog prava Europske unije, kao što su sljedeća:

1. pravo na kolektivno pregovaranje i industrijske akcije
2. pravo na obavješćivanje i savjetovanje:
  - obavješćivanje radnika o najnovijem i mogućem razvoju djelatnosti poduzeća ili pogona i njegovu gospodarskom položaju, kako bi mogli dužnika obavijestiti u vezi sa situacijom poslovanja i potrebi da se razmotre mehanizmi restrukturiranja
  - obavješćivanje radnika o svakom postupku preventivnog restrukturiranja koji bi mogao utjecati na zapošljavanje, isplatu plaće i sve buduće isplate radnicima, uključujući mirovine
  - obavješćivanje radnika i savjetovanje s njima u vezi s planovima restrukturiranja prije nego što oni budu podneseni na prihvrat vjerovnicima ili na potvrdu suda.

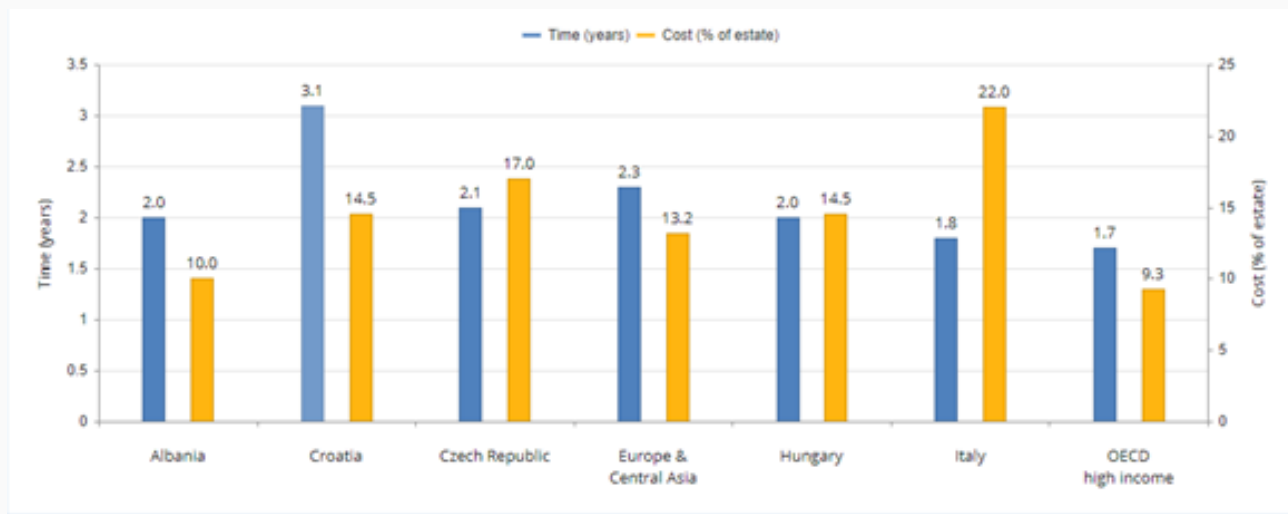
Planom restrukturiranja nisu predviđene mjere koje dovode do promjena u organizaciji rada ili ugovora o radu s radnicima.

## 15. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I NAČIN OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA

Mjerama provedbe Plana restrukturiranja nije predviđeno smanjenje broja zaposlenih niti bilo kakvo umanjenje dosadašnjih prava koja proizlaze iz Ugovora o radu, Pravilnika o materijalnim pravima zaposlenih ili bilo koji drugih akata. Iz tog razloga savjetovanje s radničkim vijećem temeljenom na Zakonu o radu nije nužno. Redovno izvješćivanje radnika o mjerama, posljedicama i planiranim aktivnostima u razdoblju provedbe Plana restrukturiranja vršit će se uobičajenim redovnim kanalima kao što su: direktna komunikacija putem nadređenih osoba, oglasne ploče, web stranice društva, društvene mreže društva, internim putem elektroničkom poštom i drugim prikladnim načinima.

## „DOING BUSINESS IN CROATIA“

„Doing Business in Croatia“ indikator Svjetske banke ukazuje na to da je prosječan recovery rate 32,4% dok je trošak likvidacije u prosjeku gotovo 14,2%. Postupak likvidacije i naplate sredstava je statistički prema podacima svjetske banke u RH najduži i među najskupljima:



S obzirom na navedeno smatramo kako je predstečajni postupak bolja opcija za sve sudionike postupka, te da bi prihvaćanje prijedloga nagodbe omogućilo veću naplatu potraživanja vjerovnika za razliku od postupka stečaja, kao i omogućilo Društvu da provede mjere operativnog restrukturiranja nužne za daljnje uspješno poslovanje.

Ovaj plan je pažljivo razrađen i prilagođen specifičnostima financijske situacije dužnika, pružajući priliku da se restrukturiraju obveze i postupno povрати likvidnost. Plan također pruža koristi vjerovnicima kroz postupno ispunjavanje obveza, čime se minimizira gubitak njihovih potraživanja u usporedbi sa stečajem, čime se osigurava stabilnost i održivost poslovanja u budućnosti. Također, postupak predstečajne nagodbe manje je opterećeno administrativnim troškovima u usporedbi sa stečajem, što čini ovu opciju privlačnijom za sve uključene strane.