

SSKA  
107  
C10.11  
**ANDRIJANIĆ**

odvjetnički ured

PR-1654/17-51  
**TRGOVAČKI SUD  
U ZAGREBU**

**PRIMLJENO**

25. 10. 2017

poštovan — neposredno  
u primj. priloga  
pristojba

Zagreb, 25. listopada 2017.

Trgovački sud u Zagrebu  
Stalna služba Karlovac  
Trg hrvatskih branitelja 1/II  
HR-47 000 Karlovac

Na broj: St-1654/17

**Dužnik:** **DJEČJI VRTIĆ MALI KAJ**, Krapina, I. G. Kovačića 13, OIB:  
44420360728, zastupan po Marku Andrijaniću, odvjetniku u Zagrebu,  
Republike Austrije 31

### PODNEŠAK DUŽNIKA

*kojim dostavlja izmijenjeni  
plan restrukturiranja*

2x

Sukladno toč. VII. rješenja naslovnog suda broj St-1654/17 od 31.08.2017. dužnik ovime u roku od 8 dana od primitka Rješenja Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske broj PŽ-5835/17 od 27.09.2017., koje je primio dana 17.10.2017., dostavlja izmijenjeni plan restrukturiranja, kojim su obuhvaćene sve utvrđene i osporene tražbine u ovom postupku.

*Prilog: Plan restrukturiranja Dječjeg vrtića Mali kaj*

Dužnik ujedno napominje da je do dana sastava izmijenjenog plana restrukturiranja u intenzivnim pregovorima sa različnim vjerovnikom Zagrebačka banka d.d. u vezi njegovog uključivanja u glasanje. U tom smislu su izmijenjenim planom obuhvaćene tri skupne vjerovnika: (i) razlučni vjerovnik Zagrebačka banka d.d., (ii) razlučni vjerovnik Ministarstvo financija – Porezna uprava te (iii) Ostali vjerovnici. Naime, navedeni razlučni vjerovnik se nije odrekao prava na odvojeno namirenje svoj tražbine. Međutim, uvažujući određene okolnosti, vjerovnik Zagrebačka banka d.d. ozbiljno razmatra mogućnost uključivanja u glasanja, o čemu će eventualno dostaviti izjavu naslovnom sudu. S druge strane, ukoliko se navedeni vjerovnik ne uključi u glasanje, izmijenjenim planom restrukturiranja ostaju dvije skupine vjerovnika.

Slijedom navedenoga, predlaže se da naslovni sud postupi sukladno odredbi čl. 53. st. 2. Stečajnog zakona, odnosno objavi izmijenjeni plan restrukturiranja na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova u roku od tri dana od dana primitka istog.

Dužnik,  
po punomoćniku:  
**MARKO ANDRIJANIĆ**  
**ODVJETNIK**  
Zagreb, Republike Austrije 31

# Dječji vrtić MALI KAJ

*Plan restrukturiranja*

## SADRŽAJ

SAŽETAK.....	1
1. IZJAVA UPRAVE.....	2
1. Uvod.....	3
1.1. Sažetak o vrtiću.....	3
1.2. Opći podaci o ustanovi.....	4
1.3. Poslovanje vrtića.....	5
2. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE.....	9
3. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	10
4. MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA.....	11
4.1. Razlozi za pripremu plana restrukturiranja.....	11
4.2. Korištena dokumentacija.....	12
4.3. Pretpostavke plana restrukturiranja.....	13
4.3.1. Analiza problema.....	13
4.3.2. SWOT analiza.....	15
4.3.3. Analiza poslovanja.....	18
4.4. Mjere financijskog restrukturiranja.....	32
4.4.1. Opis mjera financijskog restrukturiranja.....	32
5. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE.....	34
6. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2017. GODINE DO 2027. GODINE.....	36
6.1. Analiza tražbina u predstečajnom postupku.....	36
6.2. Projekcija kreditne zaduženosti vrtića.....	38
6.3. Predložene mjere financijskog restrukturiranja.....	43
6.4. Amortizacija.....	46
6.5. Troškovi poslovanja vrtića.....	48
6.6. Projekcija prihoda od prodaje.....	53
6.7. Projekcije financijskih izvještaja.....	57
7. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2027. GODINE.....	61
8. STRATEŠKE MJERE RESTRUKTURIRANJA.....	64
9. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI.....	71

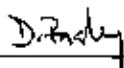
9.1. Analiza tražbina.....	71
9.2. Osporene tražbine:.....	77
10. ROK ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE .....	83
11. TROŠKOVI PREDSTEČAJNOG POSTUPKA .....	84
12. POPIS TABLICA I SLIKA.....	85
12.1. Popis tablica .....	85
12.2. Popis slika .....	86

## SAŽETAK

Naziv pravne osobe	DIEČJI VRTIĆ MALI KAJ
Uspješnost restrukturiranja	Uspješnost restrukturiranja
Blokada	59 dana
Zakonski okvir za otvaranje predstečajnog postupka	Stečajni zakon NN 71/15
Inicijalni pokazatelji	Nelikvidnost, insolventnost
Cheserow model na početku izrade plana restrukturiranja (2017.)	0,64 (vrtić je u opasnosti o bankrota)
Zmijewski model na početku izrade plana restrukturiranja (2017.)	0,64 (vrtić je u opasnosti o bankrota)
Finalni pokazatelji	Pozitivno zatvoren novčani tok

## 1. IZJAVA UPRAVE

Prema mojem uvjerenju i u skladu sa svim mojim saznanjima i podacima kojima raspolazem, pod materijalnom i kaznenom odgovornošću, izjavljujem da svi podaci iz dokumenta čine cjelovit i istinit prikaz imovine, obveza, gubitka i dobitka, financijskog položaja i cjelokupnog poslovanja Dječjeg vrtića MALI KAJ te da činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost ovog dokumenta nisu izostavljene.



**Domagoj Biškup, jedini član Uprave**

**Dječji vrtić MALI KAJ**

**Funkcija:** vršitelj dužnosti ravnatelja od 2017. godine

**Zastupanje:** zastupa ustanovu samostalno i pojedinačno od dana 21.11.2016.godine

**Osnivanje:** osnivač od 2016.

*Krapina, 17. listopada 2017.*

## 1. Uvod

### 1.1. Sažetak o vrtiću

Dječji vrtić MALI KAI (vrtić) osnovan je u prosincu 2000. godine, a s radom je započeo 14. studenog 2003. godine, u Krapini. Sam vrtić, inicijalno smješten u Krapini, nastao je kao odgovor na povećanu potrebu Krapinčana za smještajem svoje djece u vrtićke ustanove. Naime, u doba osnivanja vrtića, u Krapini je djelovao samo jedan vrtić koji je tada bio u vlasništvu jedinice lokalne samouprave, koji nije bio u mogućnosti snabdijevati potrebe tržišta za vrtićkim uslugama. Za vrtić u vlasništvu jedinice lokalne samouprave/Gradski vrtić Grada Krapine - Dječji vrtić Gustav Krklec Krapina, postojala je duga lista čekanja i brojni uvjeti koje je obitelj morala zadovoljiti ne bi li dijete/cu moglo upisati u taj vrtić (uvjeti poput: zaposlenosti oba roditelja putem Ugovora o radu na neodređeno vrijeme i dr.). Ovakvo stanje uvjetovalo je ostvarenje „prozora prilike“ za poduzetničku ideju osnivanja novog vrtića koji će uslugama dnevnog i poludnevnog čuvanja djece uz tople obroke snabdijevati grad Krapinu i širu okolicu.

Na samom početku djelovanja, vrtić je djelovao na samo jednoj lokaciji, u gradu Krapini, u unajmljenom prostoru te je pružao usluge za dvije odgojne skupine sa 40-tero djece. Vrtić se ubrzo proširio na 4 lokacija te je, uz inicijalnu lokaciju u gradu Krapini, vrtić radio i na lokacijama u Podgori (Grad Krapina), Općini Brdovec (blizu Začretja) i Soboštini (Grad Zagreb). Iako fluktuirajući, vrtić je neko vrijeme bilježio rast; primarno u broju djece koja su godišnje bila upisivana te je u prve 4 godine poslovanja inicijalni broj upisane djece u vrtić utrostručen.

Vrtić od samog početka djeluje pod parolom "dječji vrtić kao dječja kuća" te se smatralo kako postoji puno potencijala za dodatni rast i razvoj u pogledu samog vrtića kao ustanove, ali i u pogledu dodatnih aktivnosti i usluga koje se vrtić mogao nuditi uz primarnu uslugu potrošačima. Ipak, više faktora utjecalo je na negativan poslovni rezultata vrtića, što je prvotno označavalo zatvaranje dviju od 4 lokacija vrtića (Podgora krapinska i Soboština), a zatim i narušene financijske pokazatelje i financijske probleme zbog kojih je vrtić izgubio i na kvaliteti, a kao posljedica toga i na broju upisane i novoupisane djece.

U prijelazu 2016/2017.god. vrtić ima novu Upravu i menadžment kojemu je primarni cilj restrukturiranje vrtića na način da se vrata dugovi i namire vjerovnici, podigne kvaliteta poslovanja i ponovno ustabili broj djece koja ga pohađaju. Iz tog je razloga, a sukladno zakonu novi menadžment je podnio prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka s datumom 12. lipnja 2017. godine.

U planu je i stabilan rast kroz dodavanje asortimana novih usluga i atributa postojećim uslugama djeci u vrtiću kroz npr. mogućnost suradnje sa civilnim sektorom (suradnja s obrtom Radionica za pokret DIV, a koji u prostorijama vrtića nudi vrhunsku uslugu učenja plesa djece; ta se suradnja može prošiti i na druge organizacije civilnoga društva i suradnju s npr. osnovnom muzičkom školom koja djeluje u Krapini već dugi niz godina).

Smatra se kako, zbog pronatalitetne politike RH i jedinice lokalne samouprave u kojoj se nalaze lokacije vrtića, ključnih strateških poteza koje planira novi menadžment (a opisani su kasnije u ovom planu restrukturiranja) te realne snažne tržišne potrebe za dodatnim vrtićkim kapacitetima na lokacijama na kojima već djeluje te planira djelovati vrtić, zaključuje se kako vrtić ima snažan potencijal za ponovni rast i razvoj te kreiranje jedinstvenog brenda na koji će utjecati nova, visoka razina kvalitete poslovanja, a koja se planira provoditi u ustanovi.

## 1.2. Opći podaci o ustanovi

Naziv:	Dječji vrtić MALI KAJ
Pravni oblik:	Ustanova
PDV:	Nije obveznik
Godina osnivanja:	2003.
Vlasništvo:	Privatno, 100% domaći kapital
OIB:	44420360728
Registracijski broj:	080425796
Matični broj:	1623915



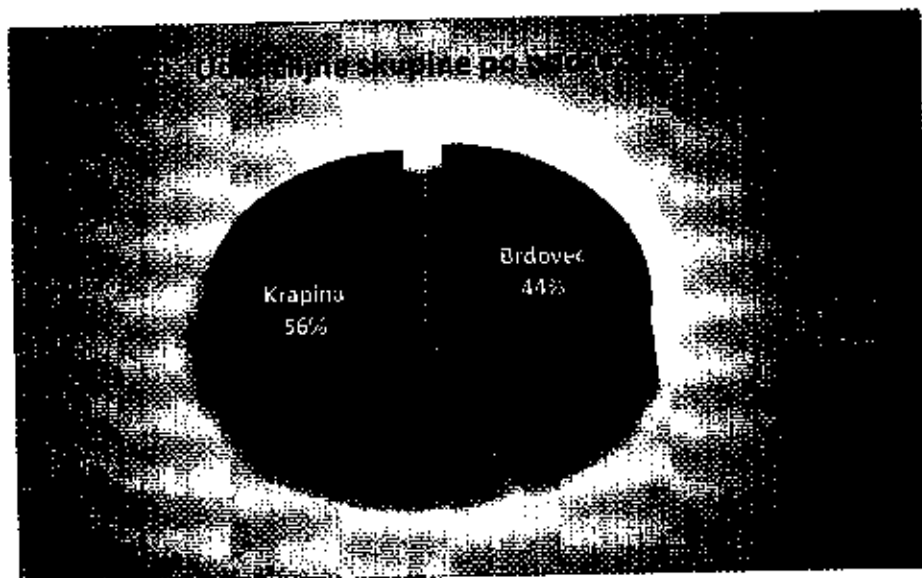
Žiro račun: HR4623810091160001610  
Adresa: Krapina, Ivana Gorana Kovačića 13  
Djelatnosti za koje je ustanova registrirana: 85.10 Predškolsko obrazovanje (NKD 2007)  
Veličina: Mali  
Uprava: Domagoj Biškup, osnivač od 2016., v.d. ravnatelja ustanove  
Ključne osobe: 1. Domagoj Biškup, DJEČJI VRTIĆ MALI KAJ osnivač od 2016.  
2. Ksenija Kostanjevec, DJEČJI VRTIĆ MALI KAJ osoba ovlaštena da u  
poslovanju podružnice zastupa osnivača  
Gubitak u 2016. godini: -42.100 HRK  
Status: Otvoren predstečajni postupak; vjerovnici službeno prijavili  
tražbine prema dužniku na Trgovačkom sudu u Zagrebu  
Telefon: 049 373745  
Telefaks: 049 373745  
Web: [www.mali-kaj.hr](http://www.mali-kaj.hr)  
E-mail: [mali.kaj.krapina@gmail.com](mailto:mali.kaj.krapina@gmail.com)

### 1.3. Poslovanje vrtića

Vrtić se 15ak godina bavi odgojno – obrazovnim djelatnošću na predškolskoj razini. Trenutno djeluje na 2 lokacije u: gradu Krapini i općini Brdovec. Sveukupno je u vrtić trenutno upisano 136 djece. Djeca predškolske dobi, ujedno su i ciljna skupina vrtića, dok su krajnji korisnici roditelji i obitelji djece koja pohađaju vrtić te lokalna zajednica i politički dionici lokalne zajednice u mjestima u kojima djeluje vrtić.

Sljedećim grafom na slici 1. prikazana je postotna zastupljenost ciljne skupine u lokacijama na kojima se nalaze vrtići:

Slika 1. Udjeli ciljne skupine po lokacijama



Prema lokacijskoj analizi, moguće je vidjeti kako su primarni potrošači iz ciljne skupine - djeca roditelja koji imaju boravište na području grada Krapine i općine Brdovec. Vrtići su tako, lokacijski disperzirani, jer se grad Krapina nalazi u samom središtu Krapinsko – zagorske županije, dok je općina Brdovec dijelom Zagrebačke županije. Obje se lokacije smatraju ruralnim do izrazito ruralnim predjelima.

Analiza poslovanja vrtića pokazuje kako su potrošači/konzumenti usluga djeca tzv. vrtićke, tj. predškolske dobi, dok su stvarni potrošači osobe od cca 28 – 45 godina, roditelji djece predškolske dobi, osobe s ruralnih do izrazito ruralnih područja, koje su zaposlene temeljem Ugovora o radu na određeno i neodređeno vrijeme, uglavnom mladi vjenčani parovi s djecom vrtićke/predškolske dobi, roditelji 1 – 3 djece, niže srednje do srednje platežne moći. Tako da je vidljivo kako potrošače dijelimo na potrošače i stvarne potrošače, tj. konzumente usluge. Iako su stvarni potrošači usluge djeca koja koriste uslugu u smislu da ih se čuva, odgaja i obrazuje, roditelji su potrošači u smislu pružanja usluga organiziranja njihovog vremena, tj. vremena kojeg bi trebali provesti s djecom, ali ne mogu jer su na poslu. Ovakav moderni oblik

108

pružanja usluge organiziranja vremena osoba dok su na poslu, roditeljima uvelike olakšava, jer su im djeca zbrinuta dok oni rade. Samim time, poslovanje vrtića ima ne samo ekonomsku, već i socijalnu komponentu djelovanja.

Upravo je ta socijalna komponenta djelovanja i poslovanja višestruka. Ne samo da se roditeljima olakšava organizacija njihovog vremena, već se i djeci pruža mogućnost za rast i razvoj među vršnjacima, kvalitetno provođenje vremena u organiziranom okruženju s puno didaktičkih pomagala od strane osoba koje su školovane za pružanje usluga odgoja i obrazovanja djece vrtićke dobi. Kroz vrtićke lokacije unutar MALOG KAJA djeca uče kako djelovati u grupi/timu, kako komunicirati, kako se igrati, kako se pridržavati pravila te im se daje određen etičko – moralni normativ modernog društva. Iz tog je razloga veoma važno da djeca pohađaju vrtiće jer ovakav oblik odgojno – obrazovnih usluga nije im moguće pružiti kod kuće.

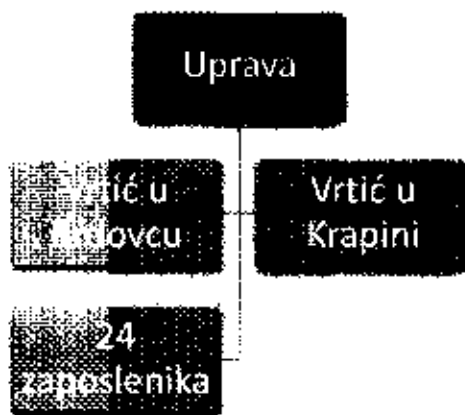
Vrtić zapošljava 24 djelatnika/ca koji/e svakodnevno rade za dobrobit djece koja pohađaju vrtićke lokacije. Djelatnici/ce imaju obrazovanje i stručnu spremu u skladu s hrvatskim zakonodavstvom i potrebama djece koja ih pohađaju. Plan i program rada s djecom usklađen je sa zakonodavnim okvirom, ali i sa individualnim potrebama djeteta, a što je novitet koji je uvela nova Uprava. Osim individualiziranog pristupa, nova Uprava insistira na tjednim i mjesečnim planova rada s djecom kako bi ista dobila najkvalitetniju moguću uslugu.

Također, poslovanje vrtića sufinancirano je od strane jedinica lokalne samouprave u kojima se vrtići lokacijski nalaze (Grad Krapina i Općina Brdovec). Cijene usluga po djetetu su, s uračunatim sufinanciranim iznosima: 1.900,00 kn mjesečno/djetetu za grad Krapinu i 1.700,00 kn mjesečno/djetetu za općinu Brdovec, no te se cijene ujednačavaju na 1.900,00 kn od ove školske godine (2017./2018.). Sukladno tom sufinanciranju i cijena usluge za krajnje potrošače niža je u odnosu na privatne vrtiće koji uslugu nemaju sufinanciranu iz proračuna jedinica lokalne/regionalne samouprave.

Poslovanje ustanove danas je, zahvaljujući novoj Upravi, transparentno, u skladu s pravilima dobre prakse poslovanja. Upravo ta pravila dobre prakse u poslovanju planiraju se u potpunosti usvojiti kroz plan restrukturiranja kako bi vrtić djelovao na najkvalitetniji mogući način i pružao vrhunsku uslugu odgoja i obrazovanja djece predškolske dobi.

Analiza strukture poslovanja vrtića trenutno izgleda na sljedeći način.

Slika 2. Analiza organizacijske strukture vrtića



Ovakva analiza strukture poslovanja vrtića odnosi se na jedinstvenu upravu za obje lokacije na kojima se nalaze vrtići MALOG KAJA. Upravu čini jedna osoba, kako je ranije navedeno. Kako je vidljivo iz gornjeg prikaza, ne postoji osoba koja obnaša dužnost ravnatelja vrtića, već to čini jedini član Uprave kao v.d. ravnatelja. Ovakva će se organizacijska struktura restrukturirati i izmijeniti na način koji će pratiti kvalitetni model poslovanja i zahtjeva poslovanja dobre prakse u Republici Hrvatskoj. Kako se planira otvoriti još jedan vrtić, tako će i on činiti novu organizacijsku strukturu poslovanja.

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

Vrtić se susreo s pomanjkanjem likvidnih sredstava za podmirenje svojih obaveza u rokovima dospijeća. Jednim dijelom okolnosti su nastale kašnjenjem u plaćanju polaznika predškolskog odgoja, a drugim većim dijelom visokim anuitetima i kamatnim stopama po kreditnim zaduženjima kojima su financirana gradnja dječjeg vrtića, ulaganja na tuđoj imovini kod objekta koji se nalazi u zakupu te obrtnih sredstava (vrijedi ponovno naglasiti kako je uslijed niza kronološki nekoordiniranih radnji kontinuirano dolazilo do neusklađenosti namjenskih kredita sa investicijama kao npr. vremenske neprilike, poteškoće u građevinskim aktivnostima).

Također je bitno napomenuti kako je nastala kreditna zaduženost bazirana na poslovanju vrtića na 4 lokacije i s dvostruko više prihoda, nego što sad generira s 2 lokacije. Na dan podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka, dužnik je imao 59 dana blokade žiro računa, a ukupan iznos dospjelih obaveza u očevidniku je iznosio 420.011,28 HRK.

Sukladno odredbama Članak 4., stavka 2. Stečajnog zakona (NN 71/15):

*„... (2) Smatrat će se da postoji prijetuća nesposobnost za plaćanje ako nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je dužnik postao nesposoban za plaćanje i ako:*

- dužnik u Očevidniku redosljeda 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. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Na dan sastavljanja priloženih financijskih izvještaja 31.05.2017.god. koji su predani uz prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka ukupan iznos dospjelih obveza u očevidniku naplate na Financijskoj agenciji je iznosio 420.011,28 kuna dok su kratkoročne obveze dužnika prema financijskom izvještajima iznosile 893.470,00 kuna.

S obzirom na blokadu računa, te činjenicu da dužnik nije imao dovoljno likvidne imovine manjak likvidnih sredstava iznosio je 893.470,00 kn.

1083

#### 4. MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA

##### 4.1. Razlozi za pripremu plana restrukturiranja

Dječji vrtić MALI KAJ (vrtić) pokreće predstečajni postupak, na inicijativu nove Uprave, zbog ispunjavanja uvjeta za istu temeljem članka 25. stavak 1. Stečajnog zakona (NN 71/15), zbog nelikvidnosti koju je nova Uprava uočila te sljedećeg duga:

- 881.313,39 HRK zaduženosti prema kreditnim institucijama i
- 2.446.065,78 HRK zaduženosti ukupno (uključujući i kreditne institucije).

Po uočenim težim problemima s likvidnošću vrtića, nova Uprava pokreće postupak za Otvaranjem predstečajnog postupka iz želje za promjenom načina poslovanja i kvalitete pružanja usluga vrtića. Nova je Uprava svjesna težine problema te je, samim time, poduzela i u budućnosti planira poduzeti strateške mjere koje će dovesti do stabilizacije poslovanja, a koje su opisane kasnije u tekstu ovog plana.

Trgovački sud u Zagrebu – Stalna služba u Karlovcu je na temelju potpunog prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka isti postupak otvorio rješenjem od 29. lipnja 2017. godine pod poslovnim brojem St-1654/17.

Po prijavama tražbina vjerovnika održano je ročište za utvrđivanje tražbina 31. kolovoza 2017. te je 01. rujna 2017. godine doneseno Rješenje kojim su utvrđene tražbine. Rješenjem od 25. rujna 2017. godine ispravljeno je Rješenje od 01. rujna 2017.

#### 4.2. Korištena dokumentacija

Ovaj dokument predstavlja plan financijskog, strateškog i operativnog restrukturiranja ustanove.

Osnovu za pripremu plana predstavlja:

- ✓ Financijska izvješća o ustanovi,
- ✓ Bilanca na dan 30. lipnja 2017. godine,
- ✓ Analitičke evidencije relevantnih pozicija bruto bilance,
- ✓ Popis vjerovnika izrađen od strane ustanove,
- ✓ Dokumentacija uz prijedlog za pokretanje predstečajnog postupka
- ✓ Rješenje u utvrđenju tražbina objavljeno na web stranici Ministarstva pravosuđa Republike Hrvatske; [https://e-oglasna.pravosudje.hr/?q=npetraga&np=44420360728&captcha\\_sid=8421749&captcha\\_token=263451620547eb2550a176f68448d7c38&captcha\\_response=16](https://e-oglasna.pravosudje.hr/?q=npetraga&np=44420360728&captcha_sid=8421749&captcha_token=263451620547eb2550a176f68448d7c38&captcha_response=16) na dan 01. rujna 2017. godine,
- ✓ Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu - Stalna služba Karlovac od 25. rujna 2017. kojim je ispravljeno rješenje od 1. rujna 2017.
- ✓ Tablice - Plan restrukturiranja – podnesene u lipnju 2017. godine,
- ✓ Razgovori s bivšom Upravom,
- ✓ Razgovori sa djelatnicima/ama vrtića,
- ✓ Razgovori s vjerovnikom – financijskom institucijom,
- ✓ Planovi za ustanovu izrađeni od Uprave,
- ✓ Podaci generirano od strane prijašnjeg i sadašnjeg knjigovodstvenog servisa koji ustanovi pruža računovodstveno – knjigovodstvene usluge,
- ✓ Savjeti konzultantske kuće koju je unajmila Uprava za poslovno savjetovanje o strateškom načinu restrukturiranja i donošenja poslovnih odluka te o poslovanju ustanove u narednom razdoblju,
- ✓ Financijski pokazatelji ustanove,



- ✓ Podaci o bonitetu ustanove.

Dokument je pripremljen u suradnji Uprave s konzultantskom kućom KOTA PROJEKT d.o.o., čiji zaposlenici imaju dugogodišnje iskustvo u financijskom menadžmentu i forenzici, bankarstvu, financijskom i strateškom planiranju te operativnom planiranju.

Želja je Uprave da se kroz Plan restrukturiranja prikaže realno stanje napredovanja vrtića, u smislu rasta i razvoja u sljedećih 10 godina. Smatra se kako je to dovoljan period kako bi se uvele ključne promjene koje će dovesti do smanjenja i, na kraju, eliminacije zaduženja te kreirati uvjeti za rast i razvoj vrtića u svakom smislu (dodavanja novih atributa uslugama, financijski rast i razvoj, porast broja potrošača, rast tržišnog udjela i dr.).

Ovaj dokument predstavlja potpunu promjenu strategije poslovanja vrtića te uvođenje novog poslovnog modela u vrtić kako bi nova Uprava kreirala mogućnosti za povrat dugova te rast i razvoj vrtića.

#### 4.3. Pretpostavke plana restrukturiranja

##### 4.3.1. Analiza problema

Kako je već spomenuto ranije u tekstu, vrtić je, iako fluktuirajući, bilježio relativni rast i razvoj, ponajprije u otvaranju broja lokacija pružanja usluga i broju djece koja je bila upisvana u vrtićke grupe. Vrtić u zadnjih godinu dana ima ozbiljnih problema s likvidnošću, a što je, kako je rečeno, i navelo novu Upravu da pokrene predstečajni postupak ne bi li se riješili nagomilani dugovi i financijski problemi kroz mogućnosti restrukturiranja.

Smatra se da je do dugova i problema s likvidnošću dovelo više činjenica:

- nepogodan stil rukovođenja bivše Uprave (nije bio usklađen s potrebama ustanove kao pravnog oblika, vrtića kao posebnog oblika pružanja usluga predškolske odgojno – obrazovne djelatnosti),

- loše menadžerske odluke bivše Uprave (nisu temeljene na konkretnim pokazateljima ranijih poslovnih rezultata i planiranju novih),
- nedostatak znanja, vještina i neodgovarajuće zvanje i zanimanje stečeno obrazovanjem bivše Uprave,
- nedostatak sustavnog i kontinuiranog financijskog planiranja i strateškog planiranja u bivše Uprave.

Kao što je vidljivo, nestručnost bivše Uprave izazvala je niz problema koji su rezultirali:

- neplanskim kreditiranjem i korištenjem kreditnih sredstava,
- skupim zaduživanjem,
- poteškoće s uskladom zakonskih regulativa uz higijenski minimum koje vrtić treba poštivati,
- neadekvatnim zapošljavanjem,
- pozajmicama članovima bivše Uprave,
- poslovanjem s dobavljačima koji su u sustavu PDV-a, a, samim time, plaćanje 25% više troškova dobavljačima (ustanova nije u sustavu PDV-a).

Otegotna okolnost leži i u činjenici kako je kredit kojim se ustanova zadužila planiran i realiziran u vremenskom okviru u kojemu je vrtić poslovao s 4 lokacije te je, samim time, imao više korisnika i veću dobit. Trenutno, vrtić djeluje na samo 2 lokacije, s dvostruko nižim brojem korisnika kojeg je imao u doba kada je zahtjev za kreditom odobren. Samim time, vrtić nije u mogućnosti otplaćivati kredit redovito i u onom iznosu koji je odobren i planiran. Novim reprogramom sa mjesečnom ratom u iznosu od cca. 12.000,00 kn dodatno je otežana likvidnost vrtića. Isti kredit u svrhu reprograma je u međuvremenu zatvoren.

#### 4.3.2. SWOT analiza<sup>1</sup>

##### S (snage):

- + nova Uprava koja ima puno više znanja o načinima donošenja menadžerskih odluka od prethodne
- + angažirana konzultantska kuća od strane nove Uprave kako bi joj se pomoglo pri donošenju ključnih odluka za planiranje poslovanja
- + nova Uprava ima znanja vezana za zakonodavni okvir vezan za higijenski minimum i ostale zakonske pretpostavke koje Uprava vrtića kao predškolske odgojno – obrazovne ustanove treba poznavati
- + postojanje plana otplate dugova nove Uprave
- + nova Uprava uspjela je riješiti sva dugovanja za plaće
- + nova Uprava angažirala je drugi, kvalitetniji računovodstveno – knjigovodstveni servis koji od samog početka predstečajnog postupka prati rad vrtića
- + uvođenje nove organizacijske strukture vrtića s primarnim horizontalnim vezama u strukturi, a koje se smatraju boljim, „zdravijim“ vezama organizacijske strukture
- + prelazak iz autokratskog u suradničko/savjetničko donošenje odluka u novoj Upravi
- + predstečajni je postupak otvorio sam novi vlasnik/nova Uprava u svrhu stabilizacije, odnosno „ozdravljenja“ Ustanove
- + ponovna uspostava sustava redovite isplate plaća.

##### W (slabosti):

- nepostojanje vlastitog prostora za pružanje odgojno – obrazovnih usluga vrtića
- veliki dugovi koje je prouzročilo nestručno vodstvo bivšeg menadžmenta vrtića
- vjerovnici nemaju povjerenje prema subjektima (uključujući i ustanove) u predstečajnim postupcima

<sup>1</sup> SWOT analiza dolazi od akronima engleskih riječi: „strengths“ (hrv. jakosti/snage), „weaknesses“ (hrv. slabosti), „opportunities“ (hrv. prilike), „threats“ (hrv. prijetnje) i predstavlja analizu unutarnjih i vanjskih čimbenika na ustanovu/vrtić.

- nedostatak povjerenja i motivacije djelatnika/ca koji nisu redovito u proteklom periodu zapimali plaću
- nedostatak novih didaktičkih sredstava/opreme
- nepovezanost Uprave i bivšeg knjigovodstvenog servisa uzrokovala nekorektno financijski odgovorno ponašanje
- neažurno vođenje poslovnih knjiga.

O (prilike):

- ? izrada plana restrukturiranja konzultanata za strateško i ekonomsko planiranje u suradnji sa odvjetnicima i stručnjacima za insolventijske postupke
- ? nova organizacijska struktura
- ? uvođenje novih programa za djecu u vrtićima kroz suradnju s organizacijama civilnoga društva/udrugama, suradnju s osnovnom muzičkom školom iz Krapine (za krapinski vrtić)
- ? ponovno otvaranje vrtićke lokacije u Podgori krapinskoj
- ? otpis dijela glavnice i smanjenje kamate u poslovnoj banci u kojoj je dug vrtića/ustanove
- ? otpis duga vrtića prema sadašnjem i bivšem vlasniku/Upravi
- ? demokratski način donošenja odluka u vrtiću/ustanovi
- ? zapošljavanje nove, stručne ravnateljice koja ima iskustvo u radu na poziciji ravnateljice vrtića
- ? predstečajni je postupak otvorio sam novi vlasnik/nova Uprava kako bi se spasila ustanova i iz korijena promijenila način poslovanja
- ? vraćanje poreznog duga u 24 rate s kamatnom stopom od 4,5% što nije velika stopa
- ? suradnja s dobavljačima koji nisu u sustavu PDV-a i plaćanje 25% manje cijene
- ? želja i pozitivna, snažna motivacija nove Uprave da vrtić nastavi s poslovanjem
- ? ponovna uspostava sustava redovite isplate plaća kao ponovno osnaživanje/jačanje motivacije djelatnika/ca

- ? uspostava pozitivnog financijskog toka na kraju svake godine restrukturiranja i nadalje
- ? „zdrava“ bilanca, a koja se drži **zlatnog pravila bilance** na zadnji dan restrukturiranja
- ? restrukturiranje se provodi na 10, a ne na inicijalno planiranih 6 godina što produljuje rok za uvođenje pozitivnih promjena (može ih se više uvesti u dulje vremena)
- ? uvođenje standarda kvalitete poslovanja
- ? računovodstveno – knjigovodstvene usluge pruža konzultantska kuća koja ujedno pruža i usluge financijskog, strateškog i ostalog ekonomskog planiranja te koja izrađuje Plan restrukturiranja u suradnji sa stručnjacima za insolventijske postupke i odvjetničkim uredom, te je dobro upoznata sa cjelokupnim stanjem vrtića/ustanove.

**T (prijetnje):**

- ! poslovna banka ne želi otpisati dio glavnice i smanjiti kamatnu stopu
- ! vjerovnici ne pristaju na usvajanje Plana restrukturiranja i traže novi
- ! produljenje predstečajnog postupka zbog više sile (sukladno zakonodavnom okviru)
- ! smanjenje motivacije radnika zbog kašnjenja plaća
- ! nemogućnost korištenja prostora u najmu u OŠ August Cesarec uslijed sudskog spora
- ! propadanje predstečajnog postupka zbog neprihvatanja plana restrukturiranja od strane vjerovnika.

1090

#### 4.3.3. Analiza poslovanja

*Napomena:* Sa danom 30. lipnja 2017.godine uslijed promjene knjigovodstvenog servisa izvršena su i usklađenja knjigovodstvenih stanja u odnosu na financijska izvješća koja su predana uz Prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka.

Kao polazište analize stanja, uzimaju se financijski izvještaji: Bilanca na dan 30. lipnja 2017., Račun dobiti i gubitka za razdoblje 1. siječnja 2017. – 30. lipnja 2017. te dodatni podaci kako slijedi.

Prije analize, vrijedi napomenuti kako je vlasnik u cijelosti otplatilo jedan od tri kredita kako bi iskazao dobru volju i želju za nastavkom poslovanja vrtića.



1099

8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028		
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030		
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.318.571	1.251.902
I. ZALIFE (AOP 039 do 045)	038	5.534	0
1. Sirovine i materijal	039	5.534	
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042		
5. Predumovi za zalife	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.014.173	1.223.069
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048		
3. Potraživanja od kupaca	049	44.819	81.245
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	646.289	127.898
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051		1.210
6. Ostala potraživanja	052	323.065	1.012.716
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	42.862	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		
9. Ostala financijska imovina	062	42.862	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	256.002	28.833
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	86.732	68.732
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.929.378	1.692.648
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066		



<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	<b>-10.752</b>	<b>129.919</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068		
II. KAPITALNE REZERVE	069		
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0
1. Zakonske rezerve	071		
2. Rezerve za vlastite dionice	072		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073		
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	165.909	165.909
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
VI. ZAORŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	-134.530	-176.662
1. Zadržana dobit	082		
2. Preneseni gubitak	083	134.530	176.662
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	-42.131	140.672
1. Dobit poslovne godine	085		140.672
2. Gubitak poslovne godine	086	42.131	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087		
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089		
2. Rezerviranja za porezne obveze	090		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091		
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093		
6. Druga rezerviranja	094		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>095</b>	<b>805.093</b>	<b>1.000.104</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	805.093	881.313
7. Obveze za predujmove	102		
8. Obveze prema dobavljačima	103		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104		
10. Ostale dugoročne obveze	105		
11. Odgođena porezna obveza	106		118.791
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	<b>1.135.037</b>	<b>562.625</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108		

2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111			46.210
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112		145.641	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113			
7. Obveze za predujmove	114		12.280	
8. Obveze prema dobavljačima	115		428.359	324.532
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116			
10. Obveze prema zaposlenicima	117		195.058	32.741
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118		324.401	159.142
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119			
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120			
14. Ostale kratkoročne obveze	121		29.298	
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>			
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>		<b>1.929.378</b>	<b>1.692.648</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>			



2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156			175
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157			
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158			
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159			
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160			
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161		20.713	
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162			
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163			
10. Ostali financijski prihodi	164			
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>		<b>34.152</b>	<b>137.095</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166			
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167			
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168		34.152	137.095
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169			
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170			
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171			
7. Ostali financijski rashodi	172			
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>			
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>			
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>			
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>			
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>		<b>3.304.385</b>	<b>1.779.735</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>		<b>3.346.516</b>	<b>1.613.294</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>		<b>-42.131</b>	<b>166.441</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180		0	166.441
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181		42.131	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>			<b>25.769</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>		<b>-42.131</b>	<b>140.672</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184		0	140.672
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185		42.131	0
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187			
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188			
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>			
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190		0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191		0	0
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+185)</b>	<b>192</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193		0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194		0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)</b>	<b>195</b>		0	0
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)</b>	<b>196</b>		0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197		0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198		0	0
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>		0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200			
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>			
<b>II. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>		0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205			
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206			
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207			
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208			
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209			
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210			
8. Ostale neklasničke promjene kapitala	211			
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>			
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>		0	0
<b>V. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>		0	0
<b>VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>		0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216			
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217			

1028

Iz navedenih tablica, izvode se pokazatelji uspješnosti vrtića. Kako se kao polazišni datum za financijsko restrukturiranje u obzir uzima 30. lipnja 2017., gore navedene tablice i pokazatelji uspješnosti koji se navode niže, vezani su za taj datum.

Tablica 3. Pokazatelji uspješnosti početnog stanja – prije provođenja mjera restrukturiranja

## Pokazatelji likvidnosti

1.	Koeficijent tekuće likvidnosti	Omjer kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza	2,23	Ovaj koeficijent mjeri sposobnost poduzeća da podmiri svoje kratkoročne obveze. Ovo je pokazatelj likvidnosti najvišeg stupnja jer u odnos dovodi pokriće i potrebe za kapitalom u roku od 1 godine. Budući da je veći od 1,5 - smatra se kako vrtić neće ostati bez sredstava za podmirenje kratkoročnih obveza.
2.	Koeficijent ubrzane likvidnosti	(kratkotrajna imovina - zalihe)/ukupne kratkoročne obveze	2,23	Vrtić ima dovoljno kratkoročnih sredstava da podmiri dospelje obveze bez prodaje zaliha, a koje ni nema (što je tipično za uslužnu djelatnost iz kvartarnog sektora djelatnosti - predškolski odgoj i obrazovanje).

# KOTA PROJEKT D.O.O.

FINANCIJSKI I POSLOVNI CONSULTING  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ EU FONDANOVA  
POSREDOVANJE KREDITIRANIM LITVA  
KOTA PROJEKT D.O.O. | Glavni izač (Izveštaj) E. 10.000 Zagreb

TEL: 01/5804-445, MOB: 099/455 55 55

[kotaprojektduo@gmail.com](mailto:kotaprojektduo@gmail.com)

3.	Koeficijent trenutne likvidnosti	omjer novca u skupini kratkoročnih obaveza	0,08	Koeficijent likvidnosti izražava omjer novca u skupini kratkoročnih obaveza. Ako je koeficijent likvidnosti manji od 1, to pokazuje da bi u budućnosti moglo doći do teškoća u plaćanju obaveza. Kako vrtić d.o.o. ne može izdati obaveze, koeficijent likvidnosti je manji od 1, a što ukazuje kako se iz djela dugoročnih obaveza financira i kratkotrajna imovina, a što je izrazito negativno za poslovanje i ne odgovara zlatnom pravilu bilanciranja. Vrtić je financijski nestabilan.
4.	Koeficijent financijske stabilnosti	omjer dugotrajne imovine i kapitla kojem su pribrojene dugoročne obaveze	0,33	U biti iz dugotrajne imovine se ne financira ni dugotrajna imovina u cijelosti, već samo 1/3, a što je izrazito negativan pokazatelj poslovanja.

Rd. Br	Naziv pokazatelja	Način izračuna pokazatelja	Iznos pokazatelja	Komentar

# KOTA PROJEKT D.O.O.

FINANCIJSKI I POSLOVNI KONZULTING  
PRIPREMA PREDAJATA ZA FINANCIRANJE IZ EU FONDOVA  
POSREDOVANJE KREDITNIM LINIJAMA  
KOTIZACIJA PROJEKTA D.O.O. (Sposobnost iznosa 8. 10. 000 Zagreb

kotaprojekt.doo@gmail.com

TEL: 01/5804-442 FAX: 030/955 35 59

2.	Koeficijent kreditne zaduženosti	Postotni udio obveza za kredite u ukupnoj imovini	52,07%	Koeficijent kreditne zaduženosti pokazuje kako će se kredit uspjeti vratiti jer će se otpisati pozajmice vlasniku i bivšem vlasniku.
3.	Koeficijent vlastitog finansiranja	Postotni udio kapitala u ukupnoj imovini	48%	Pokazatelj pokazuje kako je udio kapitala u ukupnoj imovini. Pozitivan rezultat pokazuje da je kapital dovoljan za pokrivanje obveza, što je pozitivno za kredit.
4.	Odnos duga i kapitala	Omjer ukupnih obveza i kapitala	12,03	Omjer ukupnih obveza i kapitala je 12:1, a što nikako nije poželjno. Ovakav rezultat pokazuje na poteškoće u vraćanju posuđenih sredstava i plaćanju kamata (s obzirom da je kamata na visini od 9,6%, shvatljivo je kako će jedna od predloženih mjera biti umanjene upravo te stope tijekom restrukturiranja).
6.	Stupanj pokrivanja II.	(vlastiti kapital + dugoročne obveze) * 100/dugotrajna imovina	303,76%	Budući da je stupanj pokrivanja II. znatno veći od stupnja pokrivanja I., zaključuje se kako je dio (u slučaju vrtića značajni dio) dugoročnih izvora iskoršten za financiranje kratkotrajne imovine.



## Pokazatelji solventnosti

Rd. br.	Naziv pokazatelja	Način izračuna pokazatelja	Iznos pokazatelja	Komentar
1.	Cheserov model	$P = 1/(1+e^{-1})$	0,84	Cheserov model pokazuje kako vrtić trenutno ima problema s podmiranjem obveza po kreditu kojeg ima u Zabi, a što se slaže s činjenicom kako j kredit realiziran/odbren kada je vrtić poslovao na 4 lokacije i s dvostruko više potrošača/stalnih klijenata iz ciljne skupine - djece koja su upisana u vrtić.

Rd. br.	Naziv pokazatelja	Način izračuna pokazatelja	Iznos pokazatelja	Komentar
2.	Koeficijent obrta kratkotrajne imovine	omjer ukupnog prihoda i kratkotrajne imovine	1,42	Vrtić relativno dobro koristi kratkotrajnu imovinu za stvaranje prihoda.

# KOTA PROJEKT D.O.O.

FINANCIJSKI I POSLOVNI CONSULTING  
POSREDOVANJE ZA FINACIJIRANJE IZ EU FONDONA  
POSREDOVANJE KREDITIRANJA

KOTA PROJEKT D.O.O. i Grmovačka 11/11, 10 000 Zagreb

kotaprojekt.doo@gmail.com

Tel: 01/5804 445; Mob: 099/455 55 99

4.	Koeficijent obrta zaliha	omjer prihoda od prodaje i zaliha	0	Koeficijent obrta zaliha jednak je 0 jer, kako je ranije navedeno, sukladno djelatnosti, zaliha nema.
5.1.	Koeficijent obrta	omjer prihoda od prodaje i omjera naplate i potraživanja	1,00	Vrijednost koeficijenta jednaka je 1,00 jer su naplate i potraživanja jednaka.
5.2.	Trajanje naplate potraživanja	omjer broja dana razdoblja i koeficijenta obrta potraživanja	0,03	

## Pokazatelji ekonomičnosti

1.	Ekonomičnost ukupnog poslovanja	omjer ukupnih prihoda i ukupnih rashoda	1,10	Omjer ukupnih prihoda i rashoda pokazuje prihod po jedinici rashoda 1,10, što se ocjenjuje pozitivnim.
3.	Ekonomičnost financiranja	omjer finansijskih prihoda i finansijskih rashoda	0,001276	Ovaj pokazatelj označuje finansijski gubitak.



FINANCOWE I POSŁUGI CONSULTING  
PROJEKTOWANIE I REALIZACJA  
PROJEKTÓW ZA FINANCOWANIE ZE FUNDUSZY  
PRZEPISANEJ KRAJOWEJ KASY  
PENSYJNEJ

**bataprojekt.doo@gmail.com**

Tel: 011/804-445 Mob: 098/4335399

		Pokazatelj profitabilnosti	
1.	Neto marža profita	omjer neto dobiti i ukupnih prihoda	0,08
			Vlasniku vrtića je nakon oporezivanja ostao vrlo malen udio bruto dobiti. Ipak, vlasnik je svjestan problema koje je naslijedio od prošle Uprave te će uvesti promjene u usluge dodavanjem novih atributa i promjenom cijene, što će pozitivno utjecati na promjenu neto marže profita.
3.	Stopa povrata kapitala ROE	omjer neto dobiti i kapitala iskazan u postocima	108,28%
			Pokazuje koliko novčanih jedinica dobiti vrtić ostvaruje na jednu jedinicu vlastitog kapitala - jedan od najvažnijih pokazatelja.

Gornja tablica pokazatelja uspješnosti pokazuje kako vrtić ima značajne probleme, ne samo s likvidnošću, temeljem čega je otvoren i predstečajni postupak već i sa solventnošću te nije u mogućnosti podmiriti dugove, a što je direktan rezultat neadekvatnog načina rukovođenja vrtićem od bivše Uprave. Budući da se promijenila sama Uprava vrtića te da se uvode mjere restrukturiranja, očekuje se pozitivna promjena u gornjim pokazateljima tijekom i nakon razdoblja od 10 godina unutar kojeg se provodi restrukturiranje.

#### 4.4. Mjere financijskog restrukturiranja

##### 4.4.1. Opis mjera financijskog restrukturiranja

Kako bi se ponovno uspostavila likvidnost i solventnost vrtića, Uprava vrtića predlaže više mjera financijskog restrukturiranja koje će omogućiti podmirenje novih obveza u dospeljeću, a obveza nastalih do dana otvaranja predstečajnog postupka u novo ugovorenim rokovima, uz ubrzano podmirenje prioritetnih tražbina iz razdoblja do otvaranja predstečajnog postupka. Mjere se u potpunosti planiraju implementirati tijekom razdoblja od 10 godina.

Same mjere u predstečajnom postupku odnose se na 3 skupine vjerovnika:

- ✓ Skupina 1. - Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d.,
- ✓ Skupina 2. – Razlučni vjerovnik - MINISTARSTVO FINANCIJA – POREZNA UPRAVA
- ✓ Skupina 3. – Ostali vjerovnici.

Mjere financijskog restrukturiranja odnose se na:

##### a) otpis dijela tražbina

- skupina 1. Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d.

- otpis 15% kreditne glavnice

- skupina 3. Ostali vjerovnici

- Uprava - 100%

- ostali vjerovnici – 50%

##### b) smanjenje kamatnih stopa

- skupina 1. Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d.

- smanjenje kamatne stope s 9,58% na 6,00%

- skupina 2. Razlučni vjerovnik – MINISTARSTVO FINANCIJA – POREZNA UPRAVA

- smanjenje sa cgzatezne kamatne stope na 4,50%

##### c) novi rokovi plaćanja

- skupina 1. Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d.

- 10 godina od dana potvrde Predstečajnog sporazuma

- skupina 2. Razlučni vjerovnik – MINISTARSTVO FINANCIJA – POREZNA UPRAVA
  - 24 mjeseca od dana potvrde Predstečajnog sporazuma (postojeći reprogram + tekuće dugovanje)
- skupina 3. Ostali vjerovnici
  - 5 godina od dana potvrde Predstečajnog sporazuma uz 1 godinu počeka

Učinak mjera financijskog restrukturiranja očituje se slobodnim novčanim sredstvima na žiro-računu vrtića na kraju svake godine poslovanja nakon sklapanja Predstečajnog sporazuma od 2018. u roku za dobrovoljno ispunjenje obveza prema planiranom Novčanom toku iz ovog plana. Osim toga, pozitivan učinak očitovat će se i u pokazateljima uspješnosti na kraju razdoblja restrukturiranja.

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

Operativne mjere restrukturiranja se provode paralelno s provođenjem predstečajnog postupka na sudu. Novi menadžment ima novi stil rukovođenja (demokratski) koji je primjeren djelatnosti vrtića.

U rujnu 2017. zaposlena je ravnateljica vrtića sa značajnim iskustvom u obavljanju poslova na poziciji ravnatelja vrtića. U sljedećem koraku predviđa se implementacija novog modela organizacijske strukture s više horizontalnih („zdravijih“) veza u strukturi.

Otvorena je nova vrtićka skupina u Podgori Krapinskoj koja ima kapacitet 45 polaznika iz razloga što dosadašnji objekt u Krapini ne može primiti više polaznika, a dio polaznika se premješta u Podgoru Krapinsku, radi rasterećenja postojećih kapaciteta i kvalitete usluge.

Do rujna 2018. godine bit će uređeni novi prostori na katu objekta u Brdovcu što će omogućiti prijem još 40-ak djece polaznika za što postoji velika potreba, te su već obavljani svi potrebni razgovori s predstavnicima lokalne samouprave Općine Brdovec i Grada Zaprešića za što vrtić ima podršku.

Radi podizanja kvalitete i osiguravanje dodatnih prihoda planiraju se nove usluge s vanjskim suradnicima kao npr. plesne škole, škole stranih jezika, sportskih akademija za djecu. Novi stručni kadar koji će se zapošljavati morat će imati potrebna znanja i iskustva da nadoda atribute na osnovnu uslugu kao npr. likovne, dramske i sl. radionice.

Kontinuirano će se pratiti najbolje prakse u poslovanju vrtića i pružanja osnovnih i dodatnih usluga s najboljim primjerima u Hrvatskoj i Europskoj uniji. Također će se izraditi strateški marketing plan s komunikacijskim planom za odnose s potrošačima.

Provođenje svih mjera operativnog restrukturiranja zajedno s financijskim restrukturiranjem dovodi do povećanja prihoda, nižih troškova, a značajni učinci restrukturiranja vidljivi su već nakon prve godine provedbe ovog Plana restrukturiranja. Nakon 2018., u kojoj se intenzivno započinje s planom, bilježi se kontinuiran i stabilan rast neto dobiti, uz osiguranje pozitivnog novčanog tijeka koji će omogućavati podmirenje kako redovitih obveza tako i obveza po predstečajnom sporazumu.

Vrijedi napomenuti kako financijski pokazatelji na kraju razdoblja provedbe mjera restrukturiranja (strateških, ali primarno financijskih), u 2027. godini (na dan 31. prosinca 2027.) ukazuju na zdravo i uspješno poslovanje vrtića. EBIT i EBIDTA su pozitivne, vrtić ostvaruje dobit, koja se povećava, a financijski tok je pozitivan.

## 6. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2017. GODINE DO 2027. GODINE

Temeljem analize stanja učinkovitosti poslovanja i financijskih pokazatelja uspješnosti poslovanja, koja je prikazana u poglavlju 4. te analize tražbina koja slijedi i predloženih mjera restrukturiranja, razvija se plan poslovanja za razdoblje od 2017. do 2027. godine. Plan poslovanja većim je dijelom izražen u tablicama projekcije poslovanja za referentno razdoblje.

### 6.1. Analiza tražbina u predstečajnom postupku

Slijedećom tablicom iskazane su tražbine u predstečajnom postupku.

Tablica 4.1. Prijavljene tražbine u predstečajnom postupku

STRUKTURA OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA			
Red. Br.	Ime vjerovnika	Iznos tražbine (kn)	Postotak
1.	Zagrebačka Banka d.d.	881.313,39	36,03%
2.	Ministarstvo pravosuđa		
3.	Uprava vrtića (bivša i sadašnja)*	941.845,05	38,50%
4.	ostali vjerov.		
UKUPNO:		2.446.065,78	100,00%

\*Kako se dug prema Upravi (sadašnjoj i bivšoj) otpisuje se u cijelosti, vrijedi iskazati postotne udjele duga vjerovnika bez učešća duga prema Upravi.



Tablica 4.2. Utvrđene tražbine u predstečajnom postupku

STRUKTURA OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA			
Red. Br.			
1.	Financijske institucije (ZABA)	881.313,39	36,03%
2.	Ministarstvo financija RH		
3.	Neosigurani vjerovnici*		
	a.) bivši osnivač – uvjetna obveza, jamstvo	881.313,39	36,04%
	b.) sadašnji osnivač	60.531,66	2,47%
	c.) ostali vjerovnici	370.742,73	15,15%
	<b>UKUPNO</b>		

Sukladno tablicama 4., slijede tablice koje iskazuju financijski plan restrukturiranja kroz 10 godina. Prva od njih, tablica 6., odnosi se na prijedlog reprograma kredita kojeg vrtić ima kao obvezu prema Zagrebačkoj banci d.d. Reprogram se odnosi na otpis 15% glavnice kredita i smanjenje kamatne stope na 6%.

## 6.2. Projekcija kreditne zaduženosti vrtića

Tablica 5. Reprogram kredita

Br. Rate	Stanje kredita (ostatak duga)	Otplata glavnice	Otplata kamate	Iznos anuiteta	Iznos otplaćenog kredita
1					
2	71.407,34				
3					
4					
5					
6	53.177,77				
7					
8	68.725,44				
9					
10					
11					
12	50.259,91				
13					
14	65.742,89				
15					
16	65.355,72				
17					
18	70.890,58				
19					
20	63.322,45				
21					
22	62.368,39				
23					
24	61.097,45				
25					
26	60.245,66				
27					
28	59.081,04				
29					
30	58.071,59				
31					
32	57.265,11				
33					

34	561.805,20				
35					
36	551.242,23				
37					
38	540.775,87				
39					
40	530.203,58				
41					
42	519.525,81				
43					
44	508.740,99				
45					
46	497.950,17				
47					
48	487.155,34				
49					
50					
51					
52	476.360,51				
53					
54	465.565,68				
55					
56	454.770,85				
57					
58	443.975,02				
59					
60	433.180,19				
61					
62	422.385,36				
63					
64	411.590,53				
65					
66	400.795,70				
67					
68	389.999,87				
69					
70	379.204,04				
71					
72	368.408,21				
73					
74	357.612,38				

75					
76					
77					
78					
79					
80					
81					
82					
83					
84		214.831,05			
85					
86		12.333,02			
87					
88		214.831,05			
89					
90		214.833,69			
91					
92		214.833,69			
93					
94		100.994,33			
95					
96		187.016,24			
97					
98		12.333,02			
99					
100					
101					
102					
103					
104		179.689,41			
105					
106		114.395,40			
107					
108		100.155,27			
109					
110		15.166,26			
111					
112		70.026,99			
113					
114		54.735,95			
115					

116	281,62				
117					
118	25.67,45				
119					
120	936,91				

Sama glavnica, umanjena za 15% tako, u prijedlogu reprograma iznosi 718.479,00 kn, a ukupna kamata na glavicu 238.711,79 kn. Tako prema predloženoj mjeri restrukturiranja, dug prema Zagrebačkoj banci d.d. ukupno iznosi 957.190,79 kn.

Sukladno predloženoj mjeri restrukturiranja vezano za skupinu 2. Razlučnog vjerovnika MINISTARSTVO FINANCIJA – POREZNA UPRAVA izrađena je sljedeća tablica.

Tablica 5.1. Reprogram otplate duga Poreznoj upravi

Rata	Isplata kredita	Glavnica	Anuitet	Otplatna kvota	Kamata
0	164.003				
1		164.003,00	7.158,37	6.543,36	615,01
2		157.459	7.158,37	6.543,36	615,01
3		150.891,74	7.158,37	6.592,53	565,84
4					
5		137.681,96	7.158,37	6.642,06	516,31
6		131.039,2			
7		124.372,93	7.158,37	6.691,97	466,40
8					
9		110.963,88	7.158,37	6.742,26	416,11
10					
11		97.454,09	7.158,37	6.792,92	365,45
12					
13		83.842,77	7.158,37	6.843,96	314,41
14					
15		70.129,19	7.158,37	6.895,39	262,98
16					
17		56.312,55	7.158,37	6.947,20	211,17
18		49.568,5			
19		42.392,10	7.158,37	6.999,40	158,97
20					
21		28.367,05	7.158,37	7.052,00	106,38
22		21.315,05			
23		14.236,61	7.158,37	7.104,98	53,39
24		7.118,31			
Ukupno:	164003		171.800,93	164.003,00	8.101,22

### 6.3. Predložene mjere financijskog restrukturiranja

Tablica 6. Predložena mjera financijskog restrukturiranja duga prema Ministarstvu financija – Porezna uprava

<b>I. Ukupni dug koji je Ministarstvo financija - Porezna uprava prijavila</b>	<b>252.164,61</b>
<b>II. Iznos glavnice duga (I. x II.)</b>	<b>252.164,61</b>
<b>III. Iznos kamatnog duga (I. x II.)</b>	<b>24.913,86</b>
<b>IV. Iznos duga za zatez</b>	<b>24.913,86</b>
<b>V. Postotni iznos kamatne stope predložene planom restrukturiranja</b>	<b>4,50%</b>
<b>VI. Iznos novog kamatnog duga (IV. x V.)</b>	<b>1.121,27</b>
<b>VII. Novi iznos dugovanja (IV. + VI.)</b>	<b>237.477,03</b>

Sukladno planiranim mjerama restrukturiranja, izrađena je sljedeća tablica koja prikazuje gantogram aktivnosti predloženih mjera restrukturiranja.

# KOTA PROJEKT D.O.O.

FINANCIJSKI POSLOVNI ODJEL  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ RUJ FONDOWA  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ RUJ FONDOWA

KOTA PROJEKT D.O.O. | Osmješica Ilijaš 8, 10 000 Zagreb

kotaprojekt.doo@gmail.com

TEL: 01/5304 443, MOB: 099/455 53 59

## Gantogram mjera financijskog restrukturiranja<sup>2</sup>

Plan financijskog restrukturiranja												
	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.	2028.
Glavica kamate	238.711,79	41.637,56	38.301,93	34.760,58	31.000,78	27.009,12	22.771,22	18.271,98	13.495,20	8.423,80	3.039,62	
anuiteta		95.719,08	95.719,08	95.719,08	95.719,08	95.719,08	95.719,08	95.719,08	95.719,08	95.719,08	95.719,08	
Ukupno - ostatak duga 1.1.2028.												0,00 HRK
Godine												
Glavica koja se namiruje	252.164,00	112.767,29	139.396,71	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupan dug koji se namiruje	264.153,78	121.070,51	143.083,27	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.	2028.	

bilje je iskazano umanjenje glavnice kredita u Zabi za 15% i smanjenje kamate na 6%, otpis cijelog duga prema Upravi i otpis 50% duga prema neosiguranim ostalim vjerovnicima





PLAVNICI I POSLOVNI KONSTRUKTIVNI  
PROBLEMA PROJEKTA ZA FINANCIRANJE U RU KONDOMA  
PRIPADAJU KONDOMINIJALNA  
KOTA PRILIKU D.O. 1. GIMNASTIKA IJEVA 2. 10.000. Zagreb

Tel: 011/5804-4415, Mob: 099/455 32 99

[kota@projektodc@gmail.com](mailto:kota@projektodc@gmail.com)

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

**na dan 1.1.2028.**

418



FINANCIJNE I POSLUJNE CONSULTING  
PREPRAVA PROJEKATA ZA FINANCIRANJE IZ EU FONDONA  
POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI  
KOTA PROJEKT D.O.O. | Glavna ulica br. 10 080 Zagreb

[kotaprojekt.doc@gmail.com](mailto:kotaprojekt.doc@gmail.com)

TEL: 01/5804-445, MOB: 099/433 33 99

Amortizacija

Načelom je tablicom iskazana amortizacija dugotrajne imovine koju vrtić ima u vlasništvu na dan 30. lipnja 2017. godine.

Tablica 8. Projekcija amortizacije

	Godine											Ukupno
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
Ukupna imovina	187.357	97.456	88.488	57.612	0	0	0	0	0	0	0	0
Ulagani EU-tuđi imovinu - Podpora	35.495,60	27.417,50	18.393,76	10,00 %	1.570,79	16.849,46	9.424,74	12.846,43	0,00	0,00	0,00	0,00

119

FRANCOUSKI POSLOVNÍ KONZULTING  
PŘIPRAVIL PROJEKT ZA PRAKTIČNOSTI VE VŠI KONKOVNA  
PŘÍPRAVA KNEŽNOSTI LUKA  
KOSTA PROJEKT O.D. | GIMNÁZIUM JANA Ž. 10 000 Zlatý

Tel: 011/5304-445. Mob: 099/433 55 99

[illegible]

130

## 6.5. Troškovi poslovanja vrtića

Kako je RH ušla u EU, 2013., tako se počeo mijenjati i standard Republike Hrvatske. Naime, ulaskom RH u EU standard se mijenja u smislu:

- povećanja cijena troškova režija i živežnih namirnica,
- povećanje plaća zbog prihvatanja prosjeka plaća EU.

Osim toga, HNB najavljuje za 2018. inflaciju od 1,6%. Zbog najavljene inflacije, ponajprije će rasti i cijene goriva, a i Vlada je u kolovozu 2017. najavila i rast plaća u državnim službama (ponajprije rast osnovica plaća).

Ipak, stope inflacije do dva posto smatraju se prirodnim stopama rasta i one su donekle ekonomski korisne za gospodarstvo i ne utječu bitno na standard građana. Mali porast cijena građani ne osjete na svojim kućnim proračunima, kako smatraju ekonomski analitičari.

Sukladno tome, smatra se kako rast cijena usluge vrtića od 2% godišnje, a što je gotovo jednako stopi inflacije koja se očekuje u sljedećem periodu, korisnici usluga vrtića neće osjetiti u svojem kućnom budžetu.

Vrijedi napomenuti još izvješće EUROSTAT-a za 2017. godinu, a koje je do sada zabilježilo rast cijena u EU i eurozoni u svim kategorijama proizvoda, a ponajprije u sektoru energenata, gdje su cijene porasle za 3,4 posto u EU i za 2,9 posto u eurozoni.

Ovakva analiza označuje kako će se cijene troškova mijenjati i rasti. Predviđa se rast cijena operativnog poslovanja 1,3% na godišnjoj razini do 2023. godine. Od 2023. godine, očekuje se dodatno povećanje rasta cijena pa će se i postotni iznos promijeniti na 1,6%. Predviđanje je određeno ne samo gornjom analizom, već i činjenicom kako ovim planom restrukturiranja kao jednu od mjera navodimo da će vrtić poslovati sa dobavljačima koji nisu u sustavu PDV-a. To

je i u SWOT analizi prepoznato kao opcija i koristit će se jer će tako vrtić cijene nabave robe potrebne za pružanje pune usluge smanjiti za 25%.

Troškovi su projicirani metodologijom korištenja stvarnih nastalih šestomjesečnih troškova u 2017. godini za razdoblje od 1. siječnja 2017. do 30. lipnja 2017. godine. Radi se o BRUTO iznosima. Kako je već ranije navedeno, od 2017. do 2023. godine, indeks rasta troškova iznosi 1,3%, a od 2023. godine, 1,6%. Ponajprije se iskazuju troškovi plaća u vrtiću.

Tablica 9.1. Proračun plaća vrtića

NAZIV TROŠKA	MJESEČNI TROŠAK	GODIŠNJI TROŠAK
Trošak neto plaća		
Porez i doprinosi iz plaća	9.528,16	114.337,94
Doprinosi na plaće		
Prijevoz na posao	7.978,19	95.738,28
UKUPNO KN		

Temeljem tablice 9.1. izrađena je projekcija troškova plaća vrtića za razdoblje od 2017. do 2027. godine. Kao bazu za rast plaća koristi se indeks od 1,3 postotna poena do 2023. godine, a od 2023. godine za 1,6 postotna poena.

Vrlo je važno napomenuti kako će u 2018. godini biti značajni porast plaća. Tome je tako jer je u 2017. više djelatnica na rodiljinom dopustu, a iste se vraćaju na posao u 2018. godini. Samim time ukupan iznos plaća u 2018. godini bit će gotovo izjednačen s 2015. godinom prije no što su u 2016. djelatnice otišle na rodiljni dopust.



FINANCIJSKI I POSLOVNI KONZULTING  
PRIPREMA PRAČUNATA ZA SPOSREDOVANJE IZ OBLASTI  
POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI I UPOSREDOVANJE U PROMETU  
POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI I UPOSREDOVANJE U PROMETU

**kotaprojekt@gmail.com**

Tel: 011/5804-443. Mob: 099/455 55 99

Tablica 9.2. Projekcija troškova plaća vrtića od 2017. godine do 2027. godine

[illegible]

Osim troškova plaća, vrtić ima materijalne i nematerijalne (ostale troškove).

Materijalni troškovi uključuju troškove poput: prehrane djece, inventara, sitnog inventara, uredskog materijala, didaktičkih pomagala, namještaja i igara za djecu itd.

**Ostale troškove čine nalamnine/zakupi, režije i dr.**

Tablica 10.1. Materijalni troškovi vrtića za razdoblje od 2017. godine do 2027. godine

Materijalni troškovi	Godišnji materijalni troškovi
PREHRANA	7.935,56
SREDSTVA ZA ČIŠĆENJE I ODRŽAVANJE	
SITNI INVENTAR KUĆINI	8.232,38
UREDSKI MATERIJAL	
RADNA ODJEĆA I OBUĆ	1.638,32
POTROŠNI MATERIJAL	
DIDAKTIKUMI	4.832,14
MATERIJAL ZA TEKUĆE ODRŽAVANJE	
INVENTAR DNEVNIH I NOĆNIH	1.149,46
MATERIJAL ZA HIGIJENU DJECE	
INVENTAR	560,40
REZERVI DIJELOVI	
GORIVO	14.308,80
UTROŠENA VODA	
UKUPNO MATERIJALNI TROŠKOVI	407.062,10

Sljedećom tablicom iskazana je projekcija troškova vrtića od 2017. godine do 2027. godine. U 2018. godini postoji pad u troškovima (materijalnim i ostalim) budući da vrtić počinje poslovati s dobavljačima koji su izvan sustava PDV-a te. Nakon toga prikazuje se rast troškova za postotne poene, kako je ranije navedeno.

Tablica 10.2. Nematerijalni troškovi

Trošak	Iznos troška (kn)
<b>UTROŠENI FOND</b>	
ELEKTRIČNA ENERGIJA	15.411,86
<b>TROŠKOVI</b>	
POŠTARINA	1.072,60
<b>USLUGE I POSLUGE</b>	
USLUGE TEKUĆEG ODRŽAVANJA	35.900,00
<b>NAJAM</b>	
NAJAM PROSTORA BRDOVEC	36.000,00
<b>ZAKUPNINE</b>	
NAJAM POSLOVNOG PROSTORA PODGORA	42.000,00
<b>USLUGE I POSLUGE</b>	
RAČUNOVODSTVENE I KONZULTANTSKE USLUGE	60.000,00
<b>JAVNOBIEŽNIČKI</b>	
ODVOZ OTPADA	10.204,40
<b>USLUGE DERATIZACIJE</b>	
KOMUNALNA NAKNADA	8.350,68
<b>ČISTARINE</b>	
PRIGODNE NAGRADE	14.550,00
<b>NADOKNA</b>	
PREMIJE OSIGURANJA	8.139,38
<b>BANKOVNE USLUGE</b>	
HIGIJENSKI MINIMUM	2.979,94
<b>KOPIZAK</b>	
TROŠAK USLUGE FOTOKOPIRANJA	1.312,42
<b>USLUGE PRANJA RUBLJA</b>	
USLUGE PRANJA RUBLJA	1.860,00
<b>Prijaviti</b>	
TROŠAK OVRŠNOG POSTUPKA	800,00
<b>UKUPNO NEMATERIJALNI TROŠKOVI</b>	<b>678.627,96</b>





AGITA PACEMENT POD | GIMNASTICA IJEUSSA E 10 000 ZAGREB

Tet01/5804 -645. Moti: 099/43 3 33 98

**Tablica 10.3.** Projekcija troškova poslovanja vrtića za predmetno razdoblje

NAZIV TROŠAKA/GODINA	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.
2. Materijalni troškovi	678.627,95	687.450,12	696.386,98	705.440,01	714.610,73	723.900,67	735.483,08	747.250,81	759.206,82	771.354,13	783.695,79
4. Ostali troškovi	320.000,00	266.666,67	270.133,33	273.645,07	277.202,45	280.806,08	285.298,98	289.863,77	294.501,59	299.213,61	304.001,03

### 6.6. Projekcija prihoda od prodaje

Slijedećom su tablicom iskazani kapaciteti vrtića u sljedećih 10 godina. Vidljivo je povećanje u kapacitetima u rujnu 2017. kada počinje s radom podružnica u Podgorici te je, shodno tome, kasnije iskazan prihod od prodaje u 2018. godini znatno veći nego u 2017. godini.

Tablica 11. Projekcija kapaciteta prodaje usluga po podružnicama (godišnje)

PROJEKCIJA KAPACITETA I PRIHODA OD PRODAJE USLUGA PO PODRUŽNICAMA (godišnje)												
Godina	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
1. Kapaciteti ukupno (br. djece) (1.1. + 1.2. + 1.3.)	720	900	1620	1980	1980	1980	1980	1980	1980	1980	1980	1980
1.1. Podružnica Brodsko-posavska	360	360	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720
1.2. Podružnica Krapina	360	360	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720

Cijene svih podružnica vrtića do kraja 2017. će iznositi 1.900,00 kn. Sukladno rastu standarda, očekuje se i porast cijena usluga. Porast cijena usluga očekuje se na bazi od 2,3% godišnje do 2023. godine i 2,6% od 2023. do 2027. godine. Iz sljedeće tablice vidljivo je kako će cijene usluga rasti za 1 postotni poen više od očekivanog rasta troškova poslovanja vrtića.

U gornjoj tablici iskazani su ukupni kapaciteti vrtića, za koje se očekuje da će biti u potpunosti iskorišteni. To se opravdava činjenicom kako vrtić već sada ima listu čeka, a jedini konkurentski vrtić, Dječji vrtić Gustav Krklec iz Krapine, također je u potpunosti popunjen. Osim toga, u 2016. je broj živorođenih u Krapinsko – zagorskoj županiji bio veći u odnosu na 2015., a taj trend se očekuje i u daljnjim godinama zbog pronatalitetne politike na svim razinama (lokalnoj, regionalnoj, državnoj i europskoj).

**Tablica 12. Projekcija rasta cijena usluga vrtića**

PODRUŽNICA/CIJENA	GODINA PROVEDBE PLANA RESTRUKTURIRANJA									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
1. Podružnica Brdovec (iznos u kn)	1.900,00	1.943,70	1.988,41	2.034,14	2.080,92	2.128,78	2.184,13	2.240,92	2.299,18	2.358,96
3. Podružnica Podgora (iznos u kn)	1.900,00	1.943,70	1.988,41	2.034,14	2.080,92	2.128,78	2.184,13	2.240,92	2.299,18	2.358,96

Temeljem tablica pod brojevima 11. i 12., izračunata je projekcija prihoda od prodaje usluga vrtića za razdoblje od 2017. godine do 2027. godine.

Projekcija prihoda od prodaje iskazana je tablicom 13.

Tablica 13. Projekcija prihoda od prodaje usluga vrtića

Podružnica/Prihod od prodaje	Godine provedbe plana restrukturiranja									
	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.
1. Podružnica Brđovec	1.368.000	1.399.464	1.431.652	1.464.580	1.498.265	1.532.725	1.572.576	1.613.463	1.655.413	1.698.454
3. Podružnica Podgora	342.000	1.049.598	1.073.739	1.098.435	1.123.699	1.149.544	1.179.432	1.210.097	1.241.560	1.273.840
<b>Ukupni prihod od prodaje usluga u kn</b>	<b>3.078.000</b>	<b>3.848.526</b>	<b>3.937.042</b>	<b>4.027.594</b>	<b>4.120.229</b>	<b>4.214.994</b>	<b>4.324.584</b>	<b>4.437.023</b>	<b>4.552.386</b>	<b>4.670.748</b>
<b>(1. + 2. + 3.)</b>										<b>4.792.187</b>

Kako bi se prikazao stabilan rast koji se očekuje, cijene su podizane kontinuirano svake godine za postotne poene ranije navedene. Uprava vrtića ima više opcija. Jedna je da svake godine, sukladno indeksu rasta cijena, povećava cijene za cca 50 kn, dok je druga da svake tri godine poveća cijene za 150,00 HRK po djetetu na mjesečnoj bazi. U te opcije ulaze mogućnosti:

- da roditelji sami financiraju rast cijena. Kako se rast smatra vrlo malenim, ekonomski analitičari smatraju kako rast cijena od cca 2% neće značajno utjecati na budžet kućanstava te kako je taj rast prihvatljiv. Također, postepeno povećanje cijene, sukladno povećanju plaća u RH, smatra se tržišno opravdanim;
- da roditelji sufinanciraju rast cijena, zajedno s jedinicama lokalne samouprave u kojima se vrtići nalaze;
- da jedinice lokalne samouprave koje već i sada sufinanciraju rad vrtića u cijelosti financiraju rast cijena.

U 2018. dolazi do smanjenja troškova poslovanja zbog poslovanja s dobavljačima izvan sustava PDV-a. Inače rast cijena troškova prikazan je po indeksu od 1,3%, odnosno od 1,6% od 2023. godine, a što je iznos predviđene inflacije u 2018. godini. Tome je tako zbog očekivanog većeg porasta cijena s porastom standarda zbog ulaska u EU i finalnog, potpunog prihvatanja EU standarda u RH (ulazak u Schengen i dr.).

#### 6.7. Projekcije financijskih izvještaja

Koristeći podatke o projekcijama troškova i očekivanih prihoda te financijske izvještaje (GFI POD) vrtića za 2014. godinu, 2015. godinu i 2016. godinu te izvještaje za 2017. (na dan 30. lipnja 2017. godine), izrađene su projekcije financijskih izvještaja: računa dobiti i gubitka, bilance i financijskog toka.

Tablicom 13. prikazana je projekcija računa dobiti i gubitka, s obzirom na gore navedene indekse rasta cijena, a tablicom 15. novčani tok koji su u međusobnom odnosu te se temelje na izvještajima i projekcijama koji su ranije u tekstu navedeni.

118

Tablica 14. Projekcija računa dobiti i gubitka

1. Prihodni prihodi	3.405.353	3.285.637	3.218.672	2.778.600	4.404.416	3.841.026	3.841.257	4.839.400	4.312.808	4.228.542	4.335.018	4.444.344	4.563.594	4.651.845	4.893.175
1.1. Ostali poslovi prihodi	3.000	12.247	201.727	556.411	1.810.438	32.500	12.255	13.015	11.779	11.548	11.434	11.721	11.308	11.097	10.988
1.2. Ostali poslovi prihodi															
1.3. Materijalni prihodi	1.248.956	854.079	1.078.495	380.679	407.062	339.216	343.628	344.095	353.621	357.205	362.920	368.727	374.626	380.620	396.710
1.3. Ostali prihodi	321.903	255.779	165.358	271.506	578.928	547.450	596.387	705.440	714.611	713.901	715.493	747.151	759.107	771.354	783.696
BRUTO	415.664	306.493	156.400	364.761	2.502.825	725.054	828.865	909.386	981.626	1.048.808	1.123.745	1.191.615	1.257.237	1.323.646	1.391.435
Vrijednost uvoza	0	0	0	144.772	200.000	133.133	84.889	59.259	49.506	26.337	10.335	3.762	1.344	396	130
6. Planirani prihodi	66	21.440	20.733	175	20.000	20.360	20.523	20.790	21.060	21.334	21.598	21.868	22.134	22.402	22.675
7.1. Rashodi i dionice kapitala	0	0	34.152	137.093	117.095	49.941	41.988	34.761	31.001	27.069	22.171	18.272	13.495	8.424	3.040
8. Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



FINANCIJING | POSLOVNI KONSLING  
POSREDAVANJE ZA POSREDOVANJE IZ EU FONDONA  
POSREDOVANJE KREDITNIM LONIMA  
KOTIZACIJA I D.O.O. | Gornjača 11/11, 10 000 Zagreb

[kotaprojekt00@gmail.com](mailto:kotaprojekt00@gmail.com)

Tel: 01/3804-445. Mob: 099/455 55 99

UNLIFNI RASHQDI	3,421,677	3,130,490	3,346,516	1,613,794	2,443,385	3,221,726	3,156,352	3,166,748	3,177,654	3,212,273	3,256,738	3,306,357	3,358,223	3,411,740
1. DORIT B'HA SPONSHIRI	23,742	91,587	0	186,441	2,405,1049	644,534	748,094	864,047	946,280	1,070,227	1,144,793	1,212,949	1,278,813	1,413,810
2. DORIT B'HA SPONSHIRI	15,519	18,124	0	25,768	407,709	116,012	134,657	155,529	177,530	191,640	214,331	230,104	244,215	254,486
2. DORIT B'HA SPONSHIRI	0	0	-42,131	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1132

NOTA #INCIDENT D.O.D. : GERMANNIA HERRA N. 10 000 ZARLOS

[katsprojekt.doc@gmail.com](mailto:katsprojekt.doc@gmail.com)

761.011/5804 -445. MOD: 099/455 55 99

Tablica 15. Novčani tok

Stavka/godina eksploatacije	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2027.	2028.
I. UKUPNI NOVČANI PRIMICI	3.098.000	3.868.786	3.957.565	4.048.384	4.141.289	4.236.328	4.345.582	4.458.357	4.574.061	4.692.770	4.814.562
1. Priljevi novca od financijske aktivnosti	20.000	20.260	20.523	20.790	21.060	21.334	20.998	21.334	21.676	22.022	22.375
II. UKUPNI NOVČANI IZDACI	2.643.369	3.286.713	3.263.714	3.231.112	3.197.789	3.204.664	3.235.044	3.275.000	3.319.852	3.366.653	3.414.779
2. Odjelvi novca od financijske aktivnosti	137.095	49.941	41.988	34.761	31.001	27.009	22.771	18.272	13.495	8.424	3.040
III. ČISTI PRIMICI (I. - II.)	454.631	582.073	693.851	817.272	943.501	1.031.665	1.110.538	1.183.357	1.254.209	1.326.117	1.399.782





PRIPRAVA, POUŽITÍ A LÉČBA  
PROJEKTU ZA FINANČNÍ JEŽU KONČOVÁ  
PŘEDLOŽENÍ ALOKACI A INVESTICE

КОСТА ПИЧЕТИ П.О.О. I ГИМНАЗИЈА БИВАЈ 2, 10 000 ЗАГРЕБ

**kotaprojekt00@gmail.com**

Tel: 01/5804-443, Mob: 099/455 51 99

7. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2027. GODINE

Tablica 16. Projekcija bilance

[illegible]

1137

**REKONSTRUKČNÍ A POSILOVNÍ KONZULTAČNÍ  
PROJEKT ZA FINANČNIM PRIPRAVOM I  
POSILJENJEM PROJEKTA ZA FINANCIRANJE E U FONDUNA  
PRIZIVAJU KROJITELNI LUNIA**

Tel 01/5804 445 Mob: 099/435 55 99

62



POSREDOVANJE I POSLOVNI KONZULTING  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ EU FONDOWA  
POSREDOVANJE KREDITNIH LIMPAA

WUJIA SHOUJIE NI DOU | GONGDING JIANG JIANG 2, 10 GONG ZHANG

[kokaaprojekt00@gmail.com](mailto:kokaaprojekt00@gmail.com)

Tel: 011/5804-445, Mob: 099/455 55 99

[illegible]

136

## 8. STRATEŠKE MJERE RESTRUKTURIRANJA

Slijedećom tablicom iskazani su strateški ciljevi i mjere restrukturiranja po pojedinim strateškim područjima. Detektirana su sljedeća strateška područja Plana restrukturiranja:

1. Jačanje kapaciteta vrtića i financijska održivost
2. Poboľjšanje usluga
3. Strateško investiranje
4. Potpuno novi način poslovanja vrtića.



EGYPT PROJECT P.C.O. | Greenfield Office | 10000 2nd Ave. S. | Suite 1000 | Minneapolis, MN 55425  
 PH: 612.338.8888 | FAX: 612.338.8889 | [www.pco.com](http://www.pco.com)

[kataproyektdoo@gmail.com](mailto:kataproyektdoo@gmail.com)

Tel: 011/5804-4413, Mob: 099/433 55 99

**Tablica 17. Strateške mjere restrukturiranja**

### 1. Jačanje kapaciteta vrhca / finančijska održivost

Strateški cilj		Prijedlog za izvršenje		Prijedlog za izvršenje		Prijedlog za izvršenje	
		a) Uprava vrtića		Unutarnja		10 godina - kontinuirano	
1.1. Osigurati financijsku održivost tijekom i nakon provedbe Plana restrukturiranja		1.1.1. Poslovanje s dobavljačima koji su nisu u sustavu PDV-a te se samim time cijene nabave materijalne i nematerijalne imovine smanjuju za 25%				Broj dobavljača s kojima se posluje, a koji su izvan sustava PDV-a	
		1.1.3. Provedba planiranih mjera financijskog restrukturiranja (otpis dijela glavnice kredita u Zabi, reprogram otplate duga prema Poreznoj upravi, otpis 50% duga prema ostalim vjerovnicima)		a) Uprava vrtića b) Vjerovnici		10 godina provedbe - kontinuirano	
						Ostvarena dobit razdoblja od 2017. do 2027. iz koje se namiruje ostatak neotpisanog duga vjerovnicima	



FINANCIJE I POSLOVNI CONSULTING  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ EU FONDITIMA  
POSREDOVANJE KUPNOSTI I PROMETOM

WZTA 94WJLEKFCO.O | 6 months free @ 10 000 Lamps

18 JUL 15 034 -045. MOD: 029/455 55 99

1.2. Novi stilovi navog menodžmenta osiguravaju ojačane kapacitete za poslovanja vrtića	1.2.1. Novi menadžment/Uprava ima novi stil rukovođenja (demokratski), koji je primjeren djelatnosti vrtića te ne donosi loše poslovne odluke	a) Uprava vrtića	Unutarnja	10 godina - kontinuirano	Ostvarena dobit razdoblja od 2017. do 2027.
					Ostvarena dobit razdoblja od 2017. do 2027.
1.3. Postizanje pozitivnih pokazatelja uspješnosti poslovanja vrtića	1.3.1. Uspostava "zdravog" financijskog toka i uravnotežene bilance te održive dobiti	a) Uprava vrtića	Unutarnja	10 godina - kontinuirano	Pozitivni pokazatelj uspješnosti, ostvarena dobit razdoblja od 2017. do 2027., uravnotežena bilanca (koja se dotiče zlatnog pravila bilanciranja), pozitivan novčani tok

135



**FINANCING & BUSINESS CONSULTING**  
**POMOCY W KRAJACH ZAGRANICZNYCH I DLA FUNDACJI**  
**PRACOWNIA EKONOMICZNA I FINANSOWA**

kotaprosjekt@gmail.com

Tel: 01740 404 443. Mob: 099/433 53 99

## 2. Poboljšanje usluga

Strateški cilj	Mjere	Opis aktivnosti	Okvorni rok za provedbu projekta	Monitoring i evaluacija
2.1.1. Kreiranje nove usluge u koju će potrošači imati više povjerenja	2.1.1.1. Dodavanje novih atributa uslugama (usluge plesne škole, škole stranih jezika i dr. u okviru vrtića, u dogovoru s vanjskim podugovaračima)	a) vanjski podugovarači b) ciljine skupine c) potrošači	10 godina kontinuirano	Broj dodanih atributa na osnovnu uslugu, povećanje ostvarene dobiti razdoblja od 2017. do 2027.

### 3. Strateško investiranje

Strateški cilj	Mjere	Ciljne skupine	Razina	Vremenski rok za implementaciju	Monitoring i evaluacija
3.1. Pronalazak strateških investitora za vrtić					

## 4. Potpuno novi način poslovanja vrtića

Strateški cilj	Mjere	Ciljne skupine	Razina	Vremenski rok za implementaciju	Monitoring i evaluacija
4.1. Kreiranje novog modela organizacijske strukture	4.2.1. Suradnja s povoljnijim, strateški odabranim dobavljačima (potpis dugoročnih, povoljnih ugovora s povoljnim dobavljačima – izvan sustava PDV-a i dr.)	a) Uprava	Unutarnja	10 godina kontinuirano	Broj novoodabranih dobavljača, broj potpisanih strateških ugovora s dobavljačima
4.2. Kreiranje novog, dugotrajnog, održivog odnosa s dobavljačima					
4.3. Kreiranje odnosa s potrošačima temeljenog na povjerenju	4.3.2. Benchmarking s najboljim vrtićima iz RH i EU i upotreba njihovog „know-howa“	a) Uprava	Unutarnja	2018.	Detektirani segmenti unapređenja putem benchmarkinga





FINANCING I POSLOVNI CONSULTING  
POSREDOVANJE ZA POSLOVANJE IZ EU FONDNOVA  
POSREDOVANJE KREDITNIH FONDNOVA  
POSREDOVANJE KREDITNIH FONDNOVA

[kotaprojekt00@gmail.com](mailto:kotaprojekt00@gmail.com)

1-800-555-5555, 1-800-555-5555, 1-800-555-5555

4.3. Izrada strategije marketingovog plana s komunikacijskim planom za odnos s javnošću	Uprava	Unjardja	2018.	Iznos namirenog dugovanja prema vjerovnicima
4.4. Kreiranje Plana restrukturiranja kojim se vjerovnicima planira namiriti dio duga, a što ne bi bilo moguće da je pokrenut stečajni postupak	a) Vjerovnici	Vanjska – lokalna, regionalna, državna	2019. – 2023.	
4.4.3. Ponovna uspostava kvalitetnog odnosa s vjerovnicima, a koji poštuje pravila dobre poslovne prakse (kroz nov način donošenja odluka novog menadžmenta vrtića i dr.)	a) Vjerovnici	Vanjska – lokalna, regionalna, državna	2017. – 2018.	Kreiran marketinški plan u kojemu se opisuju strateške smjernice odnosa s vjerovnicima

112

[illegible]

**[kataprojekt00@gmail.com](mailto:kataprojekt00@gmail.com)**

Tel: 01753 504 445, Mob: 099/453 55 99

**4.5. Kreiranje odnosa s Internom javnosti koji je temeljen na povjerenju**

	Kontinuirano 10	Prićenje pokazatelja iz plana i izvješća menadžmenta i izvršnog odveta
4.5.1. Redovita isplata plaća s doprinosima iz i na plaću (u redovnom, zakonski zadanom roku)	Kontinuirano 10 godina	Prićenje pokazatelja iz plana i izvješća menadžmenta i izvršnog odveta
4.5.2. Redovna isplata plaća s doprinosima iz i na plaću (u redovnom, zakonski zadanom roku)	Kontinuirano 10 godina	Prićenje pokazatelja iz plana i izvješća menadžmenta i izvršnog odveta
4.5.3. Redovita isplata i provedba drugih načina stimulacija radnika (slobodni dani i dr.)	Kontinuirano 10 godina	Prićenje pokazatelja iz plana i izvješća menadžmenta i izvršnog odveta

143

## 9. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI

### 9.1. Analiza tražbina

Tablica 18. Prijavljene tražbine u predstečajnom postupku

STRUKTURA OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA			
Red. Br.	Vjerovnik	Iznos	Postotak
1.	Zagrebačka Banka d.d.	881.313,39	36,03%
2.	Ministarstvo financija Hrvatske	1.000.000,00	41,25%
3.	Uprava vrtića (bivša i sadašnja)*	941.845,05	38,50%
4.	Ostali vjerovnici	1.625.000,00	66,22%
UKUPNO:		2.446.065,78	100,00%

\*Kako se dug prema Upravi (sadašnjoj i bivšoj) otpisuje se u cijelosti, vrijedi iskazati postotne udjele duga vjerovnika bez učešća duga prema Upravi.

Tablica 19. Struktura udjela vjerovnika u predstečajnim tražbinama

STRUKTURA OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA			
Red. Br.	Vjerovnik	Iznos	Postotak
1.	Zagrebačka Banka d.d.	881.313,39	58,59%
2.	Ministarstvo financija Hrvatske	1.000.000,00	65,52%
3.	Ostali vjerovnici	370.742,73	24,65%
UKUPNO:		1.502.056,12	100,00%

Kao što je vidljivo iz gornjih tablica, ukupan dug prijavljen u predstečajnom postupku iznosi 2.446.065,78 HRK.

Najveće potraživanje u predstečajnom postupku je ono prema banci – ZABA d.d. Potraživanje Zabe d.d. vezano za kredit (58,59%) osigurano je razlučnim pravom na imovini dužnika te na imovini trećih osoba.

Također, značajni je i dug prema Ministarstvu financija RH i javnoj upravi (16,76%) koji je djelomično osiguran razlučnim pravom na imovini dužnika.

Prioritetne tražbine na koje Predstečajni postupak nema utjecaja sastoje se od:

- predujma poreza na dohodak i prireza
- doprinosa za mirovinsko osiguranje temeljem generacijske solidarnosti temeljem radnog odnosa
- doprinosa za mirovinsko osiguranje na temelju kapitalizirane štednje temeljem radnog odnosa.

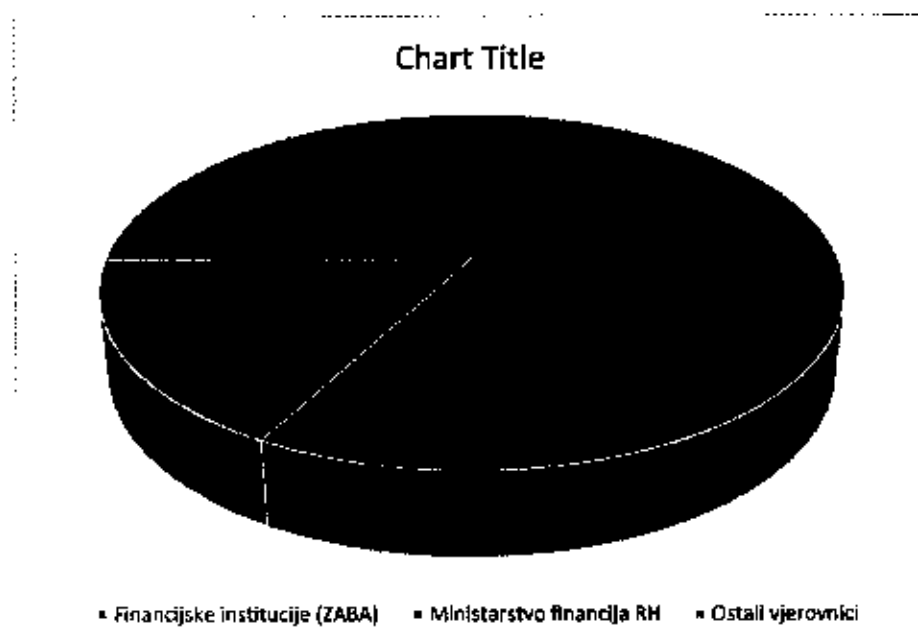
Prioritetne tražbine su djelomično osigurane razlučnim pravom na imovini dužnika temeljem Upravnog ugovora od 11. srpnja 2016. godine. Dužnik nema zaostalih obveza po neto plaćama, a zaostale obveze po gore navedenim porezima i doprinosima podmiriti će prije sklapanja predstečajnog sporazuma.

Napominjemo još kako obveze prema zaposlenicima tvore prioritetne tražbine, koje nisu iskazane u ovim tablicama, jer će biti podmirene prije mjera restrukturiranja. Inače, taj iznos je, na dan 30. lipnja 2017. godine, iznosio 32.740,29 HRK.



Sljedećim grafom na slici 3. prikazani su udjeli vezani za tablicu 18.

Slika 3. Udjeli vjerovnika u prijavljenim tražbinama (nema uvjetne obveze)



Tablica 20. Struktura vjerovnika s mjerama financijskog restrukturiranja

STRUKTURA NEOSIGURANIH VJEROVNIKA S MJERAMA FINANCISKOG RESTRUKTURIRANJA						
1	25907794155	A-S RAČUNOVODSTVO J.d.o.o.	Zrinski Frankopana 9, Krapina	26.000,00	50,00%	13.000,00
						13.000,00
3	64691360089	AUTO PLETER d.o.o.	Bešnjanska ulica 2, Zagreb	6.650,88	50,00%	3.325,44
						3.325,44
5	30201626117	BOROVEČKI JASMINIKA	I.G. Kovačića 13, Krapina	881.313,39	100,00%	881.313,39
						0,00
7	86065720181	EUROSPUŽVA d.o.o.	Oravska bb, Koprivnica	2.500,00	50,00%	1.250,00
						1.250,00
9	10840749604	GENERALI OSIGURANJE d.d.	Ul. Grada Vukovara 284, Zagreb	4.755,01	50,00%	2.377,51
						2.377,51
11	258846401941	GRADSKA PUNARA KRAPINA d.o.o.	Frane Galovića 78/II, Krapina	12.990,95	50,00%	6.495,48
						6.495,48
13	63073332379	HEP OPSKRBA d.o.o.	Ulica grada Vukovara 37, Zagreb	1.363,53	50,00%	681,77
						681,77
15	15907062900	HEP TOPLINARSTVO d.o.o.	Miljevečka 15/a, Zagreb	6.323,62	50,00%	3.161,81
						3.161,81
17	28911363001	HRVATSKE VODE	Grada Vukovara 220, Zagreb	630,31	50,00%	315,16
						315,16
19	74494862058	HRŠAKA HRŠAK d.o.o.	Radićeva 37 Zagreb	15.000,00	50,00%	7.500,00
						7.500,00

# KOTA PROJEKT D.O.O.

FINANCIJSKI POSREDOVNI CONSULTING  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ ELI PORODICA  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ ELI PORODICA  
POSREDOVANJE ZA FINANCIRANJE IZ ELI PORODICA  
KOTA PROJEKT D.O.O. | Šteta 10.000.000

Tel: 01/5804-443, Mob: 098/455 53 99

kotaprojekt@pmi.com

20	38162927268	JET BANKA d.d.	Aleja Kralja Zvonimira 1, Varaždin	440,00	50,00%	220,00	220,00
21	38162927268	JET BANKA d.d.	Aleja Kralja Zvonimira 1, Varaždin	440,00	50,00%	220,00	220,00
22	38162927268	JET BANKA d.d.	Aleja Kralja Zvonimira 1, Varaždin	440,00	50,00%	220,00	220,00
23	96023026857	KOSOVIC d.o.o.	Čankarova 3, Zagreb	5.875,00	50,00%	2.937,50	2.937,50
24	18604286885	KRAKOM d.o.o.	Gajeva 20, Krapina	4.424,66	50,00%	2.212,33	2.212,33
25	0807235142	Tomislav Mandir, vl. obrta NAKLADA PANDA	Mikrova Gavazila 4, Zagreb	4.302,27	50,00%	2.151,14	2.151,14
26	67296711978	MUNAR d.d.	Radićka cesta 228C, Zagreb	1.757,51	50,00%	878,76	878,76
27	64546066176	MARONE NOVINE d.d.	Savski Gaj XII, put 6, Zagreb	2.386,20	50,00%	1.193,10	1.193,10
28	9758722719	PEKOM d.o.o.	Ivana Rendica 13, Krapina	8.888,24	50,00%	4.444,12	4.444,12
29	78909170415	PIK VROVAC-MESNA INDUSTRIJA d.d.	Zagrebačka ulica 148, Vrovec	13.882,18	50,00%	6.941,09	6.941,09
30	38733030958	SANI TRES d.o.o.	Dobričeva 17, Pula	625,00	50,00%	312,50	312,50
31	70669132856	BRANKA SRIČA vl. obrta TEMPLAR-BOOK	Hrustina 3c, Štrba	951,45	50,00%	475,73	475,73

# KOTA PROJEKT D.O.O.

FINANCIJSKI I POSLOVNI CONSULTING  
PRIJEMA PROFESIJA ZA FINANCIRANJE IZ EU FONDONA  
POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI  
KOTA PROJEKT D.O.O. | Gimnazija ulica 8, 10 000 Zagreb

TEL: 01/5004-445, MOB: 099/453 55 99

[kotaprojekt.doo@gmail.com](mailto:kotaprojekt.doo@gmail.com)

		Ulica grada Vukovara 269/D, Zagreb	7.612,62	50,00%	1.805,31	3.806,31
43	70133618033	FELE2 D.O.O.				
44	70133618033	FELE2 D.O.O.				
45	33861646047	VEGE A D.O.O.	17.625,00	50,00%	8.812,50	8.812,50
46	33861646047	VEGE A D.O.O.				
47	31685947337	WERK D.O.O.	5.422,11	50,00%	2.711,06	2.711,06
48	31685947337	WERK D.O.O.				
49	60122970942	Z.T. ELEKTROINSTALACIJE D.O.O.	23.080,00	50,00%	11.540,00	11.540,00
50	60122970942	Z.T. ELEKTROINSTALACIJE D.O.O.				
51	82752153530	ZAGREBINSPEKT D.O.O.	2.000,00	50,00%	1.000,00	1.000,00
52	82752153530	ZAGREBINSPEKT D.O.O.				
53	67543857623	ZASTITA I KONTROLA D.O.O.	4.687,50	50,00%	2.343,75	2.343,75
54	67543857623	ZASTITA I KONTROLA D.O.O.				
55	61817894937	GRAD ZAGREB	1.975,02	50,00%	987,51	987,51
56	61817894937	GRAD ZAGREB				
57	76767369197	MINISTARSTVO POLJOPRIVREDE	2.028,88	50,00%	1.014,44	1.014,44
58	76767369197	MINISTARSTVO POLJOPRIVREDE				
Ukupno:			2.446.065,78	-	1.254.006,98	1.192.059,80



## 9.2. Osporene tražbine:

U postupku prijavljivanja i utvrđivanja tražbina od strane dužnika i povjerenika predstečajnog postupka osporene su tražbine vjerovnika kako slijedi:

7.2.1. Vjerovniku Jasminka Borovečki, OIB: 30201626117, Krapina, Ivana Gorana Kovačića 13, osporena je tražbina u iznosu od 97.062,23 kn, iz razloga što ne može biti veća uvjetna obveza prema jamcu u odnosu na obvezu prema vjerovniku – Zagrebačkoj banci d.d.

7.2.2. Vjerovniku Financijska agencija, OIB: 85821130368, Zagreb, Ulica grada Vukovara 70, osporena je tražbina u iznosu od 22.082,92 kn jer ne postoji pravna osnova, nije priložena dokumentacija o tražbini, obveza se ne vodi u poslovnim knjigama dužnika.

7.2.3. Vjerovniku Maneo consulting d.o.o., OIB: 62327370368, Zagreb, Hektorovićeve 25, osporena je tražbina u iznosu od 50.000,00 kn jer usluga nije izvršena, računi nisu knjiženi u poslovnim knjigama dužnika, ugovor o poslovnoj suradnji nije potpisan od strane ovlaštene osobe dužnika, potpis ovlaštene osobe dužnika i pečat dužnika su krivotvoreni od strane nepoznatog počinitelja.

7.2.4. Vjerovniku VIPnet d.o.o., OIB: 29524210204, Zagreb, Vrtni put 1, osporena je tražbina u iznosu od 3.383,69 kn jer dužnik ne vodi potraživanje u poslovnim knjigama, a opreza radi ističe se i prigovor zastare.

7.2.5. Vjerovniku Osnovna škola Augusta Cesarca, OIB: 32521501383, Krapina, Ivana Vrencea 1, osporena je tražbina u iznosu od 210.291,23 kn jer se vodi parnični postupak o prijavljenoj tražbini pred ovim sudom pod poslovnim brojem Povrv-273/17.

Sukladno odredbama Stečajnog zakona i Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu od 1. rujna 2017. vjerovnici su upućeni u pokretanje ili nastavak postojećih parnica. Ukoliko vjerovnici nastave parnice odnosno pokrenu parnice, Dužnik temeljem stanja svakog pojedinog predmeta vjeruje da će uspjeti u sporovima te da neće biti u obvezi podmirivati gore navedene tražbine.

Za slučaj da dužnik ne uspije u pojedinačnim parnicama namiriti će vjerovnike osporenih tražbina koji će uspjeti u parnici sukladno namirenju ostalih vjerovnika njihove skupine (ostali vjerovnici) kako slijedi u tablici 20.

Tablica 21. Plan namirenja vjerovnika osporenih tražbina u slučaju da uspiju u pojedinačnoj parnici

RB	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	Iznos osporenih tražbina	otpis [%]	Iznos otplate (HRK)	Ostatak tražbine (HRK)	Udjeljni rat za otplatu (HRK)
1	30201626117	BOROVEČKI JASMINKA	881.313,39	100%	881.313,39	0,00	0,00
2	81021190968	FINANCIJSKA					
3	62327370368	MANED CONSULTING d.o.o.	50.000,00	50%	25.000,00	25.000,00	5.000,00
4	29524300704	POSLOVNI					
5	32521501383	OSNOVNA ŠKOLA AUGUSTA CESARCA	210.291,23	50%	105.145,62	105.145,62	21.029,12

Dužnik nudi vjerovnicima razvrstanim u skupine sukladno odredbama Stečajnog zakona koja propisuju pravila o razvrstavanju sudionika u stečajnom planu u stečajnom planu sljedeći predstečajni sporazum.

#### I. skupina 1. Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d.

- otpis 15% kreditne glavnice, ugovaranje kamatne stope 6,00%, rok otplate 10 godina u jednakim mjesečnim ratama koje dospijevaju prvog dana u mjesecu za prethodni mjesec
- postojeća založna prava ostaju upisana na imovini dužnika i drugih sudionika u kreditu do konačne otplate.

Tablica 22.1. Ponuda vjerovniku skupine 1. Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d.

RE	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	Ime i prezime dužnika	Napomena otpisa u %	Ime i prezime dužnika	Godišnja rata u %
58	92963223473	Zagrebačka banka d.d.				

**II. skupina 2. Razlučni vjerovnik – MINISTARSTVO FINANCIJA – POREZNA UPRAVA**

- otplata u 24 mjesečne rate uz kamatnu stopu 4,50% počevši od sklapanja Predstečajnog sporazuma

Tablica 22.2. Ponuda vjerovniku skupine 2. Razlučni vjerovnik – MINISTARSTVO FINANCIJA – POREZNA UPRAVA

RE	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	Ime i prezime dužnika	Napomena otpisa u %	Ime i prezime dužnika	Godišnja rata u %
28	16683136487	MINISTARSTVO FINANCIJA POREZNA UPRAVA				

**III. skupina 3. Ostali vjerovnici**

Kriteriji koji su primijenjeni u skupini 3. ostalih vjerovnika koji imaju neosigurane tražbine su njihovi posebni gospodarski interesi, prvenstveno kroz činjenicu da bivši i sadašnji osnivač otpuštaju tražbine radi restrukturiranja dužnika, pa su unutar skupine dodatno podijeljeni u podskupine

- III. a. bivši osnivač – uvjetna obveza, jamstvo. U slučaju da dođe do regresne obveze vjerovnik dužniku otpušta 100% tražbine.

Tablica 22.3. Ponuda bivšem osnivaču

Redni broj	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	Iznos tražbine (kn)	Godišnja kamata (u %)	Godišnja kamata (u %)	Godišnja kamata (u %)

### III. b. sadašnji osnivač – Vjerovnik otpisuje 100% tražbine

Tablica 22.4. Ponuda sadašnjem osnivaču

Redni broj	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	Iznos tražbine (kn)	Godišnja kamata (u %)	Godišnja kamata (u %)	Godišnja kamata (u %)

III. c. ostali vjerovnici – Vjerovnicima se nudi namirenje 50% iznosa tražbine u roku od 5 godina u godišnjim ratama koje dospijevaju 31.12. svake kalendarske godine počevši od 31.12.2018.

Tablica 22.5. Ponuda ostalim vjerovnicima

Redni broj	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	Iznos tražbine (kn)	Godišnja kamata (u %)	Godišnja kamata (u %)	Godišnja kamata (u %)
	2502191353	STANISLAV STANISLAV				
	6405138083	AUTO PROMET				
	80065720101	STANISLAV STANISLAV				
	10880741604	STANISLAV STANISLAV				
	2502191353	STANISLAV STANISLAV				

**KOTA PROJEKT D.O.O.**

FINANCIJE I POSLOVNI CONSULTING  
PRIPREMA PROJEKATA ZA FINANCIRANJE IZ EU FONDOVA  
PRIPREMA KREDITNIH LINIJA

KOTA PROJEKT D.O.O. | Graničarska 11/jefta 8, 10 000 Zagreb

[kotaprojektdoo@gmail.com](mailto:kotaprojektdoo@gmail.com)

Tel:01/5804-445, Mob: 099/455 55 99

[illegible]



## 10. ROK ZA DOBROVOLJNO ISPUJNENJE

Rok za dobrovoljno ispunjenje prema skupinama vjerovnika dužnik vjerovnicima nudi kako slijedi po skupinama vjerovnika:

**1) skupina 1. Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d.**

- rok otplate 10 godina u jednakim mjesečnim ratama koje dospijevaju prvog dana u mjesecu za prethodni mjesec počevši od sklapanja Predstečajnog sporazuma

**2) skupina 2. Razlučni vjerovnik – MINISTARSTVO FINACIJA – POREZNA UPRAVA**

- otplata u 24 mjesečne rate uz kamatnu stopu 4,50% počevši od sklapanja Predstečajnog sporazuma

**3) skupina 3. Ostali vjerovnici**

- a) bivši osnivač – uvjetna obveza, jamstvo. U slučaju da dođe do regresne obveze vjerovnik dužniku otpušta 100% tražbine
- b) sadašnji osnivač – Vjerovnik otpisuje 100% tražbine
- c) ostali vjerovnici – u roku od 5 godina u godišnjim ratama koje dospijevaju 31.12. svake kalendarske godine počevši od 31.12.2018.

## 11. TROŠKOVI PREDSTEČAJNOG POSTUPKA

Troškovi predstečajnog postupka procjenjuju se na sveukupno 100.000,00 kn, što uključuje nagradu povjereniku predstečajnog postupka u iznosu od 20.000,00 kn, troškove odvjetnika i poslovnih savjetnika.



## 12. POPIS TABLICA I SLIKA

### 12.1. Popis tablica

Tablica 1. Bilanca vrtića na dan 30. lipnja 2017.....	19
Tablica 2. Račun dobiti i gubitka vrtića za razdoblje od 1. siječnja 2017. do 30. lipnja 2017.....	23
Tablica 3. Pokazatelji uspješnosti početnog stanja – prije provođenja mjera restrukturiranja .....	26
Tablica 4.1. Prijavljene tražbine u predstečajnom postupku.....	36
Tablica 4.2. Utvrđene tražbine u predstečajnom postupku .....	37
Tablica 5. Reprogram kredita.....	38
Tablica 5.1. Reprogram otplate duga Poreznoj upravi.....	42
Tablica 6. Predložena mjera financijskog restrukturiranja duga prema Ministarstvu financija – Porezna uprava .....	43
Tablica 7. Gantogram mjera financijskog restrukturiranja .....	44
Tablica 8. Projekcija amortizacije .....	46
Tablica 9.1. Proračun plaća vrtića .....	49
Tablica 9.2. Projekcija troškova plaća vrtića od 2017. godine do 2027. godine.....	50
Tablica 10.1. Materijalni troškovi vrtića za razdoblje od 2017. godine do 2027. godine.....	51
Tablica 10.2. Nematerijalni troškovi.....	52
Tablica 10.3. Projekcija troškova poslovanja vrtića za predmetno razdoblje .....	53
Tablica 11. Projekcija kapaciteta prodaje usluga po podružnicama (godišnje) .....	54
Tablica 12. Projekcija rasta cijena usluga vrtića .....	55
Tablica 13. Projekcija prihoda od prodaje usluga vrtića .....	56
Tablica 14. Projekcija računa dobiti i gubitka.....	58
Tablica 15. Novčani tok .....	60
Tablica 16. Projekcija bilance .....	61
Tablica 17. Strateške mjere restrukturiranja .....	65
Tablica 18. Prijavljene tražbine u predstečajnom postupku.....	71
Tablica 19. Struktura udjela vjerovnika u predstečajnim tražbinama.....	71
Tablica 20. Struktura vjerovnika s mjerama financijskog restrukturiranja .....	74
Tablica 21. Plan namirenja vjerovnika osporenih tražbina u slučaju da uspiju u pojedinačnoj parnici.....	78
Tablica 22.1. Ponuda vjerovniku skupine 1. Razlučni vjerovnik – Zagrebačka banka d.d. ....	79

Tablica 22.2. Ponuda vjerovniku skupine 2. Razlučni vjerovnik – MINISTARSTVO FINANCIJA – POREZNA UPRAVA .....	79
Tablica 22.3. Ponuda bivšem osnivaču .....	80
Tablica 22.4. Ponuda sadašnjem osnivaču .....	80
Tablica 22.5. Ponuda ostalim vjerovnicima .....	80

## 12.2. Popis slika

Slika 1. Udjeli ciljne skupine po lokacijama .....	6
Slika 2. Analiza organizacijske strukture vrtića .....	8
Slika 3. Udjeli vjerovnika u prijavljenim tražbinama (nema uvjetne obveze) .....	73

Plan restrukturiranja izradio: KOTA PROJEKT d.o.o.

Plan restrukturiranja izrađen: U Zagrebu, listopad 2017.