
PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG

RESTRUKTURIRANJA DRUŠTVA

ELES D.O.O. RIJEKA

Siječanj 2018. godine

336

PLAN FINACIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

Sadržaj

PLAN FINACIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

1.	ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE	3
2.	IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	6
3.	MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	6
4.	MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE	7
5.	PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE DO KRAJA TEKUĆE GODINE I ZA DVIJE SLJEDEĆE KALENDARSKJE GODINE UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIJE PLANA	10
6.	PLANIRANU BILANCU NA ZADNJI DAN RAZDOBLJA ZA KOJE JE SASTAVLJEN PLAN POSLOVANJA	12
7.	ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI	14
8.	PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU O NAČINU, ROKOVIMA I UVJETIMA NAMIRENJA TRAŽBINA	15
10.	PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA	17

PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

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

Ugovor o osnivanju društva Eles d.o.o. zaključen je 31. listopada 2005.g. Na Trgovačkom sudu u Rijeci upisana je tvrtka pod tvrtkom ELES društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje usluga smještaja, pripremanja i posluživanja hrane i pića i ostale usluge.

Sjedište Društva je u Rijeci, Adamićeva 18/II. MBS Društva je 040222920, a OIB 43334256878.

Temeljni kapital društva iznosi 3.478.000,00 kn i u cijelosti je uplaćen.

Osnivači Društva su Abdel Fattah Shalabi i Aida Shalabi Ljubičić.

Direktor Društva je Abdel Fattah Shalabi koji zastupaja Društvo samostalno i pojedinačno.

Registrirane djelatnosti Društva su:

- * pružanje usluga smještaja
- * pripremanje i posluživanje hrane i pića
- * pružanje usluga prehrane, hrane za potrošnju na drugom mjestu i opskrbljivanje pripremljenom hranom
- * pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga
- * trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
- * kupnja i prodaja robe
- * istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mijenja
- * reciklaža
- * poslovanje nekretninama
- * iznajmljivanje strojeva i opreme bez rukovoditelja i predmeta za osobnu upotrebu i kućanstvo
- * računalne i srodne djelatnosti
- * savjetovanje u svezi s poslovanjem i upravljanjem
- * tehničko ispitivanje i analiza
- * čišćenje svih vrsta objekata
- * promidžba (reklama i propaganda)
- * izvođenje investicijskih radova u inozemstvu
- * knjigovodstveni i računovodstveni poslovi

- * mjenjački poslovi
- * projektiranje, građenje i nadzor nad građenjem
- * zastupanje stranih tvrtki
- * prijevoz putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prijevozu
- * savjetovanje u svezi s poslovanjem i upravljanjem
- * ostale poslovne djelatnosti
- * izdavačka i tiskarska djelatnost te umnožavanje snimljenih zapisa

Društvo na 31.12.2016. ima zaposlenu jednu djelatnicu koja je već duže na bolovanju.

Društvo Eles d.o.o. osnovano u listopadu 2005. godine kada je i kupilo atraktivan hotel „Mozart“ u centru Opatije. Poteškoće zbog kojih je Društvo primorano pokrenuti postupak predstečajne nagodbe su najvećim dijelom posljedica naglog porasta „švicarca“ (švicarskog franka) zbog čega počinje imati poteškoće s plaćanjem obveza, blokiran je poslovni račun 2013. godine što posljedično dovodi do jako otežanog poslovanja. Zbog gore navedenog Društvo je najveći dio svoje aktivnosti, kao i sve zaposlenike, prenijelo na povezanu tvrtku.

Obveza je Društva da, sukladno članku 26 (st.1) Stečajnog zakona, izradi plan operativnog i financijskog restrukturiranja u kojem će predstaviti svoj prijedlog rješavanja problema nelikvidnosti i neadekvatnosti kapitala.

Najznačajnija komponenta ovog Plana financijskog restrukturiranja odnosi se na ulazak strateškog partnera te reprogram dospjelih obveza.

Društvo je sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, članak 15. stavak 2., bilo nelikvidno na dan podnošenja Prijedloga. Društvo je kasnilo s ispunjavanjem obveza u propisanom roku od 60 dana, imalo je i blokiran žiro-račun te je više od 60 dana kasnilo s isplatom plaće.

Društvo na dan 24. siječnja 2018. godine nije u blokadi.

Osim navedenog Društvo ima neadekvatan kapital i isti je nedostatan za financiranje poslovanja.

Navedeno je posljedica značajnih okolnosti :

- **Porast „švicarca“ (CHF):** Društvo ima značajne kreditne obveze u švicarskom franku (CHF) koji je u posljednjih 5 godina imao značajan porast zbog čega je, kao što je već poznato, došlo do „problema švicarca“. ELES d.o.o. nije ostalo imuno na navedeni

problem pa je zbog velikog porasta rate kredita došlo u situaciju kada iz redovnog poslovanja više nije moglo plaćati kreditne obveze u švicarskom franku, a posljedično niti druge kreditne obveze u EUR.

- ***Gospodarska kriza 2008.*** – promjena u uvjetima kreditiranja Poslovne banke te gore naveden porast CHF-a.
- ***Nedostatna marketinška strategija i nedostatne prodajne aktivnosti.***
- ***Blokada žiro-računa.***

340

2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Manjak likvidnih sredstava na dan 31.12.2016. godine je kako slijedi:

Pozicija	Iznos u kn
Potraživanja	10.702
Zalihe	0
Kratkotrajna finacijska imovina	0
Novčana sredstva	23
UKUPNO OBRTNA SREDSTVA I ZALIHE	10.725
Obaveze prema dobavljačima, državi, zaposlenicima itd.	65.128.859
UKUPNO ZA PODMIRENJE	65.128.859
VIŠAK/MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	-65.118.134

Manjak likvidnih sredstava iznosi -65.118.134 kn koji se Planom restrukturiranja namjerava nadomjestiti otpisom dijela obveza, otpisom zateznih kamata prema osiguranim i neosiguranim vjerovnicima, reprogramom dijela obveza.

3. MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA

Finacijsko restrukturiranje je nužno potrebno zbog poteškoća u likvidnosti koje Društvo ima, kao i zbog neadekvatnosti kapitala, a što je opisano u analizi. Finacijsko restrukturiranje kako je predloženo u ovom Planu omogućiti će Društvu izlazak iz teškoća i dovoljno kapitala za nastavak poslovanja i ostvarivanje zacrtanih ciljeva.

U nastavku je dana skraćena Bilanca prije restrukturiranja, učinci restrukturiranja te Bilanca nakon restrukturiranja.

POZICIJA	31.12.2016. Bilanca prije restrukturiranja	Efekt fin. restrukturiranja – dokapitalizacija i otpis obveza	Efekt fin. restruktur. - reprogram	31.12.2016. Restrukturirana bilanca
AKTIVA	76.677.157			76.677.157
Dugotr mat/ nem.imovina	77.666.432			77.666.432
Financijska imovina	0			0
Zalihe	0			0
Potraživanja	10.702			10.702
Novac	23			23
Aktivna vrem. razgraničenja	0			0
PASIVA	76.677.157			76.677.157
Kapital	5.423.387	15.588.198	0	21.011.585
Dugoročne obveze	0	0	50.484.072	50.484.072
Odgođena porezna obveza	5.124.911			5.124.911
Kratkoročne obveze	66.128.859	-15.588.198	-50.484.072	-56.589
Obveze prema fin. inst.	49.927.508	0	-49.927.508	0
Obveze za zajmove	16.018.739	-15.510.170	-508.569	0
Dobavljači	81.574	-78.028		3.546
Obveze za por i doprinosi:				
- MIO	0	0	0	0
- ostali porezi i doprin.	51.100	0	0	51.100
Obveze prema zaposlenicima	1.775	0	0	1.775
Obveze za predujmove i dana jamstva	47.995	0	-47.995	0
Ostale kratkoročne obveze	168	0	0	168
Pasivna vrem razgraničenja	0	0	0	0

4. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

a) STRATEŠKE ODREDNICE I CILJEVI POSLOVANJA

Strateške odrednice Društva usmjerene su na povećanje obima poslovanja u 2017. godini te daljnji rast i razvoj u idućim godinama temeljem pronalaska strateškog partnera.

312

b) POSLOVNO-ORGANIZACIJSKO I DALJNJE FINANCIJSKO RESTRUKTURIRANJE

Iako su najznačajniji problemi Društva i nelikvidnost primarno posljedica uzroka financijske prirode, što je pojašnjeno u poglavlju 1. i 2., Društvo ima prostora i za značajne pomake u organizacijskom segmentu, komercijalnom segmentu, prikupljanju i obradi informacija, ostalim segmentima djelovanja.

Obzirom na već dijelom sprovedeno poslovno restrukturiranje, zahvati koji se planiraju učiniti usmjereni su na sljedeće po hodogramu kako slijedi:

1. Ulazak strateškog partnera kao suvlasnika. Isti bi otkupio potraživanja H-Abduco d.o.o. (ex Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb) i ista bi pretvorio u ulog (kapital) Društva. DODATI
2. Raskidanje Ugovora o prepuštanju pogona (poduzetnički ugovor) sa Eles turizmom j.d.o.o. te prijenos poslovanja natrag u Društvo odnosno spajanje društava.
3. Jačanje prodajne funkcije – Planom operativnog restrukturiranja u 2017. godini predviđeno je povećanje prihoda temeljeno na pretpostavkama danih u nastavku. Do sada je Hotel bio zatvorenog tipa što se pokazalo lošim izborom ozirom da se objekt nalazi u samom centru Opatije kroz koji cirkulira velika masa ljudi, ponajviše turista. Odličan rad terase koja je u sklopu Hotela, a nalazi se na samoj šetnici Slatina, ukazuje na potrebu otvaranja Hotela široj masi korisnika. Prijedlog je da postojeći restoran postane otvorenog tipa te da se prostor restorana i drugi prostori unutar hotela stave na raspolaganje za organiziranje i održavanje vjenčanja.
4. Kontrola troškova – ovaj plan predviđa strogu kontrolu troškova u Društvu na svim razinama. Navedeno se već provodi od kada je Društvo u blokadi pa se ne očekuju značajniji problemi u ovom segmentu. Društvo ne planira zapošljavanje administrativnog osoblja, već isto namjerava angažirati kroz vanjske servise čime se omogućuje veća fleksibilnost sustava.
5. Društvo namjerava u budućim razdobljima nabavku softvera tzv. ERP sustava -integriranih informacijskih sustava koji povezuju aktivnosti različitih odjela i omogućavaju kvaliteteno donošenje poslovnih odluka i bitno pridonose uspješnosti poslovanja. Također, isti će se povezati/integrirati sa DMS sustavom koji se bazira na automatiziranju poslovanja, odnosno koji omogućava upravljanje i pohranu poslovnih dokumenata u online okruženju.

343

Ovakvim pristupom poslovanju Društvo će napraviti uštede resursa, odnosno očekuje se smanjenje troškova poslovanja na više razina (npr. troškovi vođenja poslovnih knjiga –knjigovodstveno-računovodstvene usluge, administriranje itd.

c) RESTRUKTURIRANJE VLASNIŠTVA

Financijsko restrukturiranje će imati za posljedicu promjenu strukture vlasništva na način da će ulazak strateškog partnera dovesti do promjene strukture vlasništva u ovisnosti od iznosa uložених sredstava.

Izračun učinaka mjera operativnog restrukturiranja (uz utjecaj financijskog restrukturiranja) na poslovanje u tabličnom pregledu u nastavku:

	2016.	2017.	2018.	2019.
REZULTAT PREMA PROJEKCIJI RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA NAREDNIH 4 GODINE	- 2.163.935	1.071.500	1.286.000	1.514.800
PROJEKCIJA REZULTATA BEZ OSTVARENOG RESTRUKTURIRANJA ZA NAREDNIH 4 GODINE	- 2.163.935	- 2.380.329	- 2.618.361	- 2.880.197
UKUPAN EFEKT :	-	3.451.829	3.904.361	4.394.997

349

**5. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE DO KRAJA
TEKUĆE GODINE I ZA DVIJE SLJEDEĆE
KALENDARSKÉ GODINE UZ DETALJNO
OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE
SVAKE POZICIJE PLANA**

Projekcija Računa dobiti i gubitka za usporednu proteklu, tekuću godinu i dvije slijedeće godine je kako slijedi:

Naziv pozicije	2016	2017	2018	2019
1	u kn	u kn	u kn	u kn
I. POSLOVNI PRIHODI	830.000	8.645.000	9.510.000	10.456.000
1. Prihodi od prodaje	830.000	8.600.000	9.460.000	10.406.000
2. Ostali poslovni prihodi	0	45.000	50.000	50.000
II. POSLOVNI RASHODI	1.858.420	7.520.000	8.172.000	8.889.200
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi	940.160	3.900.000	4.290.000	4.719.000
3. Troškovi osoblja	0	1.550.000	1.705.000	1.875.500
4. Amortizacija	878.318	1.000.000	1.000.000	1.000.000
5. Ostali troškovi	39.942	900.000	990.000	1.089.000
6. Vrijednosno usklađivanje	0	50.000	55.000	60.500
7. Rezerviranja	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi		120.000	132.000	145.200
III. FINANCIJSKI PRIHODI	0	1.500	3.000	3.000
IV. FINANCIJSKI RASHODI	1.135.515	55.000	55.000	55.000
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI	830.000	8.646.500	9.513.000	10.459.000
X. UKUPNI RASHODI	2.993.935	7.575.000	8.227.000	8.944.200
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-2.163.935	1.071.500	1.286.000	1.514.800
XII. POREZ NA DOBIT	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-2.163.935	1.071.500	1.286.000	1.514.800

PRETPOSTAVKE ZA NAVEDENE PROJEKCIJE I OBRAZLOŽENJA UZ POZICIJE
RAČUNA DOBITI I GUBITKA

Poslovanje Društva je u prethodnom razdoblju bilo uvjetovano blokadom žiro-računa te poslovanja preko povezane tvrtke Eles turizam j.d.o.o. Prva je pretpostavka nakon pronalaska strateškog partnera, odnosno rješavanja potraživanja razlučnog vjerovnika raskidanje međusobnog poduzetničkog ugovora između dva društva tj. pripajanje tog društva Društvu.

Za 2017. godinu projiciran je rast prihoda zbog povećanih novih marketinških aktivnosti kao što su otvaranje restorana širem krugu korisnika, organizacija vjenčanja u prostorijama hotela i sl. Trend u narednim godinama je lagano povećanje prihoda slijedom pretpostavki vezano uz realizaciju poslovnog restrukturiranja. U 2017. i narednim godinama očekuje se proporcionalan rast troškova povećanju prihoda. Isto tako se očekuje i rast profitabilnosti poslovanja. Planirano je smanjenje rashoda, niži troškovi zateznih kamata, sudskih postupaka i ostalih troškova vezano uz blokadu žiro računa i nepravovremeno plaćanje.

Najznačajnije uštede planirane su ulaskom strateškog partnera čime se kreditne obveze pretvaraju u kapital društva što bi rezultiralo s preko 1,1 milijun kn nižih godišnjih troškova i održivim poslovanjem.

Obzirom da Društvo ima velike prenesene porezne gubitke nije se tijekom 5 godina obračunavao porez na dobit.

6. PLANIRANU BILANCU NA ZADNJI DAN RAZDOBLJA ZA KOJE JE SASTAVLJEN PLAN POSLOVANJA

U nastavku je dana projekcija bilance:

Naziv pozicije	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
	u kn	u kn	u kn	u kn
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	76.666.432	76.186.432	75.226.432	74.866.432
I. NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA	76.666.432	76.096.432	75.136.432	74.776.432
II. FINACIJSKA IMOVINA	0	90.000	90.000	90.000
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	10.725	640.000	940.000	1.000.000
I. ZALIHE	0	100.000	250.000	250.000
II. POTRAŽIVANJA	10.702	90.000	130.000	180.000
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	0	250.000	360.000	370.000
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	23	200.000	200.000	200.000
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	0	30.000	35.825	32.000
E) UKUPNO AKTIVA	76.677.157	76.856.432	76.202.257	75.898.432
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE	5.423.387	71.489.521	70.807.346	70.483.521
B) DUGOROČNE OBVEZE-odg.porezna obveza	5.124.911	5.124.911	5.124.911	5.124.911
C) KRATKOROČNE OBVEZE	66.128.859	242.000	270.000	290.000
Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	2.747.309	0	0	0
Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	12.762.861	0	0	0
Obveze za zajmove, depozite i slično	508.569	0	0	0
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	49.927.508	0	0	0
Obveze za predujmove	47.995	0	0	0
Obveze prema dobavljačima	81.574	80.000	80.000	100.000
Obveze prema zaposlenicima	1.775	142.000	140.000	140.000
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	51.100	20.000	50.000	50.000
Ostale kratkoročne obveze	168	0	0	0
D) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	0	0	0	0
E) UKUPNO – PASIVA	76.677.157	76.856.432	76.202.257	75.898.432

Pretpostavke na temelju kojih su izvršene projekcije Bilance su sljedeće:

- Ulazak strateškog partnera – podmirenje najvećeg vjerovnika, Banke.
- Povećanje kapitalnih rezervi unosom pozajmica povezanih osoba i društava.

- 357
- Iz ostvarene dobiti tekuće godine i dijelom iz amortizacije vrši se proces razduživanja i prije rokova postavljenim u planu financijskog restrukturiranja (oprezno planiranje).

POJAŠNJENJE POZICIJA BILANCE KROZ PETOGODIŠNJE RAZDOBLJE

Dugotrajna imovina – U petogodišnjem razdoblju nije predviđeno znatno smanjenje imovine, već je smanjenje posljedica amortizacije nekretnine. Povećanje imovine temelji se na manjim ulaganjima u preuređenje Hotela.

Kratkotrajna imovina – Iznosi na pozicijama potraživanja odnose se na tekuća potraživanja od kupaca.

Kapital i rezerve – Ulazak strateškog partner mijenja strukturu vlasništva, a pozajmice se stavljaju u kapitalne rezerve.

Kratkoročne obveze – Društvo planira podmirivanje kratkoročnih obveza prema Planu. Pri izradi ovog Plana posebna pažnja posvećena je održanju likvidnosti, što je i zakonska obveza sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

7. ANALIZA SVIH TRAZBINA PREMA VISINI I VRSTI

Financijsko restrukturiranje predviđa sljedeće mjere sukladno grupama vjerovnika. Prvotno se isti dijele na razlučne (osigurane) i neosigurane tražbine.

Razlučni vjerovnici su:

R.br	Naziv	Adresa	OIB	Iznos
1	H-ABDUKO d.o.o.	Slavonska avenija 6a,Zagreb	13667298928	56.910.501,21
2	IVAN LJUBIČIĆ	Dr.Ante Mandića 24, Opatija	80534448624	10.101.699,78
3	ABDEL FATTAH SHALABI	A.Mandića 24, Opatija	55339362005	2.570.627,44
4	FAMI d.o.o.	Adamićeva 18a, Rijeka	86904788209	90.533,72
	UKUPNO			69.673.362,15

Neosigurane ostale tražbine višeg isplatnog reda čine:

R.br	Naziv	Adresa	OIB	Iznos
	ADDIKO BANK d.d. Zagreb ✓	Slavonska avenija 6	14036333877	508,10
	SPORTBIRO d.o.o.	V.Spinčića 23, Opatija	50068252346	11.305,68
	GRAD RIJEKA ✓	Korzo 16, Rijeka	54382731928	58,59
	HEP-OPSKRBA d.o.o. ✓	Ulica grada Vukovara 3, Zagreb	63073332379	97.401,63
	ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d. ✓	Jadranski trg 2a, Rijeka	23057039320	365,27
	ODVJETNIČKO DRUŠTVO VUKIĆ, JELUŠIĆ, ŠULINA, STANKOVIĆ, JURCAN I JABUKA	Nikole Tesle 9, Rijeka	01394705384	625,00
	ELES TURIZAM j.d.o.o	Adamićeva 18, Rijeka	83330072488	2.747.309,18
	TUMLARE CORPORATION CROATIA d.o.o.	Teslina 8, Zagreb	18789654520	47.995,10
	NARODNE NOVINE dd	Savski gaj XIII. put 6, Zagreb	64546066176	48,58
	ČOCHAR MIRJANA	J.Polić Kamova 55, Rijeka	58100782239	508.569,01
	REPUBLIKA HRVATSKA ✓	Katančićeva 5, Zagreb	18683136487	46.782,55
	UKUPNO			3.460.968,69

343

8. **PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU O NAČINU, ROKOVIMA I UVJETIMA NAMIRENJA TRAŽBINA**

GRUPE VJEROVNIKA	UKUPNI DUG	UČEŠĆE U UKUPNOM DUGU	PRIJEDLOG OTPISA IZNOS	PRIJEDLOG ISPLATE IZNOS
Razlučni	69.673.362	95%	0	69.673.362
H-Abduco	56.910.501	78%		56.910.501
Ljubičić I.	10.101.700	14%		10.101.700
Fami d.o.o.	90.534	0%		90.534
Shalabi A.F.	2.570.627	3%		2.570.627
Prvi isplatni red	3.460.969	5%	0	3.460.969
Ostali vjerovnici 1. Ispl.reda	3.460.969	5%	0	3.460.969
UKUPNO	73.134.331	100%	0	73.134.331

1. Razlučni vjerovnik H-ABDUCO (ex HAAB)

Obzirom na okolnosti koje prate događaje oko H-ABDUCO(ex HAAB) i sporazuma koji bivši dužnici vjerovnika u poteškoćama i treće osobe sklapaju s istom radi namirenja tih obveza, za očekivati je da će u direktnim pregovorima s vlasnicima potraživanja naći interes da se potencijalni investitori uključe u otkup navedenih potraživanja pod povoljnijim uvjetima s obvezom da se istima dokapitalizira Društvo.

H- abduco je firma osnovana sa ciljem da rasproda imovinu, odnosno potraživanja koja je otkupila. Iskustveno je poznato da se radije prodaju potraživanja (i po diskontiranim cijenama), a ne građevinski objekti što je alternativa koja je svakako i skuplja i dugotrajnija od prodaje potraživanja. Također je bilo pokušaja provedbe ovrha nad nekretninama koje nisu prošle što govori u prilog činjenici prodaje potraživanja.

Bitno je napomenuti da postoje zainteresirani strateški partneri za ulazak u kapital Društva sa kojima su pregovori u tijeku.

- 350
2. Razlučni vjerovnici Ivan Ljubičić, Shalabi A.F., Fami d.o.o.

S istim vjerovnicima postignut je sporazum da isti svoje obaveze pretvore u kapitalne rezerve Društva.

3. Ostali vjerovnici Višeg isplatnog reda

Potraživanje povezanog vjerovnika Eles turizam j.d.o.o. će se pretvoriti u kapitalne rezerve Društva odnosno prebiti u predviđenom postupku pripajanja dok će se evidentirane obaveze ostalih vjerovnika isplatiti u cijelosti najkasnije u roku 2 godine na način da će se sve obveze do iznosa 100.000,00 kn isplatiti najkasnije u roku 12 mjeseci, a obveze iznad 100.000,00 kn najkasnije u roku 24 mjeseca od pravomoćnosti predstečajne nagodbe. Na iste obveze se ne predviđa obračun kamata.

351

9. ROK ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE

Sudska odluka kojom je naloženo ispunjenje tražbine na neko davanje ili činjenje ovršna je ako je postala pravomoćna i ako je protekao rok za dobrovoljno ispunjenje. Rok za dobrovoljno ispunjenje teče od dana dostave odluke ovršeniku, ako zakonom nije drukčije određeno.

10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Troškove restrukturiranja čine sljedeće stavke:

- Izrada plana restrukturiranja, i ostali manji troškovi vezani uz restrukturiranje – procijenjeno ukupno 50.000 kn bez utrošenih vlastitih radnih sati;
- Troškovi predstečajne nagodbe.

Rijeka, 24. siječanj 2018.

Direktor:
ELES d.o.o.

Abdel Fattah Shalabi
ELES d.o.o.
RIJEKA