

2025-2028 godina

# PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

Studen, 2025. godine

1. UVOD .....	4
1.1. PODACI O IDENTITETU DUŽNIKA .....	5
2. PODACI O IDENTITETU POVJERENIKA .....	7
3. PODACI O IMOVINI I VRIJEDNOSTI IMOVINE DUŽNIKA U TRENUTKU PODNOŠENJA PLANA RESTRUKTURIRANJA .....	8
Tablica 1: Dugotrajna imovina dužnika .....	9
Tablica 2: Kratkotrajna imovina dužnika .....	10
4. OPIS RAZLOGA ZA POKRETANJE PREDSTEČAJA TE RAZMJER POTEŠKOĆA DUŽNIKA .....	11
5. OPIS POLOŽAJA RADNIKA .....	11
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE .....	13
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA .....	15
Tablica 3 Manjak likvidnih sredstava .....	16
8. MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVOG TRAJANJA, I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA .....	17
9. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVA TRAJANJA, I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE, UZ POSEBNU NAZNAKU MOGUĆIH OPĆIH POSLJEDICA U POGLEDU ZAPOSŁJAVANJA, KAO ŠTO SU MOGUĆA OTPUŠTANJA, RAD NA KRAĆE VRIJEME I SLIČNO .....	20
10. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE DO KRAJA TEKUĆE I ZA DVIJE SLJEDEĆE KALENDARSKJE GODINE UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIJE PLANA .....	21
11. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN RAZDOBLJA ZA KOJE JE SASTAVLJEN PLAN POSLOVANJA .....	23
12. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI .....	24
13. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE .....	25
14. NAJAVA ZADUŽENJA U NOVCU RADI PRIVREMENOG NOVOG FINACIRANJA ...	33
15. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA .....	34
16. NAZNAKA KATEGORIJA TRAŽBINA NA KOJE PLAN RESTRUKTURIRANJA SUKLADNO ZAKONU NE UTJEČE .....	35
17. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I NAČIN OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA .....	37
18. OBRAZLOŽENJE U KOJEM SE RAZJAŠNJAVA ZAŠTO PLAN RESTRUKTURIRANJA IMA RAZUMNE IZGLEDE ZA SPRJEČAVANJE NESPOSOBNOSTI DUŽNIKA ZA PLAĆANJE I OSIGURANJE ODRŽIVOSTI POSLOVANJA, UKLJUČUJUĆI POTREBNE PRETPOSTAVKE ZA USPJEH PLANA .....	38

TABLICA 1: DUGOTRAJNA IMOVINA DUŽNIKA.....	10
TABLICA 2: KRATKOTRAJNA IMOVINA DUŽNIKA.....	10
TABLICA 3: MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA .....	16
TABLICA 4: IZRAČUN UČINAKA FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA .....	17
TABLICA 5: POPIS OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA.....	18
TABLICA 6: PRIJEDLOG NAMIRENJA OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA .....	19
TABLICA 7: IZRAČUN MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA NA POSLOVANJE DRUŠTVA .....	21
TABLICA 8: PROJEKCIJA POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE 2024. – 2027. ....	22
TABLICA 9: PLANIRANA BILANCA .....	23
TABLICA 10: POPIS TRAŽBINA PREMA SVIM VJEROVNICIMA.....	24
TABLICA 11: VJEROVNICI SKUPINE A.....	25

## **POJMOVNIK**

Dužnik	ALVEUS d.o.o.
EU	Europska Unija
EUR	Euro
HSFI	Hrvatski standardi financijskog izvještavanja
SZ	Stečajni zakon

## 1. UVOD

**Društvo ALVEUS d.o.o.** specijalizirano je za inženjerstvo, tehničko savjetovanje te razvoj inovativnih rješenja u području brodogradnje i brodograđevinskog sektora. Tvrtka pruža usluge tehničkog i poslovnog savjetovanja, s posebnim naglaskom na istraživanje, razvoj i primjenu naprednih kompozitnih tehnologija. Zahvaljujući stručnom timu inženjera i savjetnika, ALVEUS d.o.o. uspješno povezuje teorijska znanja i praktične primjene u cilju povećanja učinkovitosti, kvalitete i održivosti projekata svojih klijenata.

Cilj predstečajnog postupka jest stabilizirati financijsko stanje društva kroz nužne mjere optimizacije, očuvati radna mjesta te omogućiti nastavak redovitog poslovanja. Plan restrukturiranja predviđa reprogramiranje postojećih obveza u skladu s aktualnim tržišnim uvjetima i izvanrednim okolnostima koje su dovele do financijskih izazova.

Provedba ovog plana ključna je za osiguranje likvidnosti, zaštitu poslovnog kontinuiteta i postizanje održivosti. Očuvanje radnih mjesta, stabilizacija poslovnih aktivnosti i uspostavljanje dugoročnog financijskog balansa prioriteti su restrukturiranja, koje će omogućiti društvu da prebrodi postojeće izazove i izgradi temelje za uspješno i održivo poslovanje u budućnosti.

## 1.1. PODACI O IDENTITETU DUŽNIKA

### OPĆI PODACI:

#### NAZIV DUŽNIKA:

ALVEUS d.o.o.

OIB DUŽNIKA: 43667383517

Matični broj dužnika: 040225311

Sjedište dužnika: Kvaternikova 62/B, Rijeka

Godina osnivanja: 2006.

Temeljni kapital: 2.640,00 EUR

#### OSOBE OVLAŠTENE ZA ZASTUPANJE:

Alan Klanac, Kvaternikova 62B, Rijeka

- OIB: 43492509211

-direktor

-zastupa samostalno i pojedinačno

#### PREDMET POSLOVANJA DUŽNIKA:

\* gradnja trgovačkih, putničkih i teretnih brodova, putničkih trajekata, tankera, ribarskih brodova, hidrokrilnih brodova, platformi, plutajućih i podvodnih objekata

\* održavanje, popravak i preinake brodova

\* gradnja i popravak čamaca za razonodu i sportskih čamaca

\* proizvodnja metalnih konstrukcija i njihovih dijelova

\* izrada nacрта za strojeve i industrijska postrojenja

\* inženjerstvo, upravljanje projektima i tehničke djelatnosti

\* izrada i izvedba projekata iz područja elektrike i elektronike, mehanike, industrije

\* poslovanje nekretninama

\* savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem

\* promidžba (reklama i propaganda)

\* istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja

\* zastupanje stranih tvrtki

\* građenje, projektiranje i stručni nadzor nad građenjem

- \* kupnja i prodaja robe te obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- \* i pružanje usluga smještaja te pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu (u prijevoznim sredstvima, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- \* pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga
- \* proizvodnja, prodaja i održavanje računala, programske opreme i druge opreme za obradu podataka
- \* pružanje savjeta o računalnoj opremi (hardveru) i programskoj opremi (softwareu)
- \* izrada i upravljanje bazama podataka
- \* obrada podataka
- \* knjigovodstveni i računovodstveni poslovi
- \* izrada računalnih programa (softwarea)
- \* izdavačka i tiskarska djelatnost te umnožavanje snimljenih zapisa
- \* tajničke i prevoditeljske djelatnosti
- \* istraživanje poslovnih procesa
- \* istraživanje tehnologija u transportu

## 2. PODACI O IDENTITETU POVJERENIKA

Rješenjem od 11. lipnja 2025. godine, za povjerenika u predstečajnom postupku imenovana je Monika Trkulja koja će obavljati sve dužnosti vezane uz predstečajni postupak.

Zaduženja povjerenika uključuju praćenje i nadzor nad provedbom predstečajnog postupka, koordinaciju s vjerovnicima i dužnikom te analizu financijskog stanja dužnika. Povjerenik pruža stručnu podršku i savjete svim uključenim stranama kako bi se osigurala pravovremena i učinkovita usklađenost s relevantnim propisima.

Osnovni podaci o povjereniku:

- **Ime i prezime:** Monika Trkulja
- **OIB:** 15773842991
- **Adresa prebivališta:** Ulica Josipa Kozarca 56, Bukovlje

Imenovanjem gospođe Monike Trkulja za povjerenika u predstečajnom postupku, očekuje se da će postupak proteći u skladu s važećim zakonodavstvom i uz maksimalnu transparentnost, čime će se stvoriti uvjeti za uspješan završetak predstečajnog postupka.



### 3. PODACI O IMOVINI I VRIJEDNOSTI IMOVINE DUŽNIKA U TRENUTKU PODNOŠENJA PLANA RESTRUKTURIRANJA

Imovina dužnika, prema podacima u Planu restrukturiranja, sastoji se od **kratkotrajne i dugotrajne** imovine. Ukupna vrijednost imovine na dan podnošenja ovog Plana iznosi **906.557,14 EUR**. Podjela imovine prema vrsti na datum podnošenja Plana prikazana je u nastavku:

#### 1. Dugotrajna imovina

Vrijednost dugotrajne imovine na dan podnošenja Plana iznosi **149.421,58 EUR** i obuhvaća:

- **Nematerijalna imovina:** 2.356,70 EUR
- **Gradevinski objekti:** 1.088,33 EUR
- **Postrojenja i oprema:** 5.459,42 EUR
- **Biološka imovina:** 24.866,59 EUR
- **Materijalna imovina u pripremi:** 39.437,34 EUR
- **Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe:** 5.598,25 EUR
- **Ulaganja u udjele (dionice) društva povezanih sudjelujućim interesom:** 67.544,51 EUR
- **Dani zajmovi, depoziti i slično:** 3.070,44 EUR

Dugotrajna imovina obuhvaća sredstva koja se koriste u poslovanju na duži rok.

#### 2. Kratkotrajna imovina

Vrijednost kratkotrajne imovine na dan podnošenja Plana iznosi **757.135,56 EUR**, a raspodjela po kategorijama je sljedeća:

Proizvodnja u tijeku

- **Proizvodnja u tijeku:** 190,53 EUR
- **Gotovi proizvodi:** 18.999,49 EUR
- **Trgovačka roba:** 2.519,68 EUR
- **Potraživanja od podutetnika unutar grupe:** 209.259,67 EUR
- **Potraživanja od društva povezanih sudjelujućim interesom:** 91.134,99 EUR
- **Potraživanja od kupaca:** 9.947,03 EUR
- **Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika:** 10.581,86 EUR
- **Potraživanja od države i drugih institucija:** 16.167,87 EUR
- **Ostala potraživanja:** 25.136,44 EUR

- **Dani zajmovi, depoziti i slično:** 365.315,90 EUR
- **Ostala financijska imovina:** 7.868,82 EUR
- **Novac u banci i blagajni:** 13,28 EUR

Imovina dužnika, prema podacima iz Plana restrukturiranja, sastoji se od dugotrajne i kratkotrajne imovine. Ukupna imovina obuhvaća sredstva ključna za redovito obavljanje poslovnih aktivnosti te održavanje operativne stabilnosti i likvidnosti društva. Dugotrajna imovina odnosi se na sredstva koja se koriste u poslovanju kroz dulje vremensko razdoblje. Uključuje građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate te transportna sredstva. Ova imovina ima važnu operativnu ulogu u podršci temeljne djelatnosti društva te predstavlja osnovu za dugoročni razvoj poslovanja. Kratkotrajna imovina obuhvaća sredstva koja se očekuju da će biti utrošena, prodana ili naplaćena unutar poslovne godine. Uključuje potraživanja od kupaca i države, imovinu namijenjenu prodaji, kratkoročna potraživanja, dane zajmove te novčana sredstva. Ima ključnu ulogu u očuvanju likvidnosti i redovitom podmirenju kratkoročnih obveza. Struktura imovine prikazana u Planu pruža osnovu za definiranje daljnjih operativnih i financijskih mjera u cilju stabilizacije poslovanja i uspostave održivog modela u nadolazećem razdoblju.

Podaci o imovini dužnika iskazani su u Tablici 1 i Tablici 2:

*Tablica 1: Dugotrajna imovina dužnika*

VRIJEDNOST DUGOTRAJNE IMOVINE NA DAN PLANA		
R.B.	OPIS	EUR
<b>1.</b>	<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>2.356,70</b>
1.1.	Izdaci za razvoj	2.356,70
<b>2.</b>	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>70.851,68</b>
2.1.	Građevinski objekti	1.088,33
2.2.	Postrojenja i oprema	5.459,42
2.3.	Biološka imovina	24.866,59
2.4.	Materijalna imovina u pripremi	39.437,34
<b>3.</b>	<b>DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	<b>76.213,20</b>
3.1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	5.598,25
3.2.	Ulaganja u udjele (dionice) društva povezanih sudjelujućim interesom	67.544,51
3.3.	Dani zajmovi, depoziti i slično	3.070,44
	<b>UKUPNO:</b>	<b>149.421,58</b>

Tablica 2: *Kratkotrajna imovina dužnika*

VRIJEDNOST KRATKOTRAJNE IMOVINE NA DAN PLANA		
R.B.	OPIS	EUR
<b>1.</b>	<b>ZALIHE</b>	<b>21.709,70</b>
1.1.	Proizvodnja u tijeku	190,53
1.2.	Gotovi proizvodi	18.999,49
1.3.	Trgovačka roba	2.519,68
<b>2.</b>	<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>362.227,86</b>
2.1.	Potraživanja od podutetnika unutar grupe	209.259,67
2.2.	Potraživanja od društva povezanih sudjelujućim interesom	91.134,99
2.3.	Potraživanja od kupaca	9.947,03
2.4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	10.581,86
2.5.	Potraživanja od države i drugih institucija	16.167,87
2.6.	Ostala potraživanja	25.136,44
<b>3.</b>	<b>KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	<b>373.184,72</b>
3.1.	Dani zajmovi, depoziti i slično	365.315,90
3.2.	Ostala financijska imovina	7.868,82
<b>4.</b>	<b>NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>13,28</b>
	<b>UKUPNO:</b>	<b>757.135,56</b>

## 4. OPIS RAZLOGA ZA POKRETANJE PREDSTEČAJA TE RAZMJER POTEŠKOĆA DUŽNIKA

Društvo je podnijelo prijedlog za otvaranje predstečajnoga postupka zbog nemogućnosti redovitoga podmirivanja dospjelih obveza i trajnih poteškoća u održavanju likvidnosti. Financijske poteškoće rezultat su kombinacije unutarnjih i vanjskih čimbenika, među kojima se ističu sezonski karakter djelatnosti, pritisak konkurencije, rast ulaznih troškova te neizvjesni tržišni uvjeti. Nestalan priljev posla i izražena sezonalnost otežavaju održavanje stabilnog poslovanja, dok niske marže i povećani troškovi materijala i energenata dodatno narušavaju financijsku ravnotežu. Održavanje operativnih kapaciteta unatoč padu prihoda dovelo je do pogoršanja likvidnosti, a dugotrajna nelikvidnost uzrokovala je blokade računa i poremećene odnose s dobavljačima. Uzimajući u obzir sve okolnosti, predstečajni postupak predstavlja nužan korak prema financijskom restrukturiranju i očuvanju kontinuiteta poslovanja.

### **Glavni razlozi za pokretanje predstečajnog postupka uključuju:**

- 1. Pritisak konkurencije i niske profitne marže** - Sektor brodogradske industrije obilježen je visokom konkurencijom, što dovodi do agresivnog formiranja cijena i smanjenja profitabilnosti. Male marže otežavaju akumulaciju kapitala i investicije u razvoj poslovanja.
- 2. Rast troškova materijala i energenata** - U posljednjim godinama zabilježen je značajan rast cijena sirovina, opreme i energenata. Troškovi poslovanja rastu brže od prihoda, što nepovoljno utječe na održavanje financijske stabilnosti.
- 3. Održavanje operativnih kapaciteta unatoč padu prihoda** - Društvo je, radi očuvanja kontinuiteta poslovanja, zadržalo osnovne operativne kapacitete, uključujući radnu snagu, alat i opremu, čak i u razdobljima smanjene aktivnosti. To je dodatno opteretilo likvidnost.
- 4. Nepredvidljivost tržišta** - U određenim razdobljima dolazi do osjetnog pada potražnje. Unatoč tome, fiksni troškovi ostaju visoki, što dodatno otežava financijsko upravljanje.
- 5. Poremećaji likvidnosti i nemogućnost urednog servisiranja obveza** - Kombinacija smanjenih prihoda i rastućih troškova rezultirala je gubitkom likvidnosti. Društvo se suočilo s teškoćama u redovitom podmirivanju obveza prema dobavljačima i financijskim institucijama.

- 6. Blokade od strane dobavljača i financijska neizvjesnost** - Zbog neizmirenih obveza, društvo je suočeno s blokadama i otežanim financijskim odnosima s partnerima, što je dodatno produbilo potrebu za pokretanjem predstečajnog postupka i provedbom restrukturiranja.

## 5. OPIS POLOŽAJA RADNIKA

Društvo **ALVEUS d.o.o.** trenutno nema zaposlenih. Direktor društva ima ključnu ulogu u organizaciji i nadzoru procesa, s posebnim naglaskom na planiranje, koordinaciju te plasman na tržište.

Tijekom predstečajnog postupka, društvo će poduzeti sve nužne mjere kako bi ispunilo obveze prema radnicima ukoliko bi došlo do zapošljavanja, uključujući redovitu isplatu plaća i zakonskih naknada.

Prema članku 66. Stečajnog zakona, predstečajni postupak ne utječe na prava radnika, bilo sadašnjih bilo bivših, koja proizlaze iz radnog odnosa. To uključuje, ali nije ograničeno na, pravo na bruto plaću, otpremnine u skladu s važećim zakonodavstvom ili kolektivnim ugovorima, kao i potraživanja koja se odnose na naknadu štete uslijed ozljeda na radu ili profesionalnih bolesti.

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

Pokretanje predstečajnog postupka inicirano je uslijed blokade poslovnog računa dužnika, koja je evidentirana u Očevidniku osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija. Ovaj očevidnik, koji je sastavni dio Prijedloga za pokretanje predstečajnog postupka, predstavlja ključni dokument u postupku, jer potvrđuje trenutnu situaciju dužnika u pogledu njegovih neizvršenih obveza.

Prema podacima iz Očevidnika, blokada poslovnog računa počela je **18. ožujka 2025.** godine. Na dan podnošenja prijedloga za pokretanje predstečajnog postupka, ukupni iznos blokade računa iznosi **12.900,44 EUR**, što jasno ukazuje na ozbiljan financijski problem u poslovanju tvrtke. Razlog za ovu blokadu leži u nemogućnosti podmirenja obveza prema dobavljačima, sudski spor, što je uzrokovalo ozbiljan manjak likvidnosti.

Sukladno članku 4. Stečajnog zakona, dužnik ispunjava zakonske uvjete za pokretanje predstečajnog postupka. Naime, predstečajni postupak može se pokrenuti u slučajevima kada postoji prijetuća nesposobnost za plaćanje, a ova situacija upravo odgovara tim kriterijima. Nedostatak likvidnosti stvorio je značajan raskorak između raspoloživih novčanih sredstava i obveza koje dužnik mora podmiriti, čime je poslovanje postalo neodrživo u postojećim uvjetima.

Predstečajni postupak predstavlja pravnu mogućnost za sanaciju poslovnih problema, jer omogućava restrukturiranje duga i pronalaženje održivog rješenja za izmirenje obveza. Pokretanje ovog postupka ključno je za zaštitu interesa dužnika, vjerovnika i drugih dionika, te za vraćanje stabilnosti poslovanja i likvidnosti. Predstečajni postupak pruža okvir za izradu plana restrukturiranja i usklađivanje obveza s mogućnostima tvrtke, čime se omogućava dugoročna održivost poslovanja i povratak u solventnost.

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

Na dan izrade prijedloga **Plana restrukturiranja** u svrhu pokretanja **predstečajnog postupka**, **manjak likvidnih sredstava iznosi -469.213,96 EUR**, a ovaj iznos predstavlja razliku između **obveza po Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama i likvidne kratkotrajne imovine**. Ovaj manjak ukazuje na ozbiljan **financijski disbalans** koji tvrtka trenutno doživljava, jer su obveze veće od raspoloživih likvidnih sredstava koja se mogu odmah koristiti za pokriće tih obveza.

Međutim, važno je napomenuti da **manjak likvidnih sredstava** nije rezultat smanjenja potražnje na tržištu ili neadekvatnosti proizvoda ili usluga koje tvrtka nudi. Naprotiv, **tržište usluga** na kojem tvrtka posluje trenutno je **stabilno**, te se nalazi u **fazama oporavka**, što ukazuje na to da postoje povoljne okolnosti za daljnji rast i širenje poslovanja. Iako je tržišna potražnja stabilna, glavni razlog za trenutni manjak likvidnosti leži u **nemogućnosti otplate obveza prema dobavljačima**.

Obveze prema **dobavljačima** zajedno sa ostalim obvezama predstavljaju značajan financijski teret, čiji utjecaj na likvidnost tvrtke trenutno nije moguće prevladati bez restrukturiranja duga. Zbog niske razine raspoloživih sredstava za podmirenje tih obveza, došlo je do **blokade likvidnosti**, što ugrožava normalno poslovanje tvrtke, unatoč stabilnim tržišnim uvjetima.

Pokretanjem predstečajnog postupka, tvrtka nastoji stvoriti preduvjete za financijsku sanaciju i stabilizaciju poslovanja. Restrukturiranje duga i dogovaranje održivih uvjeta otplate omogućit će tvrtki da se oslobodi trenutnog financijskog pritiska, čime će moći ponovno usmjeriti sredstva prema operativnim potrebama i daljnjem poslovanju. Cilj ovog postupka je ne samo smanjenje duga, već i postizanje dugoročne održivosti, kako bi tvrtka bila u mogućnosti zadovoljiti svoje obveze prema vjerovnicima, a istovremeno očuvala svoju solventnost i sposobnost poslovanja na tržištu.



Tablica 3: Manjak likvidnih sredstava

R.B.	OPIS	EUR
1	Proizvodnja u tijeku	190,53
2	Gotovi proizvodi	18.999,49
3	Trgovačka roba	2.519,68
4*	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	39.259,67
5	Potraživanja od društva povezanih sudjelujućim interesom	91.134,99
6	Potraživanja od kupaca	9.947,03
7	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	10.581,86
8	Potraživanja od države i drugih institucija	16.167,87
9	Ostala potraživanja	25.136,44
10*	Dani zajmovi, depoziti i slično	55.315,90
11	Ostala financijska imovina	7.868,82
12	Novac u banci i blagajni	13,28
	LIKVIDNA IMOVINA	277.135,56
	OBVEZE SUKLADNO RJEŠENJU O UTVRĐENIM I OSPORENIM TRAŽBINAMA	746.349,52
	OBVEZE DUŽNIKA	746.349,52
	<b>MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA</b>	<b>-469.213,96</b>

\*Vrijednost potraživanja od povezanih društava, danih zajmova i depozita umanjena je zbog ograničene mogućnosti njihova kratkoročnog unovčenja i povećanog rizika naplate. Dodatno, uzete su u obzir moguće promjene u međusobnim odnosima unutar grupe koje mogu utjecati na naplativost. Umanjenje je provedeno radi realnijeg prikaza likvidnih sredstava i konzervativnijeg izračuna financijske pozicije.

## 8. MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVOG TRAJANJA, I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA

Osnovni cilj **predstečajnog postupka** je osigurati namirenje **utvrđenih tražbina** vjerovnika, kao i postizanje dugoročne **održivosti poslovanja Dužnika**. Ovaj cilj će biti ostvariv kroz implementaciju mjera koje će omogućiti smanjenje trenutne **zaduženosti** te optimizaciju financijskog stanja tvrtke. Prema **Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 30. rujna 2025. godine**, ukupni dug Dužnika iznosi **746.349,52 EUR**, koji obuhvaća zbroj **dugoročnih i kratkoročnih obveza**.

Kako bi se osigurao uspješan ishod predstečajnog postupka i postigla dugoročna financijska stabilnost, definirane su sljedeće osnovne mjere financijskog restrukturiranja:

1. **Dulji rok otplate utvrđenih tražbina uz smanjenje troška financiranja**
2. **Financiranje iz vlastitih izvora**
3. **Otpis djela tražbina**
4. **Prodaja neoperativne (non-core) imovine društva**

Kombinacijom ovih mjera, društvo će težiti uspostavljanju ravnoteže između financijske stabilnosti i operativne efikasnosti, čime će osigurati uspješan početak poslovanja, dugoročnu održivost i ispunjenje obveza prema vjerovnicima. Ovaj proces ima za cilj stvoriti povoljniji okvir za buduće poslovanje, smanjiti rizik od insolventnosti i omogućiti postizanje održivog rasta u novoj fazi razvoja tvrtke.

*Tablica 4: Izračun učinaka financijskog restrukturiranja na manjak likvidnih sredstava*

R.B.	OPIS	EUR
1	Proizvodnja u tijeku	190,53
2	Gotovi proizvodi	18.999,49
3	Trgovačka roba	2.519,68
4*	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	39.259,67
5	Potraživanja od društva povezanih sudjelujućim interesom	91.134,99
6	Potraživanja od kupaca	9.947,03
7	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	10.581,86
8	Potraživanja od države i drugih institucija	16.167,87

## Plan financijskog i operativnog restrukturiranja

9	Ostala potraživanja	25.136,44
10*	Dani zajmovi, depoziti i slično	55.315,90
11	Ostala financijska imovina	7.868,82
12	Novac u banci i blagajni	13,28
	<b>LIKVIDNA SREDSTVA</b>	<b>277.135,56</b>
	OBVEZE SUKLADNO RJEŠENJU O UTVRĐENIM I OSPORENIM TRAŽBINAMA	746.349,52
	<b>OBVEZE DUŽNIKA</b>	<b>746.349,52</b>
	<b>MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA</b>	<b>-469.213,96</b>
1	Financijske mjere restrukturiranja	597.079,62
2	Operativne mjere restrukturiranja	7.040,00
3	Efekt financijskih i operativnih mjera na manjak likvidnosti	604.119,62
	<b>Likvidna sredstva nakon provedenih mjera restrukturiranja</b>	<b>134.905,66</b>

\*Vrijednost potraživanja od povezanih društava, danih zajmova i depozita umanjena je zbog ograničene mogućnosti njihova kratkoročnog unovčenja i povećanog rizika naplate. Dodatno, uzete su u obzir moguće promjene u međusobnim odnosima unutar grupe koje mogu utjecati na naplativost. Umanjenje je provedeno radi realnijeg prikaza likvidnih sredstava i konzervativnijeg izračuna financijske pozicije.

Tablica 5: Popis obveza prema vjerovnicima

VJEROVNICI	SALDO (EUR)	STRUKTURA	OTPIS(%)	OTPIS (EUR)	SALDO ZA OTPLATU (EUR)	KAMATNA STOPA	MORATORIJ	ROK OTPLATE
Skupine A	746.349,52	100,00%	80%	597.079,62	149.269,90	-	12 mjeseci	48 mjeseci
<b>Ukupno tražbine koje sudjeluju u predstečajnom postupku</b>	<b>746.349,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>597.079,62</b>	<b>149.269,90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

VJEROVNICI	SALDO (EUR)	STRUKTURA	SALDO ZA OTPLATU (EUR)
Osporene tražbine	743.106,69	100,00%	743.106,69
<b>Ukupno tražbine koje ne sudjeluju u predstečajnom postupku</b>	<b>743.106,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>743.106,69</b>

## Tražbine vjerovnika u skupini A.

A) Tražbine vjerovnika SKUPINE A sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 30. rujna 2025. godine iznose 746.349,52 EUR. Dužnik predlaže otpis tražbina u iznosu od 80%, dok će se preostalih 20% tražbina podmiriti nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci po pravomoćnosti Rješenja o potvrdi Plana restrukturiranja, 15 – tog u mjesecu za prethodni mjesec.

Osporene tražbine. U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinom, dužnik će vjerovnika osporene tražbine isplatiti u utvrđenom iznosu tražbina pod jednakim uvjetima kao i vjerovnike skupine A – otpis tražbina u iznosu od 80% te otplata preostalih 20% nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata.

Tablica 6: Prijedlog namirenja obveza prema vjerovnicima

## a) Vjerovnici skupine A

Redni broj	Vjerovnik	Oib	Adresa vjerovnika	Obveza (Eur)	Udio	Umanjenje tražbine (Eur)	Preostali iznos za otplatu nakon umanjenja (Eur)	Mjesečna rata (Eur)
1	A1 Hrvatska d.o.o.	29524210204	Zagreb, Vrtni put 1	579,79	0,08%	463,83	115,96	2,42
2	Adria RoRo 1 d.o.o.	70991323777	Rijeka, Kvaternikova 62 B	17.859,87	2,39%	14.287,90	3.571,97	74,42
3	ALVEUS CAPITAL d.o.o.	12968751355	Rijeka, Kvaternikova 62 B	517.874,91	69,39%	414.299,93	103.574,98	2.157,81
4	Financijska agencija	85821130368	Zagreb, Ulica grada Vukovara 70	164,43	0,02%	131,54	32,89	0,69
5	Nataša Golik	99513269400	Rijeka, Put Bože Felkera 61	66.485,80	8,91%	53.188,64	13.297,16	277,02
6	KALINA d.o.o.	75282802245	Rijeka, Kalina 2	1.126,31	0,15%	901,05	225,26	4,69
7	ALAN KLANAC	43492509211	Rijeka, Kvaternikova 62 B	107.804,76	14,44%	86.243,81	21.560,95	449,19
8	MARINE AIR d.o.o.	90789004458	Zagreb, Trg kralja Tomislava 2	4.206,53	0,56%	3.365,22	841,31	17,53
9	OLEUM ALVEUS d.o.o.	28721753208	Posedarje, Ulica kralja Zvonimira 3	18.441,65	2,47%	14.753,32	3.688,33	76,84
10	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487		11.334,10	1,52%	9.067,28	2.266,82	47,23
11	Vrsalović Zoran	80078991813	Rijeka, Korzo 40	471,37	0,06%	377,10	94,27	1,96
			<b>UKUPNO:</b>	<b>746.349,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>597.079,62</b>	<b>149.269,90</b>	<b>3.109,79</b>

## 9. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVA TRAJANJA, I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE, UZ POSEBNU NAZNAKU MOGUĆIH OPĆIH POSLJEDICA U POGLEDU ZAPOŠLJAVANJA, KAO ŠTO SU MOGUĆA OTPUŠTANJA, RAD NA KRAĆE VRIJEME I SLIČNO

**Operativne mjere restrukturiranja** usmjerene su na povećanje ukupne efikasnosti i konkurentnosti društva te će se implementirati tijekom tekuće godine i u naredne dvije godine. Ove mjere obuhvaćaju ključne aspekte poslovanja, a njihov cilj je optimizirati poslovne procese, smanjiti operativne troškove i omogućiti dugoročni održivi rast. Mjere su sljedeće:

### A) Promjena strategije poslovanja

U narednoj godini, društvo će redefinirati svoju poslovnu strategiju i razviti detaljan poslovni plan koji uključuje sve potrebne resurse, investicije i ciljeve za uspješan novi početak poslovanja, uključujući detaljnu analizu tržišta i konkurencije.

### B) Kadrovsko restrukturiranje

U okviru plana restrukturiranja predviđa se optimizacija organizacijske strukture s ciljem poboljšanja operativne učinkovitosti i boljeg iskorištavanja postojećih resursa. Nakon provedbe plana, društvo planira zaposliti jednog dodatna radnika. Osim toga, društvo namjerava ulagati u daljnji razvoj svojih zaposlenika kroz specifične edukacije i osposobljavanja koja će unaprijediti tehničke vještine, sigurnost na radu i kvalitetu usluga. Planirane kadrovske promjene imaju za cilj osiguranje stabilnog rasta poslovanja, unaprjeđenje operativnih kapaciteta i jačanje konkurentnosti društva, čime će se dugoročno podržati tržišna pozicija društva i omogućiti održiv razvoj poslovanja.

### C) Promotivne aktivnosti i ulaganje u oglašavanje

Kako bi se poboljšala prepoznatljivost i konkurentnost na tržištu, društvo će intenzivirati ulaganje u marketinške aktivnosti. U sljedećem razdoblju, planira se angažiranje specijaliziranih marketinških agencija za digitalni marketing, uključujući kampanje putem Google AdWords i Facebook oglašavanja. Ova strategija ima za cilj proširiti

doseg i privući novu ciljanu skupinu kupaca. Povećanje marketinških aktivnosti također će biti usmjereno na jačanje brenda i unapređenje odnosa s budućim kupcima kroz digitalne kanale.

#### **D) Informatizacija poslovnih procesa**

Ulaganje u informatičku opremu i infrastrukturu bit će ključni element u povećanju informatiziranosti i automatiziranosti poslovnih procesa. Ovaj proces uključuje modernizaciju informatičkog sustava, implementaciju novih softverskih rješenja za upravljanje poslovnim operacijama, te automatizaciju ključnih poslovnih funkcija. Povećanje stupnja informatizacije omogućit će brže i točnije donošenje poslovnih odluka, smanjenje administrativnih troškova, bolju kontrolu nad financijskim i proizvodnim procesima, a u konačnici će dovesti do značajnog smanjenja troškova i povećanja profitabilnosti društva.

Implementacijom ovih operativnih mjera, društvo će ostvariti značajnu povećanje efikasnosti, smanjenje operativnih troškova te poboljšanje profitabilnosti, što će omogućiti postizanje dugoročne održivosti poslovanja. Ove mjere također omogućuju bolje prilagođavanje tržišnim uvjetima i konkurenciji, te stvaraju osnovu za daljnji rast i razvoj u narednim godinama.

*Tablica 7: Izračun mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje društva*

Redni broj	Mjera	Predviđeno vremensko trajanje	Učinak mjere na profitabilnost (Eur)
1	Promjena strategije poslovanja	12 mjeseci	1.400,00
2	Kadrovsko restrukturiranje	24 mjeseca	1.000,00
3	Tržište nabave	24 mjeseca	1.840,00
4	Promotivne aktivnosti	36 mjeseci	1.800,00
5	Informatizacija	12 mjeseci	1.000,00
			7.040,00

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

Poslovni plan projekcije obuhvaća razdoblje od 2025. do 2028. godine. Ovaj plan uključuje detaljan pregled financijskih i operativnih očekivanja za naredno razdoblje, uzimajući u obzir trenutačne tržišne uvjete, poslovne strategije i interne resurse Dužnika. Pretpostavke za preostali dio 2025. godine uključuju očekivane promjene u prihodu, troškovima te prilagodbe u operativnoj strukturi kako bi se osigurala likvidnost i stabilnost poslovanja. U projekciji su također uzeti u obzir mogući vanjski faktori koji mogu utjecati na poslovanje, poput tržišnih kretanja, konkurencije i makroekonomskih uvjeta. Plan se nadovezuje na dugoročnu strategiju rasta i restrukturiranja koja će omogućiti postizanje stabilnosti i dugoročne održivosti poslovanja Dužnika.

*Tablica 8: Projekcija poslovanja za razdoblje 2025. – 2028.*

Plan poslovanja u EUR				
Pozicija/godina	2025	2026	2027	2028
1. Poslovni prihod	95.000	140.000	195.000	220.000
2. Poslovni rashod	86.700	130.500	162.238	185.248
a. Materijalni troškovi	71.250	102.200	128.700	149.600
b. Troškovi osoblja	7.600	17.400	17.688	17.688
c. Amortizacija	6.650	9.800	13.650	15.400
d. Financijski rashodi	1.200	1.100	2.200	2.560
3. Dobit ili gubitak prije oporezivanja	8.300	9.500	32.762	34.752
4. Porez na dobit	830	950	3.276	3.475
5. Dobit ili gubitak razdoblja	7.470	8.550	29.486	31.277

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

Tvrtka će provedbom predloženog Plana operativnog i financijskog restrukturiranja ostvariti stabilno, održivo i dugoročno poslovanje, čime će se osigurati njezinu neograničenu sposobnost za ispunjavanje svih poslovnih i financijskih obveza. Restrukturiranje će omogućiti optimizaciju poslovnih procesa, smanjenje dugova te poboljšanje operativne učinkovitosti, čime će tvrtka biti u mogućnosti generirati stabilan novčani tok i održavati solventnost. Planom restrukturiranja predviđa se postizanje ravnoteže između prihoda i rashoda, kao i adekvatno smanjenje postojećih obveza, u skladu s projekcijama prikazanim u Bilanci na datum 31. prosinca 2028. godine, koji je posljednji dan za koji je sastavljen ovaj Plan. Provedbom ovog Plana, tvrtka će osigurati dugoročni opstanak na tržištu i vratiti povjerenje svih svojih dionika.

*Tablica 9: Planirana bilanca*

POZICIJA	31.03.2025. (EUR)	31.12.2028. (EUR)
Dugotrajna imovina	149.422	97.124
Kratkotrajna imovina	757.136	492.138
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>906.557</b>	<b>589.262</b>
KAPITAL I REZERVE	53.440	34.736
1. Rezerviranja	1.750	1.137
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	27.333	17.766
3. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	481.265	312.822
4. Obveze za zajmove, depozite i slično	216.773	140.902
5. Obveze prema dobavljačima	52.170	33.911
6. Obveze prema zaposlenicima	41.456	26.946
7. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	32.371	21.041
<b>UKUPNO</b>	<b>906.557</b>	<b>589.262</b>



## 12. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI

Obveze društva **ALVEUS d.o.o.**, prema **Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 30. rujna 2025. godine**, prikazane su u sljedećoj tablici, koja detaljno navodi visinu i vrstu tih obveza.

*Tablica 10: Popis tražbina prema svim vjerovnicima*

Redni broj	Oib vjerovnika	VJEROVNIK	ADRESA VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE (EUR)	UDIO	VRSTA TRAŽBINE
1	29524210204	A1 Hrvatska d.o.o.	Zagreb, Vrtni put 1	579,79	0,08%	Tražbina skupine A
2	70991323777	Adria RoRo 1 d.o.o.	Rijeka, Kvaternikova 62 B	17.859,87	2,39%	Tražbina skupine A
3	12968751355	ALVEUS CAPITAL d.o.o.	Rijeka, Kvaternikova 62 B	517.874,91	69,39%	Tražbina skupine A
4	85821130368	Financijska agencija	Zagreb, Ulica grada Vukovara 70	164,43	0,02%	Tražbina skupine A
5	99513269400	Nataša Golik	Rijeka, Put Bože Felkera 61	66.485,80	8,91%	Tražbina skupine A
6	75282802245	KALINA d.o.o.	Rijeka, Kalina 2	1.126,31	0,15%	Tražbina skupine A
7	43492509211	ALAN KLANAC	Rijeka, Kvaternikova 62 B	107.804,76	14,44%	Tražbina skupine A
8	90789004458	MARINE AIR d.o.o.	Zagreb, Trg kralja Tomislava 2	4.206,53	0,56%	Tražbina skupine A
9	28721753208	OLEUM ALVEUS d.o.o.	Posedarje, Ulica kralja Zvonimira 3	18.441,65	2,47%	Tražbina skupine A
10	18683136487	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	Katančićeva 5, Zagreb	11.334,10	1,52%	Tražbina skupine A
11	80078991813	Vrsalović Zoran	Rijeka, Korzo 40	471,37	0,06%	Tražbina skupine A
			<b>UKUPNO:</b>	<b>746.349,52</b>	<b>100,00%</b>	

Ukupne tražbine vjerovnika u predstečajnom postupku razvrstane su u slijedeće skupine:

Tablica 11: Vjerovnici skupine A

Redni broj	Vjerovnik	Oib	Adresa vjerovnika	Obveza (Eur)	Udio
1	A1 Hrvatska d.o.o.	29524210204	Zagreb, Vrti put 1	579,79	0,08%
2	Adria RoRo 1 d.o.o.	70991323777	Rijeka, Kvaternikova 62 B	17.859,87	2,39%
3	ALVEUS CAPITAL d.o.o.	12968751355	Rijeka, Kvaternikova 62 B	517.874,91	69,39%
4	Financijska agencija	85821130368	Zagreb, Ulica grada Vukovara 70	164,43	0,02%
5	Nataša Golik	99513269400	Rijeka, Put Bože Felkera 61	66.485,80	8,91%
6	KALINA d.o.o.	75282802245	Rijeka, Kalina 2	1.126,31	0,15%
7	ALAN KLANAC	43492509211	Rijeka, Kvaternikova 62 B	107.804,76	14,44%
8	MARINE AIR d.o.o.	90789004458	Zagreb, Trg kralja Tomislava 2	4.206,53	0,56%
9	OLEUM ALVEUS d.o.o.	28721753208	Posedarje, Ulica kralja Zvonimira 3	18.441,65	2,47%
10	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487		11.334,10	1,52%
11	Vrsalović Zoran	80078991813	Rijeka, Korzo 40	471,37	0,06%
			<b>UKUPNO:</b>	<b>746.349,52</b>	<b>100,00%</b>

### 13. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE

Ponuda vjerovnicima prema skupinama

**Dug prema vjerovnicima SKUPINE A** sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 30. rujna 2025. godine iznose 746.349,52 EUR. Dužnik predlaže otpis tražbina u iznosu od 80%, dok će se preostalih 20% tražbina podmiriti nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci po pravomoćnosti Rješenja o potvrdi Plana restrukturiranja, 15 – tog u mjesecu za prethodni mjesec.

1. A1 Hrvatska d.o.o., Zagreb, Vrtni put 1, OIB: 29524210204, ukupan iznos tražbine iznosi 579,79 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 463,83 EUR. Preostali iznos tražbine od 115,96 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 2,42 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
2. Adria RoRo 1 d.o.o., Rijeka, Kvaternikova 62 B, OIB: 70991323777, ukupan iznos tražbine iznosi 17.859,87 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 14.287,90 EUR. Preostali iznos tražbine od 3.571,97 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 74,42 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

3. ALVEUS CAPITAL d.o.o., Rijeka, Kvaternikova 62 B, OIB: 12968751355, ukupan iznos tražbine iznosi 517.874,91 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 414.299,93 EUR. Preostali iznos tražbine od 103.574,98 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 2.157,81 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
4. Financijska agencija, Zagreb, Ulica grada Vukovara 70, OIB: 85821130368, ukupan iznos tražbine iznosi 164,43 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 131,54 EUR. Preostali iznos tražbine od 32,89 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 0,69 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
5. Nataša Golik, Rijeka, Put Bože Felkera 61, OIB: 99513269400, ukupan iznos tražbine iznosi 66.485,80 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 53.188,64 EUR. Preostali iznos tražbine od 13.297,16 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 277,02 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

6. KALINA d.o.o., Rijeka, Kalina 2, OIB: 75282802245, ukupan iznos tražbine iznosi 1.126,31 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 901,05 EUR. Preostali iznos tražbine od 225,26 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 4,69 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
7. ALAN KLANAC, Rijeka, Kvaternikova 62 B, OIB: 43492509211, ukupan iznos tražbine iznosi 107.804,76 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 86.243,81 EUR. Preostali iznos tražbine od 21.560,95 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 449,19 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
8. MARINE AIR d.o.o., Zagreb, Trg kralja Tomislava 2, OIB: 90789004458, ukupan iznos tražbine iznosi 4.206,53 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 3.365,22 EUR. Preostali iznos tražbine od 841,31 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 17,53 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
9. OLEUM ALVEUS d.o.o., Posedarje, Ulica kralja Zvonimira 3, OIB: 28721753208, ukupan iznos tražbine iznosi 18.441,65 EUR. Tražbina će biti namirena na način da

predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 14.753,32 EUR. Preostali iznos tražbine od 3.688,33 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 76,84 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

10. REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA, Katančićeva 5, Zagreb, OIB: 18683136487, ukupan iznos tražbine iznosi 11.334,10 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 9.067,28 EUR. Preostali iznos tražbine od 2.266,82 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 47,23 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

11. Vrsalović Zoran, Rijeka, Korzo 40, OIB: 80078991813, ukupan iznos tražbine iznosi 471,37 EUR. Tražbina će biti namirena na način da predstečajni vjerovnik otpušta dužniku dio tražbine, što iznosi 377,10 EUR. Preostali iznos tražbine od 94,27 EUR otplatit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata od kojih svaka iznosi 1,96 EUR, bez kamata računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi Plana restrukturiranja. Prva rata platit će se nakon isteka počeka od 12 mjeseca 15 – tog u mjesecu, računajući od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

Osporene tražbine. U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenom tražbinom, dužnik će vjerovnika osporene tražbine isplatiti u utvrđenom iznosu tražbina pod jednakim uvjetima kao i vjerovnike skupine A – otpis tražbina u iznosu od 80% te otplata preostalih 20% nakon isteka počeka od 12 mjeseci na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata.

1. Adria RoRo 1 d.o.o. , Rijeka, Kvaternikova 62 B, OIB: 70991323777, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 17.859,87 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
2. ALVEUS CAPITAL d.o.o., Rijeka, Kvaternikova 62 B, OIB: 12968751355, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 517.874,91 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
3. EOS MATRIX d.o.o., Zagreb, Horvatova ulica 82, OIB: 76674680107, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 69,26 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

4. Nataša Golik, Rijeka, Put Bože Felkera 61, OIB: 99513269400, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 66.485,80 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
5. HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA, Zagreb, Prisavlje 3, OIB: 684191243305, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 88,69 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
6. KD VODOVOD I KANALIZACIJA d.o.o., Rijeka, Dolac 14, OIB: 80805858278, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 14.481,75 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.
7. ALAN KLANAC, Rijeka, Kvaternikova 62 B, OIB: 43492509211 ukupan iznos osporene tražbine iznosi 107.804,75 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke



kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

8. OLEUM ALVEUS d.o.o., Posedarje, Ulica kralja Zvonimira 3, OIB: 28721753208, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 18.441,65 EUR. U slučaju otklanjanja osporavanja, tražbina će biti namirena u 20% utvrđenog iznosa pravomoćnom sudskom odlukom, nakon isteka počeka od 12 mjeseci, računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, na 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata. Prva rata će se platiti 15-tog u mjesecu nakon isteka počeka od 12 mjeseci računajući od pravomoćnosti sudske odluke kojom je ta tražbina utvrđena, dok će se svaka naredna rata platiti mjesečno, najkasnije do 15-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

## 14. NAJAVA ZADUŽENJA U NOVCU RADI PRIVREMENOG NOVOG FINANCIRANJA

U Planu restrukturiranja za razdoblje 2025.–2028., društvo **ALVEUS d.o.o.** ne predviđa dodatno zaduživanje. Predložene mjere financijskog i operativnog restrukturiranja usmjerene su na optimizaciju poslovnih procesa i smanjenje postojećih obveza, s ciljem generiranja viška likvidnosti. Očekuje se da će navedeni višak biti otvoren kroz povećanje prihoda te racionalizaciju troškova, zahvaljujući učinkovitom provođenju mjera za poboljšanje operativne efikasnosti.

Tijekom predstečajnog postupka, očekuje se i priljev sredstava putem naplate potraživanja iz ranijih poslovnih razdoblja. Naplata potraživanja, u kombinaciji s provedbom mjera restrukturiranja, osigurat će financijsku stabilnost društva, omogućiti ulaganje u razvoj poslovanja i doprinijeti stabilizaciji poslovnog okruženja.

Plan predviđa da će društvo tijekom predstečajnog postupka biti u mogućnosti pokrivati svoje tekuće obveze iz viška likvidnih sredstava, bez potrebe za dodatnim zaduživanjem. Na taj način osigurava se financijska održivost i smanjenje rizika, čime se stvara čvrsta osnova za povratak društva na stabilan i profitabilan put. Ovakav pristup omogućuje fokusiranje na dugoročno održivo poslovanje, izbjegavajući dodatna financijska opterećenja koja bi mogla ugroziti postignutu stabilnost.

## 15. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Ukupni trošak restrukturiranja iznosi 4.300 EUR i obuhvaća ključne stavke nužne za uspješnu provedbu predstečajnog postupka i restrukturiranja. Ovaj iznos uključuje predujam za pokretanje postupka, naknade za povjerenika te sve operativne troškove vezane uz organizaciju i nadzor samog procesa. Dodatno, planirani su izdaci za pregovore s vjerovnicima, angažman knjigovodstvenih i poreznih savjetnika te odvjetničke usluge.

Detaljna struktura troškova restrukturiranja uključuje sljedeće:

**Operativni troškovi restrukturiranja:** 1.700 EUR, koji pokrivaju aktivnosti poput administrativnih zadataka, komunikacije s vjerovnicima te provedbe svakodnevnih operacija vezanih uz restrukturiranje.

**Administrativni troškovi:** 1.500 EUR, što uključuje pripremu, organizaciju i dostavu potrebne dokumentacije, kao i ostale administrativne aktivnosti proizašle iz predstečajnog postupka.

**Ostali troškovi:** 1.100 EUR, koji se odnose na specifične usluge poput konzultacija s poreznim savjetnicima, odvjetnicima i drugim stručnjacima te eventualne vanjske troškove nastale tijekom procesa.

Ukupni troškovi su pažljivo planirani kako bi osigurali učinkovit, zakonit i transparentan proces restrukturiranja. Cilj je omogućiti povoljniji ishod za poduzeće i vjerovnike, uz smanjenje rizika i nesigurnosti koji bi mogli nastati tijekom trajanja predstečajnog postupka.

## 16. NAZNAKA KATEGORIJA TRAZBINA NA KOJE PLAN RESTRUKTURIRANJA SUKLADNO ZAKONU NE UTJEČE

Sukladno članku 66. Stečajnog zakona, Tražbine i prava na koje predstečajni postupak ne utječe:

(1) Predstečajni postupak ne utječe na:

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

(2) Predstečajni postupak ne utječe na kvalificirane financijske ugovore na koje se na odgovarajući način primjenjuju odredbe članka 182. stavaka 6. i 7. ovoga Zakona.

(3) Tražbine iz stavaka 1. i 2. ovoga članka ne mogu biti predmet plana restrukturiranja.

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

(5) Izlučni vjerovnici mogu sudjelovati u planu restrukturiranja samo ako izričito i dobrovoljno pristanu na to.

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

1. pravo na kolektivno pregovaranje i industrijske akcije

2. pravo na obavješćivanje i savjetovanje:

– obavješćavanje radnika o najnovijem i mogućem razvoju djelatnosti poduzeća ili pogona i njegovu gospodarskom položaju, kako bi mogli dužnika obavijestiti u vezi sa situacijom poslovanja i potrebi da se razmotre mehanizmi restrukturiranja

– obavješćavanje radnika o svakom postupku preventivnog restrukturiranja koji bi mogao utjecati na zapošljavanje, isplatu plaće i sve buduće isplate radnicima, uključujući mirovine

– obavješćivanje radnika i savjetovanje s njima u vezi s planovima restrukturiranja prije nego što oni budu podneseni na prihvrat vjerovnicima ili na potvrdu sudu.

(7) Ako su planom restrukturiranja predviđene mjere koje dovode do promjena u organizaciji rada ili ugovora o radu s radnicima, te mjere podliježu odobrenju radnika.

U odnosu na navedeno dužnik nema tražbine na koje plan restrukturiranja ne utječe.

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

Sve relevantne informacije u vezi s predstečajnim postupkom bit će dostupne novozaposlenim radnicima putem e-Oglasne ploče sudova, koja predstavlja službeni elektronički kanal za objavu svih informacija i dokumentacije vezanih uz pravne postupke. Osim toga, radnici će moći dobiti potrebne informacije i izravno u upravi društva, koja je osigurala transparentnost i lakši pristup svim važnim podacima vezanim uz tijek predstečajnog postupka.

Kako bi se osigurala što bolja dostupnost informacija, uprava društva omogućila je svakodnevnu komunikaciju i pružanje potrebnih pojašnjenja. Naime, svi novozaposleni radnici će moći osobno doći u upravu društva svakog **ponedjeljka od 14 do 15 sati**, kada će biti na raspolaganju osobe zadužene za pružanje informacija i odgovaranje na sva pitanja. Ova mjera omogućit će budućim radnicima da dobiju jasne i pravovremene informacije o svim fazama predstečajnog postupka, kao i svim promjenama koje se mogu dogoditi tijekom procesa.

Pored toga, radnici će moći dobiti detaljne informacije o njihovim pravima, uvjetima i mogućim isplatama u okviru predstečajnog postupka, kao i o drugim pitanjima koja se mogu odnositi na njihov radni status i obveze prema društvu. Uprava društva se obvezuje pružati maksimalnu podršku svim radnicima u procesu restrukturiranja, s ciljem očuvanja stabilnosti i prava zaposlenika.

Za dodatna pitanja ili specifične situacije, radnici se također mogu obratiti odgovornim osobama unutar društva izvan redovnih termina, uz prethodni dogovor. Na taj način se nastoji osigurati da svaki zaposlenik ima mogućnost dobiti potrebnu podršku i odgovore na svoja pitanja vezana uz predstečajni postupak.

## 18. OBRAZLOŽENJE U KOJEM SE RAZJAŠNJAVA ZAŠTO PLAN RESTRUKTURIRANJA IMA RAZUMNE IZGLEDE ZA SPRJEČAVANJE NESPOSOBNOSTI DUŽNIKA ZA PLAĆANJE I OSIGURANJE ODRŽIVOSTI POSLOVANJA, UKLJUČUJUĆI POTREBNE PRETPOSTAVKE ZA USPJEH PLANA

Planom restrukturiranja predviđen je način namirenja obveza prema vjerovnicima koji će omogućiti društvu nastavak poslovanja. Provedbom plana restrukturiranja dužnik će spriječiti nesposobnost za plaćanje, održati poslovanje te osigurati radna mjesta.

Dužnik je planom restrukturiranja predvidio način namirenja koji vjerovnicima omogućava bolji položaj nego što bi imali u slučaju otvaranja stečajnog postupka.

Ukoliko se plan restrukturiranja ne potvrdi, vjerovnici neće moći naplatiti više od 5% svojih potraživanja.

Proces restrukturiranja u periodu od 2025. – 2028. Godine pridonijet će stabilnosti društva.

Namjera dužnika je u svakom slučaju zaštititi vjerovnike kao partnere društva te i dalje nastaviti poslovanje i dobre odnose sa postojećim dobavljačima i partnerima.

Također, održivost poslovanja nastojat će se osigurati pregovorima sa vjerovnicima i dugogodišnjim partnerima kako bi našli najprihvatljivije modele za otplatu dugovanja te daljnju suradnju za dobrobit dužnika i vjerovnika te kako bi stekli poslovanjem obostranu korist.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja tvrtke **ALVEUS d.o.o.** za razdoblje od 2025. do 2028. godine usvojio je i odobrio zakonski zastupnik, dana 03.11.2025. godine.

**ALVEUS d.o.o.**

ALAN KLANAC, član uprave

---