

Gašpar Professional j.d.o.o.

Gašpar Professional j.d.o.o.

Prijedlog plana financijskog i operativnog restrukturiranja

EBIT	Dobit prije kamata i poreza (<i>Earnings before interest and tax</i>)
EBITDA	Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (<i>Earnings before interest, tax, depreciation and amortization</i>)
ROA	Povrat na imovinu (<i>Return on asset</i>)
ROE	Povrat na kapital (<i>Return on equity</i>)
ROIC	Povrat na uloženi kapital (<i>Return on Invested Capital</i>)
CAPEX	Kapitalna ulaganja (<i>Capital expenditures</i>)
RUC	Razlika u cijeni
D.D.	Dioničko društvo
D.O.O.	Društvo s ograničenom odgovornošću
J.D.O.O.	Jednostavno društvo s ograničenom odgovornošću
EU	Europska Unija
PSN	Predstečajna nagodba
RDG	Račun dobiti i gubitka
NKD	Nacionalna klasifikacija djelatnosti
MBS	Matični broj subjekta
OIB	Osobni identifikacijski broj
RH	Republika Hrvatska
Ugovoreni projekti	Obuhvaćaju potpisane ugovore i dobivene narudžbe za koje nisu potpisani ugovori

Gašpar Professional j.d.o.o. Ulica Ante Topić - Mimare 65, 10000 Zagreb		Str.
	1. Podaci o identitetu dužnika	4
	2. Podaci o identitetu povjerenika	4
	3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
	4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
	5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje	11
	6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
	7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
	8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
	9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
	10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
	11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
	12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
	13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
	14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
	15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
	16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
	17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

1. Podaci o identitetu dužnika

2. Podaci o identitetu povjerenika

● 1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

1. Podaci o identitetu dužnika

2. Podaci o identitetu povjerenika

Gašpar

Professional

j.d.o.o.

Direktor: Katarina Jurišić

Poslovni prihod 2022: 669.494 EUR

EBITDA 2022: 1.791 EUR

Neto dobit (gubitak) 2022: (22.350) EUR

Neto dug 2022: 38.275 EUR

Broj zaposlenika (2022): 1

Osnovna djelatnost Društva je djelatnost kupnje i prodaje robe.

Podaci o identitetu dužnika

- Nositelj financijskog i operativnog restrukturiranja je društvo Gašpar professional j.d.o.o. (u daljnjem tekstu „Društvo”).
- Društvo je osnovano 2014. godine i registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu - pod matičnim brojem subjekta (MBS): 080929381 i OIB: 24957577868.
- Vlasnik 100 % kapitala Društva i direktor je Katarina Jurišić, OIB: 29159391558 s prebivalištem na adresi Lazina Čička 16/2, te zastupa društvo samostalno i neograničeno.
- Trgovački sud u Zagrebu (Stalna služba u Karlovcu) - objavljuje upis odluka suda o otvaranju predstečajnog postupka, u Sudski registar proveden kod ovoga suda po rješenju pod poslovnim brojem St-432/2023-5 od 21. veljače 2023. godine, redni broj upisa 5.

Predmet poslovanja

- U Zavodu za statistiku osnovna djelatnost Društva NKD 9602, Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje.
- U sudskom registru su kao predmet poslovanja Društva navedene i sljedeće djelatnosti:
 - frizerski saloni i saloni za uljepšavanje
 - djelatnost za njegu i održavanje tijela
 - ekološka proizvodnja, prerada, uvoz i izvoz ekoloških proizvoda
 - obavljanje poslova stručne kontrole u ekološkoj proizvodnji
 - organiziranje seminara, kongresa, savjetovanja, priredbi, revija, izložbi, koncerata, festivala i sajмова
 - savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
 - promidžba (reklama i propaganda)
 - djelatnost proizvodnje i stavljanje na tržište predmeta opće uporabe
 - kupnja i prodaja robe
 - pružanje usluga u trgovini
 - obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
 - zastupanje inozemnih tvrtki
 - pružanje usluga informacijskog društva
 - pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
 - pripremanje i usluživanje pića i napitaka
 - pružanje usluga smještaja
 - pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja
 - energetsko certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi
 - stručni poslovi prostornog uređenja
 - djelatnosti uređenja interijera

Podaci o identitetu povjerenika

- Trgovački sud u Zagrebu je za povjerenika imenovao Vladimira Beseka, OIB: 38938830728, Virovitica, Podravska 8.

3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja

- Podaci o imovini dužnika

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
● 3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja

Podaci o imovini dužnika

Na dan podnošenja plana restrukturiranja Društvo nema evidentirane dugotrajne imovine u poslovnim knjigama.

Vrijednost kratkotrajne imovine iznosi 240.891 EUR te se odnosi na potraživanja od kupaca u iznosu 238.556 EUR, potraživanja od države u iznosu 1.606 EUR te ostala potraživanja u iznosu 729 EUR.

Imovini dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja

u EUR	
Dugotrajna imovina	-
Kratkotrajna imovina	
Novac	-
Potraživanja od kupaca	238.556
Potraživanja od države	1.606
Ostal potraživanja	729
Ukupno	240.891

4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća

- Opis ekonomske situacije dužnika
- Opis ekonomske situacije dužnika | Poslovne aktivnosti

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
● 4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća

Opis ekonomske situacije dužnika

**Gašpar
Professional
j.d.o.o.**

Društvo je zapalo u probleme zbog nemogućnosti pravovremene naplate svojih potraživanja i odgode ugovorenih poslova što je rezultiralo nepravovremenim podmirivanjem obveza prema dobavljačima i državi. Također, kako proces naplate potraživanja nije mogao pratiti tekuće obveze, a uz to je došlo i do raskida ugovora s nekim kupcima i zastoja u izvođenju radova, Društvo nije imalo dovoljno sredstava za servisiranje svih obveza te je došlo do blokade računa i nemogućnosti podmirivanja obveza. Navedeni problemi onemogućili su normalno poslovanje i prisilili Društvo na otvaranje predstečajnog postupka.

Bilanca

u EUR	2020	2021	2022
Aktiva			
Dugotrajna imovina	11.945	33.293	26.635
Kratkotrajna imovina	180.493	454.454	222.076
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	803
	192.438	487.747	249.514
Pasiva			
Kapital i rezerve	1.932	17.094	(5.255)
Rezerviranja	-	-	-
Dugoročne obveze	-	64.947	17.831
Kratkoročne obveze	190.506	405.706	236.938
Prihod budućeg razdoblja	-	-	-
	192.438	487.747	249.514

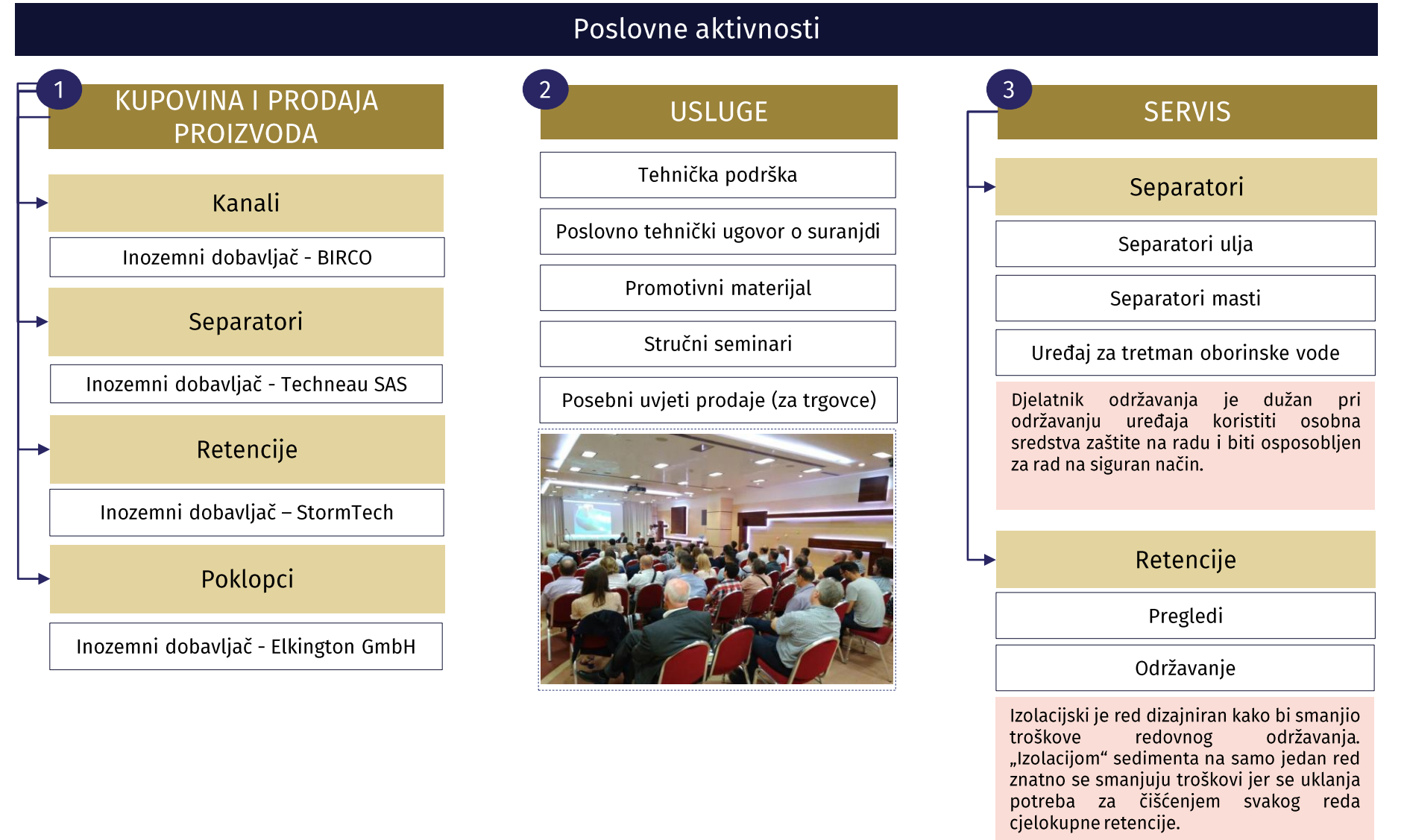
Račun dobiti i gubitka

u EUR	2020	2021	2022
Poslovni prihodi	176.182	714.787	669.494
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi i tr. prodane robe	150.062	661.240	637.046
Trošak zaposlenika	6.748	12.001	12.430
Ostali troškovi	9.304	36.941	18.226
	166.115	710.182	667.702
EBITDA	10.067	4.606	1.791
EBITDA %	5,71%	0,64%	0,27%
EBIT	8.384	4.606	(4.867)
EBIT %	4,76%	0,64%	-0,73%
Financijski prihodi	-	17.509	1.100
Financijski rashodi	1.040	4.597	18.582
Neto dobit	6.515	15.162	(22.350)

- Najveći udio u aktivni u 2022. godini čini kratkotrajna imovina u iznosu od 222.076 EUR i dugotrajna imovina u iznosu od 26.635 EUR. Navedene stavke imale su opadajući trend u promatranom razdoblju. Također Društvo bilježi plaćene troškove budućeg razdoblja od 803 EUR.
- Najveći udio u pasivi u 2022. godini čine kratkoročne obveze u iznosu od 236.938 EUR te dugoročne obveze u iznosu od 17.831 EUR. Društvo je imalo negativnu stavku kapitala i rezervi koji su u 2022. godini iznosili -5.255 EUR.
- Društvo je u 2022. godini ostvarilo pad poslovnih prihoda usporedno s 2021. godinom. Sa smanjenjem prihoda, došlo je i do smanjenja troškova poslovanja i EBITDA-e, a to je rezultiralo smanjenjem EBITDA-e za oko 60%.
- EBIT se u 2022. godini smanjio u odnosu na 2021. godinu te je u 2022. bio negativan. EBIT % je iznosila -0,73%.
- Financijski prihodi su se smanjili u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu, dok su se financijski rashodi povećali za čak 400%.

4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća

Opis ekonomske situacije dužnika | Poslovne aktivnosti



5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

- Uvjeti za otvaranje predstečajnog postupka

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
● 5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Uvjeti za otvaranje predstečajnog postupka

Sukladno članku 4. Stečajnog zakona, u uvjetima nastupa nelikvidnost koja se ogleda u nemogućnosti da Društvo poduzetim mjerama financijskog restrukturiranja izvan predstečajnog postupka sam uspostavi stanje likvidnosti, Društvo pokreće predstečajni postupak.

Prijeteća nesposobnost za plaćanje evidentirana je i ogleda se u navedenim činjenicama.

Uvjeti za otvaranje predstečajne nagodbe

Blokada poslovnih računa

- Društvo u Očevidniku redosljida osnova za plaćanje, koje vodi Financijska agencija, ima evidentirane neizvršene obveze za plaćanje odnosno na dan predaje Prijedloga za pokretanje predstečajnog postupka do 60 dana u blokadi što je dokazano potvrdom od Fine o danima blokade i Očevidnikom o redosljedu plaćanja, priloženom prijedlogu za pokretanje predstečajnog postupka

Nemogućnost urednog servisiranja obveza

- Bez provedbe mjera financijskog i operativnog restrukturiranja, Društvo neće biti u mogućnosti podmirivati obveze u skladu sa zakonskim rokovima.

Društvo je zapalo u probleme zbog **nemogućnosti pravovremene naplate svojih potraživanja i odgode poslova koji su bili ugovoreni** što je rezultiralo nepravovremenim podmirivanjem obveza prema dobavljačima i državi. Također, kako proces naplate potraživanja nije mogao pratiti tekuće obveze, a uz to je došlo i do raskida ugovora s nekim kupcima i zastoja u izvođenju radova, Društvo nije imalo dovoljno sredstava za servisiranje svih obveza te je došlo do blokade računa Društva i nemogućnosti podmirivanja obveza. Navedeni problemi onemogućili su normalno poslovanje i prisilili Društvo na otvaranje predstečajnog postupka.

03.02.2023. FINA izdaje potvrdu o blokadi računa i novčanih sredstava te navodi kako je na računima i novčanim sredstvima ovršenika evidentirano 59 dana neprekidne blokade, odnosno 59 dana blokade (6. 12.2022. godine Društvo ušlo u blokadu) u prethodnih 6 mjeseci zbog neizvršenih osnova za plaćanje evidentiranih u Očevidniku.

6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

- Manjak sredstava

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
● 6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Manjak sredstava

Prikazan je izračuna manjka likvidnih sredstava.

Manjak likvidnih sredstava Društva posljedica je značajnih obveza prema državnim institucijama.

Sve izloženo je pokazatelj upitne vremenske neograničenosti poslovanja i temelj za pokretanje postupka predstečajne nagodbe.

Manjak likvidnih sredstava na datum otvaranja predstečaja

Pozicija	u EUR
Likvidna imovina	
Potraživanja	218.871
Zalihe	-
Novac	-
Ostala kratkotrajna imovina	3.205
	222.076
Obveze	
Obveze prema dobavljačima	20.444
Obveze prema financijskim institucijama	-
Ostale kratkoročne obveze	216.494
	236.938
Manjak likvidnih sredstava	(14.863)

- **Ukupna likvidna** imovina na datum 31.12.2022 iznosila je 222.076 EUR.
- **Ukupne kratkoročne obveze** na 31.12.2022. iznosile su 236.938 EUR.
- Na temelju priloženog **nedostatak likvidnih sredstava** iznosio je -14.863 EUR. Ako se uzme u obzir da potraživanja nisu trenutno naplativa te je dio ugovorenih poslova odgođen manjak likvidnosti je značajno veći.

7. Mjere financijskog restrukturiranja

- Prijedlog vjerovnicima
- Vjerovnici u predstečajnom postupku
- Izračun financijskih mjera na višak likvidnih sredstava

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
● 7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

7. Mjere financijskog restrukturiranja

Prijedlog vjerovnicima

U svrhu financijskog restrukturiranja Društva potrebno je poduzeti određene mjere financijskog restrukturiranja sukladno prijedlogu predstečajnog postupka.

Društvo će na taj način stabilizirati poslovanje te će mu biti omogućena provedba mjera operativnog restrukturiranja s ciljem uspostave održivog modela poslovanja.

Prema Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi poduzetnik je dužan od nastanka nelikvidnosti poduzeti mjere financijskog restrukturiranja radi ponovnog uspostavljanja stanja likvidnosti

Kroz mjere operativnog restrukturiranja očekuje se financijsko rasterećenje.

Sve ovo omogućit će Društvu lakše podmirenje ostatka obveza.

- Ukupan dug Društva na dan 02.03.2023. godine iznosio je 131.775 EUR te se odnosi na dug prema Ministarstvu financija RH- porezna uprava i Financijskoj agenciji.
- Kako bi Društvo moglo izvršiti svoje obveze predlaže se otpis od 30% utvrđenih obveza. Uz to predlaže se plan otplate tražbina prema vjerovnicima unutar 5 godina s jednom godinom počeka, jednakim mjesečnim ratama počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o potvrdi plana restrukturiranja, svakog 15-og u mjesecu. Na takav način Društvo će moći dalje nastaviti poslovati te redovito podmirivati obveze.
- Efekt financijskog restrukturiranja se očekuje kroz poček od 12 mjeseci, čime će se Društvu omogućiti potpuno uspostavljanje likvidnosti kroz dovršetak ugovorenih poslova i naplatu potraživanja.

Vjerovnici

- Dug prema Ministarstvu financija RH- poreznoj upravi iznosi 131.134,65 EUR
- Dug prema Financijskoj agenciji iznosi 640,16 EUR

7. Mjere financijskog restrukturiranja

Vjerovnici u predstečajnom postupku

Prema Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi poduzetnik je dužan od nastanka nelikvidnosti poduzeti mjere financijskog restrukturiranja radi ponovnog uspostavljanja stanja likvidnosti.

Plan otplate vjerovnika iz Plana restrukturiranja

U EUR	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Početno stanje duga	92.242	92.242	87.630	69.182	50.733	32.285	13.836
Novi dug	-	-	-	-	-	-	-
Otplata glavnice	-	4.612	18.448	18.448	18.448	18.448	13.836
Završno stanje duga	92.242	87.630	69.182	50.733	32.285	13.836	-
Prosječno stanje duga	92.242	89.936	78.406	59.958	41.509	23.061	6.918
Trošak kamate	-	-	-	-	-	-	-
Glavnica + kamata	-	4.612	18.448	18.448	18.448	18.448	13.836

- Obvezu prema vjerovnicima Društvo će podmiriti na slijedeći način:
 - Nakon otpisa 30% duga ukupna obveza prema vjerovnicima bi iznosila 92.242,37 EUR
 - Otplata preostalog iznosa glavnice u iznosu od 92.242,37 EUR kroz 5 godina, uz 1 godinu počeka u jednakim mjesečnim ratama
 - Nije predložena godišnja kamata na iznos preostalog potraživanja.

7. Mjere financijskog restrukturiranja

Izračun financijskih mjera na višak likvidnih sredstava

Prikaz izračuna viška likvidnih sredstava nakon prihvatanja predstečajne nagodbe, odnosno efekt nakon potvrde plana restrukturiranja.

Višak likvidnih sredstava na kraju 2025. godine

Komponente obrtnog kapitala	2023	2024	2025
Kratkotrajna imovina			
Novac	63.743	192.724	231.620
Potraživanja od kupaca	192.123	154.110	173.630
Zalihe	674	1.801	2.029
	256.540	348.635	407.279
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	53.858	86.834	115.505
Kratkoročni dug - PSN	4.612	18.448	18.448
Ostale kr. obveze (bez duga)	37.000	44.849	47.543
	95.470	150.131	181.497
Obrtni kapital	161.070	198.504	225.782

- Kao što je vidljivo u Planu poslovanja ovakvom otplatom postojećeg duga Društvo će u narednim godinama generirati dovoljno likvidnosti kako bi moglo podmirivati svoje obveze.
- Očekuje se višak likvidnih sredstava u vrijednosti od 225.783 EUR u 2025. godini.

8. Mjere operativnog restrukturiranja

- Operativne mjere
- Učinci mjera operativnog restrukturiranja | Projekcija prihoda
- Učinci mjera operativnog restrukturiranja | Troškovi restrukturiranja

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
● 8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

8. Mjere operativnog restrukturiranja

Operativne mjere

Osim financijskog restrukturiranja Društva u predstečajnom postupku, čime će se obveze Društva reprogramirati na duži vremenski period te time Društvo dovesti u stanje likvidnost, Društvo planira poduzeti i sljedeće aktivnosti operativnog restrukturiranja: ugovaranje novih poslova, optimizacija radnih procesa u vidu optimizacije troškova te povećanje broja zaposlenika.

S obzirom na očekivano smanjenje obujma poslovanja Društva kao posljedica pokretanja predstečajnog postupka, Društvo je pripremilo okvirni plan smanjenja operativnih tj. indirektnih troškova poslovanja u cilju operativnog restrukturiranja.

Nakon implementacije mjera operativnog restrukturiranja očekuje se stabilizacija marži koje će biti na višoj razini u odnosu na prijašnja razdoblja.

Očekivane marže po završetku postupka, u 2025. godini su sljedeće:

- EBITDA marža 3,5%,
- EBIT marža 3,4%,
- Neto profitna marža 2,8%.

Mjera	Opis
Novi izvori prihoda	<ul style="list-style-type: none">• Kao osnovu za stabilizaciju poslovanja Društvo najveći naglasak stavlja na ugovaranje dodatnih poslova (dobivanje novih narudžbi) te definiranje instrumenata osiguranja kako Društvo ne bi imalo problema s likvidnosti u slučaju odgode provedbe ugovorenog posla.• Društvo će tražiti dodatne izvore prihoda i usmjeriti nove napore na tržišta na kojima postoji interes za njihove usluge.
Optimizacija radnih procesa i troškova	<ul style="list-style-type: none">• Odnosi se na smanjenje troškova u svim segmentima poslovanja (nabava, administracija i sl.) i povećanje iskorištenosti radne snage.• Planira se maksimalno angažiranje vanjskih suradnika za ispunjenje potpisanih ugovora s naručiteljima čime će se minimizirati tekuće troškove, a zadržati razinu prihoda.• Uvođenje troškovnog računovodstva te detaljan izračun profitabilnosti svakog projekta čime će se osigurati učinkovito praćenje profitabilnosti projekata i dobiti dobra baza za pregovaranje oko cijene budućih projekata.
Povećanje broja zaposlenih	<ul style="list-style-type: none">• Sukladno planovima društvo će zaposliti 1 zaposlenika u narednim godinama poslovanja kako bi se održao optimalan broj stručnog kadra za kvalitetno, pravovremeno te adekvanto izvršenje ugovorenih poslova.

8. Mjere operativnog restrukturiranja

Operativne mjere - nastavak

Kroz segment operativnih mjera restrukturiranja, Društvo će povećati profitabilnost. Profitabilnost će rezultirati povećanjem EBITDA marže s dosadašnjih 0,3% u 2022. godini na 4,7% do kraja 2024. godine.

Zaključno sa 2025. godinom EBITDA će iznositi 59.062 EUR, odnosno EBITDA marža će iznositi 3,5%.

Mjera	Opis
Povećanje profitabilnosti	<ul style="list-style-type: none">• Potpisivanjem novih ugovora o poslovnoj suradnji i širenjem na nova tržišta te povećanjem iskorištenosti kapaciteta planira se povećanje profitabilnosti koje će imati značajan utjecaj na poslovanje Društva.
Izračun učinka operativnih mjera na poslovanje	<ul style="list-style-type: none">• Profitabilnost će rezultirati povećanjem EBITDA marže s dosadašnjih 0,3% u 2022. godini na 4,7% do kraja 2024. godine. Zaključno sa 2025. godinom EBITDA će iznositi 59.062 EUR, odnosno EBITDA marža će iznositi 3,5%.
Uvođenje sustava upravljačkog računovodstva	<ul style="list-style-type: none">• Društvo planira pojačati kontrolu troškova na način da uvede sustav upravljačkog računovodstva ("Management Accounting", "Controlling") kako bi imalo jasan pregled svih aktivnosti te jasnije izdvojilo profitne od neprofitnih poslovnih segmenata.• To bi omogućilo nadzor nad osnovnim područjima poslovanja kako bi se što bolje planirali i kontrolirali troškovi, profit i novčani tok poslovanja.

8. Mjere operativnog restrukturiranja

Učinci mjera operativnog restrukturiranja | Projekcija prihoda

Iako je Društvo predložilo otvaranje predstečajnog postupka Društvo aktivno radi na izvođenju ugovorenih poslova te na ugovaranju novih poslova.

Društvo ima 5.992.000 EUR dijelom ugovorenih i ciljanih projekata koji će se realizirati kroz narednih 6 godina.

Ciljani projekti su projekti za koje je poslana ponuda i postoji značajna vjerojatnost da će biti prihvaćena.

Ugovoreni projekti (dobivene narudžbe) i ciljani projekti

u EUR	Ugovoreni projekti	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Ugovoreni projekti					-	-	-
Projekt 1	400.000	400.000	-	-	-	-	-
Projekt 2	700.000	700.000	-	-	-	-	-
Projekt 3	3.000.000	-	750.000	750.000	750.000	750.000	-
Projekt 4	600.000	-	600.000	-	-	-	-
Projekt 5	160.000	-	40.000	40.000	40.000	40.000	-
Projekt 6	22.000	22.000	-	-	-	-	-
Projekt 7	40.000	-	40.000	-	-	-	-
Projekt 8	70.000	-	70.000	-	-	-	-
Ostali	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000
Ukupno	5.992.000	1.122.000	1.500.000	790.000	790.000	790.000	1.000.000

8. Mjere operativnog restrukturiranja

Učinci mjera operativnog restrukturiranja | Projekcija prihoda- nastavak

Od radova za koje još nije potpisan ugovor te je neizvjestan početak radova, očekuju se prihodi u iznosu od:

- 900.000 EUR 2025. godini
- 1.080.000 EUR u 2026. godini
- 1.296.000 EUR u 2027. godini
- 1.555.200 EUR u 2028. godini.

Novi projekti

u EUR	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Novi projekti						
Projekt rekonstrukcije ulice	-	-	200.000	240.000	288.000	345.600
Projekt ceste	-	-	400.000	480.000	576.000	691.200
Projekt obala	-	-	300.000	360.000	432.000	518.400
	-	-	900.000	1.080.000	1.296.000	1.555.200

8. Mjere operativnog restrukturiranja

Učinci mjera operativnog restrukturiranja

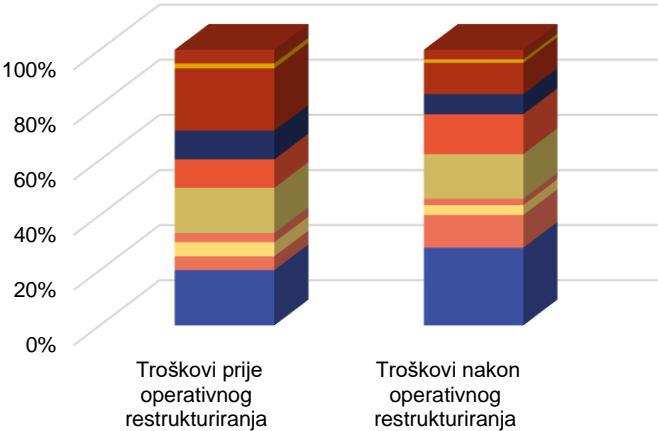
Operativni troškovi nakon operativnog restrukturiranja

u EUR	Troškovi prije operativnog restrukturiranja	Troškovi nakon operativnog restrukturiranja
Trošak zaposlenika	12.430	12.430
Potrošni materijal i održavanje	3.116	5.233
Gorivo	3.166	1.583
Usluge prijevoza	2.057	1.029
Kooperanti	10.212	7.148
Knjigovodstvene usluge	6.371	6.371
Reprezentacija	6.447	3.223
Troškovi nagrada zaposlenicima	14.041	5.000
Troškovi platnog prometa i osiguranja	1.114	557
Ostali troškovi	3.071	1.535
Ukupno	62.025	44.110

- Očekuje se da će se ukupni operativni troškovi restrukturiranja smanjiti s 62.025 EUR, koliko su iznosili prije predstečaja, na 44.110 EUR nakon stečaja što uključuje troškove bankarskih naknada, članarina i naknada, goriva i održavanja vozila, intelektualnih usluga, najma, vanjskih usluga i mnoge druge.
- Najveći udio u operativnim troškovima odnosi se na trošak zaposlenika, kooperante i knjigovodstvene usluge. Preostali troškovi imaju mali udio u operativnim troškovima Društva

- U nastavku su prikazani prosječni mjesečni troškovi za nesmetano poslovanje društva, a koji se odnose na osnovno poslovanje društva. U navedene troškove uključeni su samo osnovni troškovi poslovanja poput troškova plaća, najmova i ostali troškovi nužni za neometano poslovanje društva.

Prosječni mjesečni troškovi restrukturiranja



- Ostali troškovi
- Troškovi nagrada zaposlenicima
- Knjigovodstvene usluge
- Usluge prijevoza
- Potrošni materijal i održavanje
- Troškovi platnog prometa i osiguranja
- Reprezentacija
- Kooperanti
- Gorivo
- Trošak zaposlenika

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

- Ključne pretpostavke projekcije poslovanja
- Projekcije poslovanja

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

Ključne pretpostavke projekcije poslovanja

Projekcija računa dobiti i gubitka utvrđena je za tri godine poslovanja, a podlogu za izračun čine utvrđene kategorije u Planu restrukturiranja (tržišne okolnosti, utjecaj na prodajnu i troškovnu učinkovitost, utjecaj financijskog restrukturiranja).

Stavka	Pretpostavka
Prihod	<ul style="list-style-type: none">• Projekcija prihoda se temelji na ugovorenim poslovima čija se realizacija očekuje kroz buduća razdoblja i kroz tri vrste projekta.• S obzirom da Društvo konstantno radi na pronalasku novih kupaca i ugovaranju projekata očekuje se ugovaranje novih projekata u budućim razdobljima.
Marža	<ul style="list-style-type: none">• Očekuje se da će EBITDA marža s 2023. godinom iznositi 4,7%, te da će se do kraja 2025. ona smanjiti na 3,5% zbog povećanja troška zaposlenika (plan zaposliti 1 novog zaposlenika).
Materijalni troškovi	<ul style="list-style-type: none">• Materijalni troškovi uključuju trošak prodane robe i ostale materijalne troškove koji zajedno čine najveću stavku u strukturi operativnih troškova te će u 2024. godine iznositi 1.382.871 EUR.• U 2023. godini ostali materijalni troškovi smanjit će se u odnosu na 2022. godinu kao rezultat provedenog operativnog restrukturiranja, dok će u ostalim godinama konstantno rasti, sukladno povećanju prihoda.• Troškovi prodane robe rast će kroz cijelo projicirano razdoblje, zbog planiranog rasta obujma poslovanja i ugovaranja novih poslova do kraja projiciranog razdoblja
Trošak zaposlenika	<ul style="list-style-type: none">• Trošak zaposlenika je projiciran na temelju troška zaposlenika za svako radno mjesto.• Trenutno društvo ima zaposlenog 1 radnika na puno radno vrijeme te jednog radnika na 1 sat tjedno. Plan je zaposliti još 1 radnika na puno radno vrijeme kroz planirano razdoblje.
Ostali troškovi (rashodi razdoblja)	<ul style="list-style-type: none">• Ostali troškovi odnose se na troškove nagrada zaposlenicima, troškove platnog prometa, troškove osiguranja te ostale troškove.• U 2023. godini ostali troškovi će se smanjiti zbog provedbe operativnog restrukturiranja, dok će u ostalim godinama konstantno rasti sukladno rastu obujma poslovanja.• U 2023. godini u ostale troškove uključeni su i troškovi restrukturiranja u iznosu od 17.000 EUR.

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

Projekcije poslovanja

Poslovni prihodi

u EUR	2023	2024	2025
Ugovoreni projekti	1.122.000	1.500.000	790.000
Novi projekti	-	-	900.000
Ukupan prihod od prodaje	1.122.000	1.500.000	1.690.000

Iako je nad Društvom otvoren predstečajni postupak, Društvo aktivno radi na izvođenju ugovorenih poslova te na ugovaranju novih poslova.

Naime, Društvo ima poslova u tijeku u vrijednosti 5.992.000 EUR za koje očekuje da će prihodovati kroz naredni period od 6 godina.

Od radova za koje još nije potpisan ugovor te je neizvjestan početak radova, očekuju se prihodi u iznosu od:

- 900.000 EUR 2025. godini
- 1.080.000 EUR u 2026. godini
- 1.296.000 EUR u 2027. godini
- 1.555.200 EUR u 2028. godini.

Trošak prodane robe

u EUR	2023	2024	2025
Ciljana marža (RUC) %	10,0%	10,0%	10,0%
Ciljana marža u kunama	112.200	150.000	169.000
Trošak prodane robe	1.009.800	1.350.000	1.521.000

Očekuje se da će ciljana bruto marža %, odnosno razlika između prihoda od prodaje i troška prodane robe kroz cijelo planirano razdoblje biti na razini 10%. Na temelju ciljane marže projiciran je trošak prodane robe.

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

Projekcije poslovanja - nastavak

Operativni troškovi

u EUR			2023	2024	2025
Trošak zaposlenika					
Uprava					
Broj zaposlenika			1	1	1
Bruto plaća			1.036	2.000	2.030
			12.430	24.000	24.360
Komercijala					
Broj zaposlenika					1
Bruto plaća			1.500	1.523	1.545
			-	-	18.544
Administracija					
Broj zaposlenika					
Bruto plaća			1.000	1.015	1.030
			-	-	-
			12.430	24.000	42.904
Ostali materijalni troškovi					
Ost. mat .trošk. % u prihodima	8,6%	4,7%	2,2%	2,2%	2,2%
	61.067	31.369	24.587	32.871	37.034
Ostali troškovi					
	-	-			
Ost. Trošk. % u prihodima	21,0%	2,5%	3,3%	2,0%	2,0%
	36.941	18.226	22.093	22.440	30.000
Ukupno operativni troškovi			59.110	79.311	109.938

U 2025. godini planira se zaposliti dodatan radnik.
Na godišnjoj razini se očekuje rast bruto plaće u iznosu od 1,5% što će reflektirati očekivanu stopu inflacije.
Ostali materijalni troškovi i ostali troškovi projicirani su kao udio u prihodima, koji će se smanjiti u 2023. zbog provedbe operativnog restrukturiranja.

Kapitalna ulaganja i trošak amortizacije

u EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Nabavna vrijednost imovine	33.293	26.635	1.339	3.583	6.583
CAPEX		(26.635)	1.339	2.244	3.000
CAPEX kao % u prihodima	18,9%	3,7%	0,2%	0,2%	0,2%
Trošak amortizacije		6.659	335	896	1.646
Amortizacija kao % imovine	0,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Akumulirana amortizacija			335	1.231	2.876
NKV na kraju razdoblja			1.004	2.352	3.707

Očekuje se rast kapitalnih ulaganja u razdoblju od 2023. – 2025. godine sukladno rastu prihoda od prodaje s obzirom da su kapitalna ulaganja projicirana kao udio u prihodima od prodaje.

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

Projekcije poslovanja - nastavak

Tijekom planiranog razdoblja očekuje se konstantni rast obujma poslovanja što će rezultirati rastom prihoda od realizacije ugovorenih i novih projekata.

Rast prodaje i prihoda rezultirat će i rastom operativnih troškova poslovanja.

U strukturi operativnih troškova najveći udio ima trošak prodane robe koji je direktno vezan na realizaciju projekata.

Ostali materijalni troškovi smanjit će se u 2023. godini zbog provedenog operativnog restrukturiranja, dok će u ostalim godinama rasti sukladno rastu prihoda.

Trošak zaposlenika u 2023. godini biti će na razini iz 2022. dok je od 2024. godine planirano zapošljavanje 1 novog radnika.

Redovni ostali troškovi poslovanja također će se smanjiti u 2023. godini, no u njih je uključen i trošak provedbe restrukturiranja u iznosu od 15.000 EUR, pa su u apsolutom iznosu ostali troškovi veći u odnosu na 2022. godinu.

Tijekom projiciranog razdoblja EBITDA i neto dobit će biti pozitivne u svim godinama planiranog razdoblja.

Račun dobiti i gubitka

u EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Poslovni prihodi					
Prihodi od prodaje	707.620	668.132	1.122.000	1.500.000	1.690.000
Ostali poslovni prihodi	7.167	1.362	-	-	-
	714.787	669.494	1.122.000	1.500.000	1.690.000
Operativni troškovi					
Trošak prodane robe	600.173	605.678	1.009.800	1.350.000	1.521.000
Ostali materijalni troškovi	61.067	31.369	24.587	32.871	37.034
Troškovi zaposlenika	12.001	12.430	12.430	24.000	42.904
Ostali troškovi	36.941	18.226	22.093	22.440	30.000
	710.182	667.702	1.068.910	1.429.311	1.630.938
EBITDA	4.606	1.791	53.090	70.689	59.062
EBITDA %	0,6%	0,3%	4,7%	4,7%	3,5%
Amortizacija	-	6.659	335	896	1.646
EBIT	4.606	(4.867)	52.756	69.794	57.416
EBIT %	0,6%	-0,7%	4,7%	4,7%	3,4%
Financijski prihodi	17.509	1.100	-	-	-
Financijski troškovi	4.597	18.582	-	-	-
Ukupni prihodi	732.297	670.593	1.122.000	1.500.000	1.690.000
Ukupni troškovi	714.778	692.943	1.069.244	1.430.206	1.632.584
Izvanredni prihod - otpis obveza PSN			39.532		
Dobit prije oporezivanja	17.518	(22.350)	92.288	69.794	57.416
Porez na dobit	2.356	-	12.589	12.563	10.335
Neto dobit	15.162	(22.350)	79.699	57.231	47.081
Neto dobit %	2,1%	-3,3%	7,1%	3,8%	2,8%

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

Projekcije poslovanja - nastavak

Pokazatelj likvidnosti

	2021	2022	2023	2024	2025
Tekući omjer	1,1	0,9	2,7	2,3	2,2
Omjer ubrzane likvidnosti	0,4	0,9	2,7	2,3	2,2
Gotovinski omjer	0,0	-	0,7	1,3	1,3

Financijsko restrukturiranje će imati pozitivan efekt na likvidnost Društva kao i na pokazatelje zaduženosti. Tekući omjer će biti veći od 1 u budućim razdobljima što će Društvu omogućiti da na vrijeme podmiruje svoje kratkoročne obveze.

Pokazatelj zaduženosti

	2021	2022	2023	2024	2025
Neto dug	20.002	17.831	28.500	(105.094)	(162.438)
Neto dug / EBITDA	4,3	10,0	0,5	(1,5)	(2,8)
Ukupne obveze / Ukupna imovina	1,0	1,0	0,7	0,6	0,6
Multiplikator vlasničkog kapitala	28,5	(47,5)	3,5	2,7	2,3
Ukupni dug / Vlasnički kapital	1,3	(3,4)	1,2	0,7	0,4
<i>Udjel duga u ukupnom kapitalu</i>	<i>56%</i>	<i>142%</i>	<i>55%</i>	<i>40%</i>	<i>28%</i>
<i>Udjel vlasničke glavnice u ukupnom kapi</i>	<i>44%</i>	<i>-42%</i>	<i>45%</i>	<i>60%</i>	<i>72%</i>
Dugoročni dug / Vlasnički kapital	1,3	(3,4)	1,2	0,5	0,3
Dugoročni dug / (Dugoročni dug + Vlasnički	0,6	1,4	0,5	0,3	0,2
Kratkoročni dug / Ukupni dug	-	-	0,1	0,2	0,3

Udio duga u ukupnim izvorima financiranja će opadati kroz razdoblja.

Pokazatelj profitabilnosti

	2021	2022	2023	2024	2025
EBITDA marža	0,6%	0,3%	4,7%	4,7%	3,5%
EBIT marža	0,6%	-0,7%	4,7%	4,7%	3,4%
Neto profitna marža	2,1%	-3,3%	7,1%	3,8%	2,8%
ROA (Prinos na prosječnu imovinu)	3,1%	-9,0%	30,9%	16,3%	11,5%
ROE (Prinos na prosječni vlasnički kapital)	88,7%	425,3%	107,1%	43,5%	26,3%
ROIC* (Prinos na prosječni investirani kapital)	50,8%	-30,0%	47,8%	26,1%	19,0%

Nakon implementacije mjera operativnog restrukturiranja očekuje se stabilizacija marži koje će biti na nižoj razini u odnosu na prijašnja razdoblja. Očekivane marže po završetku postupka, u 2025. godini su sljedeće:

- EBITDA marža 3,5%,
- EBIT marža 3,4%,
- Neto profitna marža 2,8%.

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

Projekcije poslovanja - nastavak

Obrtni kapital

Komponente obrtnog kapitala	2021	2022	2023	2024	2025
Kratkotrajna imovina					
Potraživanja od kupaca	180.624	218.871	192.123	154.110	173.630
Zalihe	232.804	-	674	1.801	2.029
Ostala kratkotrajna imovina	39.212	3.205	-	-	-
	452.641	222.076	192.797	155.911	175.659
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima	-	20.444	53.858	86.834	115.505
Ostale kr. obveze (bez duga)	257.255	216.494	37.000	44.849	47.543
	257.255	236.938	90.858	131.683	163.048
Obrtni kapital	195.386	(14.863)	101.939	24.228	12.611
Povećanje / (Smanjenje) u ob. Kapit.		210.249	(116.802)	77.711	11.617

U projiciranom razdoblju očekuje se normalizacija poslovanja te su očekivani dani naplate potraživanja smanjeni na 30 dana kroz cijelo razdoblje, odnosno od 2023. do 2025. godine što će imati pozitivan utjecaj na novčani tok.

Zalihe su projicirane prema očekivanim danima obrtaja zaliha te se uglavnom odnose na zalihe trgovačke robe (rezervni dijelovi koje društvo ugrađuje prilikom obavljanja radova).

Obveze prema dobavljačima povećat će se s 20.444 EUR 2022. godine na 115.505 EUR 2025. godine zbog planiranog rasta obujma poslovanja.

Očekuje se da će se ukupne ostale kratkoročne obveze (bez duga) smanjit s 216.494 EUR 2022. godine na 37.000 EUR 2023. godine te da će nakon toga imati trend rasta i da će doseći vrijednost od 47.543 EUR 2025. godine. Tijekom planiranog razdoblja planirano je smanjenje ostalih kratkoročnih obveza, sukladno planu otplate duga prema državnim institucijama iz plana restrukturiranja.

9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine

Projekcije poslovanja - nastavak

Potraživanja od kupaca

U EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Prihod od prodaje	714.787	669.494	1.122.000	1.500.000	1.690.000
Dani naplate potraživanja	92	119	50	30	30
Potraživanja	180.624	218.871	192.123	154.110	173.630
Ukupna potraživanja			192.123	154.110	173.630

U projiciranom razdoblju očekuje se normalizacija poslovanja te su očekivani dani naplate potraživanja 30 dana kroz projicirano razdoblje, odnosno u 2024. i 2025. godini.

Zalihe

U EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Trošak prodane robe	61.067	31.369	24.587	32.871	37.034
Dani obrtaja zaliha	1.391	1.354	10	20	20
Zalihe	232.804	-	674	1.801	2.029
Ukupne zalihe			674	1.801	2.029

Zbog rasta prihoda i prodaje zalihe Društva će rasti kroz projicirano razdoblje da bi u 2025. godini iznosile 2.029 EUR.

Obveze prema dobavljačima

U EUR	2021	2022	2023	2024	2025
Operativni troškovi (bez plaća)	159.366	698.181	655.272	1.056.480	1.405.311
Dani plaćanja dobavljačima	-	11	30	30	30
Obveze prema dobavljačima	-	20.444	53.858	86.834	115.505
Ukupne obveze prema dobavljačima			53.858	86.834	115.505

Obveze prema dobavljačima povećat će se s 20.444 EUR 2022. godine na 115.505 EUR 2025. godine kao rezultat značajnih povećanja prihoda.

10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja

- Planirana bilanca na zadnji dan projiciranog razdoblja

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
● 10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja

Planirana bilanca na zadnji dan projiciranog razdoblja

Tijekom planiranog razdoblja
aktiva i pasiva konstantno rastu.

U strukturi aktive najveći udio
odnosi se na kratkotrajnu imovinu
i to potraživanja od kupaca, koja
su u povijesnim razdobljima bila
značajno visoka što je dovelo do
nelikvidnosti društva i nedostatka
sredstava za uredno servisiranje
obveza.

Realizacijom ugovorenih poslova i
prihvaćanjem prijedloga modela
otplate duga ovim planom
restrukturiranja vidljivo je da
društvo neće imati problema s
likvidnošću te stanje novca
konstantno raste.

Dugotrajna imovina odnosi se na
opremu koju društvo planira
nabaviti za tekuće poslovanje.

U strukturi pasive najveći udio
imaju kratkoročne obveze koje se
odnose na obveze prema
dobavljačima, kratkoročni dug
prema planu restrukturiranja te
ostale tekuće obveze koje se
odnose na obveze prema državi,
zaposlenicima i sl.

Kapital Društva konstantno raste
zbog planiranog rasta neto dobiti.

Bilanca

u EUR	2021	2022	2023	2024	2025
AKTIVA					
Kratkotrajna imovina					
Novac	1.812	-	63.743	192.724	231.620
Potraživanja od kupaca	180.624	218.871	192.123	154.110	173.630
Zalihe	232.804	-	674	1.801	2.029
Ostala tekuća imovina	39.212	3.205	-	-	-
	454.454	222.076	256.540	348.635	407.279
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna dug. imovina	-	-	-	-	-
Materijalna dug. imovina	33.293	26.635	1.004	2.352	3.707
Ostala dug. imovina	-	-	-	-	-
	33.293	26.635	1.004	2.352	3.707
PI. troškovi budućeg razdoblja i obr. pi	-	804	-	-	-
UKUPNO AKTIVA	487.747	249.514	257.544	350.987	410.986
PASIVA					
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima - redovne	-	20.444	53.858	86.834	115.505
Kratkoročni financijski dug - redovni	148.451	-	-	-	-
Kratkoročni dug-predstečajni postupak	-	-	4.612	18.448	18.448
Ostale tekuće obveze - redovne	257.255	216.494	37.000	44.849	47.543
	405.706	236.938	95.470	150.131	181.497
Dugoročne obveze					
Dugoročni dug-predstečajni postupak	21.815	17.831	87.630	69.182	50.733
Obveze prema dobavljačima	43.132	-	-	-	-
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	-	-
	64.947	17.831	87.630	69.182	50.733
Vlasnički kapital					
Upisani kapital	1	1	1	1	1
Ostali vlasnički kapital	17.093	(5.257)	74.442	131.673	178.754
	17.094	(5.255)	74.444	131.675	178.756
Rezerviranja i prihod budućeg razdoblja					
Rezerviranja	-	-	-	-	-
Prihod budućeg razdoblja	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
UKUPNO PASIVA	487.747	249.514	257.544	350.987	410.986

11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti

- Utvrđene tražbine

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
● 11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti

Utvrđene tražbine

Ukupne obveze Društva po Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu, Stalna služba u Karlovcu St-432/2023-15 od dana 07. srpnja 2023. godine iznose 131.135 EUR.

Utvrđene tražbine po Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu, Stalna služba u Karlovcu St-432/2023-15 od dana 07. srpnja 2023. godine

Vjerovnik	OIB	Adresa	Iznos tražbine (u EUR)	Vrsta tražbine
Republika Hrvatska - Ministarstvo financijs - Porezna uprava	18683136487	Vrtni put 1, Zagreb	131.134,65	Neosigurana tražbina
Financijska agencija	85821130368	Ulica grada Vukovara 70, Zagreb	640,16	Neosigurana tražbina
Ukupno			131.774,81	

12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku

- Prijedlog ponude

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
● 12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku

Prijedlog ponude

Ukupne obveze Društva po Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu, Stalna služba u Karlovcu St-432/2023-15 od dana 07. srpnja 2023. godine iznose 131.135 EUR.

Prijedlog podmirenja obveza:

- Otpis 30,0% glavnice prema vjerovnicima
- Otplata preostale glavnice u iznosu od 92.242 EUR kroz 5 godina, uz 1 godinu počeka (1+5) u jednakim mjesečnim ratama koje počinju teći 1 godinu od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu kojim je potvrđen plan restrukturiranja.

Sukladno prethodno opisanom modelu, prijedlog prijedlog plana restrukturiranja bazira se na reprogramu tražbina.

Plan otplate vjerovnika iz plana restrukturiranja:
Glavnica – 92.242 EUR
Broj godina otplate – 5 godina
Grace period – 12 mjeseci

Vjerovnici

- Dug prema Ministarstvu financija RH- porezna uprava na dan 03.02.2023. godine iznosi 131.134,65 EUR.
- Dug prema Financijskoj agenciji na dan 03.02.2023. godine iznosi 640,16 EUR.
- **Prijedlog podmirenja obveza:**
 - Otpis 30,0% glavnice prema vjerovnicima
 - Otplata preostale glavnice u iznosu od 92.242,37 EUR na period od 5 godina, uz 1 godinu počeka (1+5) u jednakim mjesečnim ratama koje počinju teći 1 godinu od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu kojim je utvrđeno prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđen predstečajni sporazum (odnosno u listopadu 2024. godine).

Plan otplate vjerovnika iz plana restrukturiranja

U EUR	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Početno stanje duga	92.242,37	92.242,37	87.630,25	69.181,78	50.733,30	32.284,83	13.836,36
Novi dug	-	-	-	-	-	-	-
Otplata glavnice	-	4.612,12	18.448,47	18.448,47	18.448,47	18.448,47	13.836,36
Završno stanje duga	92.242,37	87.630,25	69.181,78	50.733,30	32.284,83	13.836,36	-
Prosječno stanje duga	92.242,37	89.936,31	78.406,01	59.957,54	41.509,07	23.060,59	6.918,18
Trošak kamate	-	-	-	-	-	-	-
Glavnica + kamata	-	4.612,12	18.448,47	18.448,47	18.448,47	18.448,47	13.836,36

12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku

Prijedlog ponude

U sljedećoj tablici prikazan je detaljan pregled povrata duga nakon potvrde plana restrukturiranja.

1 godina počeka i otplata kroz 60 mjeseca koje započinju s otplatom u jednakim mjesečnim iznosima 1 godinu od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu kojim je utvrđeno prihvatanje plana restrukturiranja.

Detaljan pregled povrata duga nakon PSN

Plan otplate duga - Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Porezna uprava

u EUR	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Glavnica	91.794,26						
Broj godina otplate	5						
Grace period	1						
Kamatna stopa	0,00%						
Početno stanje duga	91.794,26	91.794,26	87.204,54	68.845,69	50.486,84	32.127,99	13.769,14
Otplata glavnice	-	4.589,71	18.358,85	18.358,85	18.358,85	18.358,85	13.769,14
Završno stanje duga	91.794,26	87.204,54	68.845,69	50.486,84	32.127,99	13.769,14	-
Prosječno stanje duga	91.794,26	89.499,40	78.025,12	59.666,27	41.307,41	22.948,56	6.884,57
Trošak kamate	-	-	-	-	-	-	-

Plan otplate - Financijska agencija

U EUR	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	1	2	3	4	5	6	7
Glavnica	448,11						
Broj godina otplate	5						
Grace period	1						
Kamatna stopa	0,00%						
Početno stanje duga	448,11	448,11	425,71	336,08	246,46	156,84	67,22
Otplata glavnice	-	22,41	89,62	89,62	89,62	89,62	67,22
Završno stanje duga	448,11	425,71	336,08	246,46	156,84	67,22	-
Prosječno stanje duga	448,11	436,91	380,90	291,27	201,65	112,03	33,61
Trošak kamate	-	-	-	-	-	-	-

13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja

14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
● 13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja

14. Kategorije tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe

Nije planirano novo zaduženje u novcu radi privremenog novog financiranja.

Najava zaduženja u novcu

Nije planirano novo zaduženje u novcu radi privremenog novog financiranja.

Kategorije tražbina na koje plan restrukturiranja ne utječe

Ne postoje tražbine na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe.

15. Planirani troškovi restrukturiranja

- Struktura troškova

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
● 15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

15. Planirani troškovi restrukturiranja

Struktura troškova

Troškovi restrukturiranja
prodiijeleni su u skupine koje
uključuju sljedeće grupe troškova:

- Administrativne troškove + troškovi savjetnika
- Opetarivne troškove restrukturiranja
- Ostale troškove

Vrsta troška	Vrijednost troška
Administrativni troškovi + troškovi savjetnika	10.000 EUR
Operativni troškovi restrukturiranja	5.000 EUR
Ostali troškovi	2.000 EUR

- Ukupne troškove restrukturiranja procjenjujemo na 17.000 EUR što uključuje troškove savjetnika, odvjetnika te sve ostale troškove koji se odnose na predstečajnu nagodbu.

16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima

17. Obrazloženje plana restrukturiranja

1. Podaci o identitetu dužnika	4
2. Podaci o identitetu povjerenika	4
3. Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja	6
4. Opis ekonomske situacije dužnika te razlozi i razmjeri poteškoća	8
5. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	11
6. Izračun manjka likvidnosti sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	13
7. Mjere financijskog restrukturiranja	15
8. Mjere operativnog restrukturiranja	19
9. Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i naredne dvije godine	25
10. Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja	33
11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti	35
12. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	37
13. Najava zaduženja u novcu radi privremenog novog financiranja	40
14. Naznaka kategorija tražbina na koje plan restrukturiranja sukladno zakonu ne utječe	40
15. Planirani troškovi restrukturiranja	42
● 16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima	44
17. Obrazloženje plana restrukturiranja	44

16. Način obavješćavanja radnika i način obavljanja savjetovanja s njima

17. Obrazloženje plana restrukturiranja

Obavješćavanje radnika

S obzirom da Društvo ima samo 2 radnika, i to direktora i još jednog zaposlenika koji vodi cijelo operativno poslovanje, oboje su upoznati s cijelim procesom restrukturiranja i sudjelovali su na izradi plana restrukturiranja.

Obavješćavanje radnika

- S obzirom da Društvo ima samo 2 radnika, i to direktora i još jednog zaposlenika koji vodi cijelo operativno poslovanje, oboje su upoznati s cijelim procesom restrukturiranja i sudjelovali su na izradi plana restrukturiranja.

Obrazloženje plana restrukturiranja

- Predloženi plan operativnog i financijskog restrukturiranja ima razumne izgleda za sprječavanje nesposobnosti Društva za plaćanje i osiguravanje održivosti poslovanja budući da Društvo već ima ugovorene poslove iz kojih će generirati preko 1 mn EUR godišnje te provedbom operativnog restrukturiranja i optimizacijom troškova marža poslovanja će se poboljšati te će Društvo imati dovoljno slobodnih novčanih sredstava za uredno servisiranje obveza.
- Također, Društvo je u stalnom kontaktu s potencijalnim kupcima i veliki su izgledi za rast poslovanja u budućim razdobljima.
- Efekt financijskog restrukturiranja se očekuje kroz početak od 12 mjeseci, čime će se Društvu omogućiti potpuno uspostavljanje likvidnosti kroz dovršetak ugovorenih poslova i naplatu potraživanja.
- Kroz mjere operativnog restrukturiranja, odnosno smanjenje troškova za zaposlenike očekuje se financijsko rasterećenje.
- Sve ovo omogućit će društvu lakše podmirenje ostatka obveza.

Gašpar Professional j.d.o.o.

Gašpar Professional j.d.o.o.
Zagreb, Ante Topić - Mimare 65
OIB: 24957577868

Katarina Jurišić, direktor

Zagreb, 04.08.2023.
Potpis i pečat

