

70. St - 1064/18

TRGOVAČKI SUD U ZAGREBU

Amruševa 2/II

Zagreb

REPUBLIKA HRVATSKA
TRGOVAČKI SUD U ZAGREBU
PRIJEMNA PISARNICA

Primijeno iz ruke preko pošte, dne 04. 04. 2019.

Predato na poštu-obično, prep., dne 03. 04. 2019.

Pošta e-mail u

Broj primjeraka 1 priloga 1x1

Pristojba Primio: R 12.05.19

Dost. iz referencije M. Juvrečki

DOSTAVLJENO BEZ POPRATNOG DOPISA

Poslano putem e-mail poruke
03.01.2019.



ITALINA d.o.o.

PRIJEDLOG PLANA FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA (2018.-2023.)



U Zaprešiću, 16.10.2018.

SADRŽAJ

OBAVIJEST VJEROVNICIMA O PODNOŠENJU ZAHTEVA ZA POKRETANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA	3
1. UVOD	4
1.1. OPCI PODACI	5
1.2. PREDMET POSLOVANJA	6
1.3. UPRAVA TVRTKE I VLASNIČKA STRUKTURA	7
1.4. ANALIZA ZAPOSLENIH	7
1.5. FINACIJSKO IZVJEŠĆE NA 28.02.2018. GODINE	8
1.6. OPIS ČINJENICA I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE UVJETA ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA	13
1.7. OPIS ČINJENICA I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE	14
1.8. UKUPNE OBVEZE DRUŠTVA	14
2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	16
3. MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	17
3.1. IZRAČUN FINACIJSKIH MJERA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	20
4. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE	21
4.1. IZRAČUN UČINKA OPERATIVNIH MJERA NA POSLOVANJE	22
5. PLAN POSLOVANJA ZA NAREDNIH 5 GODINA	23
6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN PETOGODIŠNJEG RAZDOBLJA	26
7. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI	27
8. PONUDA VJEROVNICIMA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU	28
9. PLANIRANI TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA	30

- **Popis imovine i obveza dužnika:**

1. Popis imovine dužnika + iz izvaci
2. Popis pokretna dužnika
3. Popis imovinskih prava dužnika na tuđim stvarima
4. Popis novčanih i nenovčanih tražbina dužnika
5. Popis drugih prava koja čine imovinu dužnika
6. Popis novčanih sredstava na računima
7. Popis druge imovine dužnika
8. Popis obveza dužnika unesenih u poslovne knjige
9. Popis drugih novčanih i nenovčanih obveza dužnika
10. Popis razlučnih prava na imovini dužnika
11. Popis izlučnih prava
12. Popis mjesečnih troškova redovnog poslovanja
13. Popis svih postupaka pred sudovima ili javnopravnim tijelima u kojima je dužnik stranka te visina i vrsta tražbine koja je predmet postupka

- **Ostalo**

1. Otvijest vjerovnika o podnošenju zahtjeva za pokretanje predstečajnog postupka
2. GFI – podaci

OBAVIJEST VJEROVNICIMA O PODNOŠENJU ZAHTJEVA ZA POKRETANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA

Uprava društva ITALINA d.o.o., ovom izjavom, koja će biti objavljena putem javne objave na internet stranicama Ministarstva pravosuđa na e-oglasnoj ploči, obavještava sve vjerovnike o podnošenju zahtjeva za pokretanje predstečajnog postupka. Cilj pokretanja predstečajnog postupka je nastavak poslovanja i namirenje vjerovnika sukladno pravilu jednakosti i pravednosti poštujući sve odredbe Stečajnog zakona.

Sve obavijesti i dokumentacija vezane uz predstečajni postupak tvrtke ITALINA d.o.o. bit će javno dostupne na internet stranicama Ministarstva pravosuđa na e-oglasnoj ploči. Ovim putem pozivamo sve vjerovnike tvrtke ITALINA d.o.o. da podrže naš Plan restrukturiranja, a sve u svrhu nastavka poslovanja i namirenja tražbina vjerovnika te omogućavanja poslovanja našeg Društva.

Nakon prihvatanja Prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka za tvrtku ITALINA d.o.o. od strane Trgovačkog suda, kontaktirat će se vjerovnici kako bi se pribavila zakonom propisana većina potrebna za prihvatanje Plana financijskog i operativnog restrukturiranja.

U Zaprešiću, 16.10.2018.

ITALINA d.o.o.

Lovro Benčević,

direktor_____

1. UVOD

Tvrtka ITALINA d.o.o. pokreće predstečajni postupak radi nenaplativih potraživanja i nelikvidnosti poslovanja, te blokade poslovnog računa. Daljnja blokada računa uzrokovala bi dugoročnu nelikvidnost što bi nedvojbeno imalo dalekosežne negativne posljedice za nastavak poslovanja, a u konačnici bi vjerojatno dovelo i do prekida poslovanja, odnosno stečaja.

ITALINA d.o.o. planira pokretanjem predstečajnog postupka prema Stečajnom Zakonu (NN 71/15, 104/17) deblokirati svoj poslovni račun, što je ujedno i preduvjet za nastavak redovnog poslovanja. Deblokada računa omogućit će nastavak dosadašnjeg poslovanja, odnosno pružanje savjetodavnih usluga u svrhu korištenja programa za potpore iz EU fondova.

Deblokada računa i odgoda plaćanja starih obaveza za vrijeme trajanja postupka te reprogram istih, vratit će tvrtku u stanje likvidnosti, a kroz program operativnog i financijskog restrukturiranja stvorit će se preduvjeti za daljnji održivi nastavak poslovanja i nakon završetka predstečajnog postupka.

Glavni cilj za pokretanja postupka je nastavak poslovanja i podmirenje dugovanja prema vjerovnicima u najvećoj mogućoj mjeri.

Dodatni argument za donošenje Rješenja o otvaranju predstečajnog postupka kao preduvjeta za nastavak poslovanja je i činjenica da je dužnik ITALINA d.o.o. i u blokadi nastavio poslovati te i u blokadi svakim danom smanjuje svoje obaveze. No, bez provođenja predstečajnog postupka, dužnik nije u mogućnosti restrukturirati tvrtku i podmiriti obaveze vjerovnicima.

Procjenjuje se da bi društvo kroz predstečajni postupak podmirilo velik dio svojih obaveza te stvorilo povoljne preduvjete za pozitivno poslovanje i očuvanje što većeg broja radnih mjesta.

U slučaju stečaja koji će neminovno nastupiti neprovođenja predstečajnog postupka realni izgledi za daljnje poslovanje i podmirenje vjerovnika ne postoje.

U nastavku je Plan financijskog i operativnog restrukturiranja, čiju polaznu točku čini analiza aktualnog stanja i analiza povijesnih podataka te organizacija poslovanja. Na bazi provedenih analiza utvrđen je plan budućeg poslovanja. Isti obuhvaća elemente financijskog i operativnog restrukturiranja, koji su nužni za stabilizaciju novčanih tijekova, uspostavljanje nesmetanog poslovanja, redovito podmirenje obveza, uspostavljanje veće razine produktivnosti i profitabilnosti poslovanja i racionalnijeg korištenja resursa.

Svi podaci u daljnjem tekstu usklađeni su s financijskim izvješćima na dan 28.02.2018. godine.

1.1. Opći podaci

ITALINA D.O.O. poduzeće je sa sjedištem na adresi B.J. Jelačića 77, Zaprešić (Grad Zaprešić), OIB: 00549245280, MB: 02565447

Naziv: ITALINA D.O.O. turistička agencija, za usluge i trgovinu

Sjedište: B.J. Jelačića 77, Zaprešić (Grad Zaprešić)

MBS: 080708337

OIB: 00549245280

Godina osnivanja: 2009.

Temeljni kapital: 20.000,00 kuna

Osoba ovlaštena za zastupanje: Lovro Benčević, OIB: 28080635282, Zaprešić, Josipa Kosića 11, direktor, zastupa pojedinačno i samostalno

Broj zaposlenih na dan 28.02.2018. godine: 2 zaposlena

1.2. Predmet poslovanja

- poslovanje trgovine posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- iznajmljivanje stambenih objekata
- poslovanje nekretnostima
- poslovanje posredovanja nekretnostima i održavanje nekretnosti
- poslovanje turističke agencije
- turističke usluge u turističkom turizmu
- turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
- ostale turističke usluge
- poslovanje usluga koje uključuju sportske, rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- pružanje usluga pružanje usluga prehrane
- pružanje usluga pružanje pića i napitaka
- pružanje usluga smještaja
- pružanje usluga za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na otvorenom i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- organiziranje seminara, izložbi, kongresa, tečajeva, poduka, revija te zabavnih i promotivnih događaja
- sklanjanje otpada za potrebe drugih
- prijem i otpada za potrebe drugih
- zbrinjavanje i organiziranje uporabe ili zbrinjavanja otpada u ime drugih
- skupljanje, uporaba ili zbrinjavanje (obrada, odlaganje, spaljivanje i drugi načini zbrinjavanja otpada) odnosno djelatnost gospodarenja posebnim kategorijama otpada
- djelatnost za njegu i održavanje tijela
- pružanje usluga i bižuterije
- pružanje usluga brige o djeci
- pružanje usluga djelatnost
- pružanje usluga staništva i kućnih ljubimaca
- pružanje usluga i usluga

1.3. Uprava tvrtke i vlasnička struktura

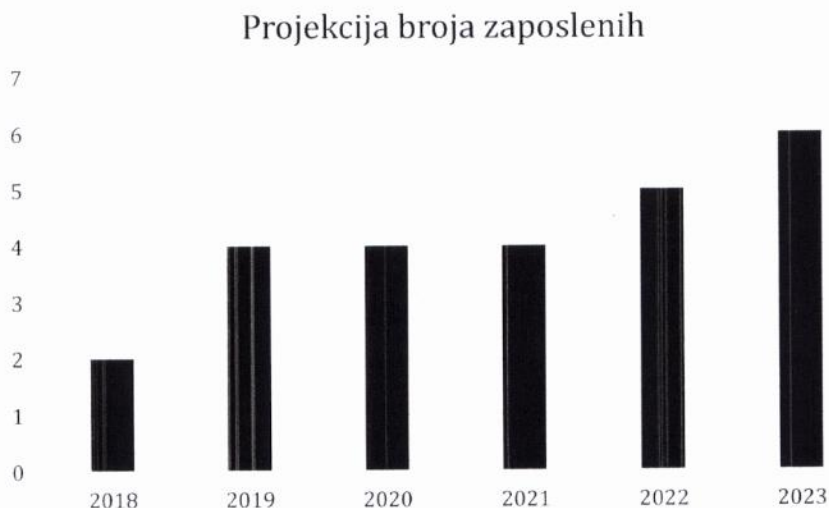
Osoba ovlaštena za zastupanje je Lovro Benčević, direktor koji tvrtku zastupa pojedinačno i samostalno. Nakon restrukturiranja uprava tvrtke neće se mijenjati.

Tvrtka ITALINA d.o.o. je 100 % u vlasništvu Lovre Benčević i nakon restrukturiranja neće se mijenjati.

1.4. Analiza zaposlenih

Tvrtka prije pokretanja predstečajnog postupka ima 2 zaposlena. Nakon restrukturiranja planiraju zaposliti 4 nova djelatnika u naredne četiri godine.

Planirano kretanje broja zaposlenih prikazano je grafičkim prikazom u nastavku, a odnosi se na period od 2018. g. - 2023. g. Grafički prikaz prikazuje povećanje broja zaposlenih u odnosu na prethodne godine (prosječan broj zaposlenih) što je rezultat restrukturiranja tvrtke i povećanja prodaje do kojeg je došlo kroz projekciju budućeg poslovanja tvrtke.



Grafički prikaz: Plan kretanja broja zaposlenih po godinama

1.5. Financijsko izvješće na 28.02.2018. godine

Bilanca na dan 28.02.2018. pokazuje da je potraživanje tvrtke ukupno 46.370 kn, dok obveze iznose 419.054,25 kn, i prioritetne tražbine u iznosu od 142.317,15 kn. Istovremeno tvrtka ima dugotrajnu imovinu u vrijednosti 23.857,00 kn, što je dobra osnova za nastavak uspješnog poslovanja.

Rezultati poslovanja dati su u računu dobiti i gubitka (28.02.2018.) u nastavku, dok grafički prikazi pokazuju komparaciju prihoda i rashoda, potraživanja i obaveza.

Navigacija	PK	Kont
RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 01.01.2018. do 28.02.2018.		Obrazac POD-RDG
Obveznik: 00549245280; ITALINA d.o.o.		
Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	726.000	49.000
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	726.000	49.000
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)		
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	219.871	45.234
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	68.932	5.759
a) Troškovi sirovina i materijala	18.366	3.596
b) Troškovi prodane robe		
c) Ostali vanjski troškovi	50.566	2.163
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	98.455	36.837
a) Neto plaće i nadnice	67.205	25.145
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	16.801	6.286
c) Doprinosi na plaće	14.449	5.406
4. Amortizacija	9.235	1.539
5. Ostali troškovi	30.151	318
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine		
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
b) Rezerviranja za porezne obveze		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove		
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		
f) Druga rezerviranja		
8. Ostali poslovni rashodi	13.098	781
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	62.800	12.613
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe		
4. Ostali prihodi s osnove karnata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova		
7. Ostali prihodi s osnove karnata	62.800	12.613

8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine		
10. Ostali financijski prihodi		
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	4.070	0
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	3.858	
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	212	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)		
7. Ostali financijski rashodi		
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM		
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	788.800	61.613
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	223.941	45.234
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	564.859	16.379
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	564.859	16.379
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	69.588	2.374
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	495.271	14.005
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	495.271	14.005
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	0	0

U nastavku slijedi bilanca tvrtke na dan 28.02.2018.

Navigacija		PK	Kont
BILANCA			Obrazac
stanje na dan 28.02.2018.			POD-BIL
Obveznik: 00549245280; ITALINA d.o.o.			
Naziv pozicije	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	25.396	23.857	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0	0	
1. Izdaci za razvoj			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava			
3. Goodwill			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
5. Nematerijalna imovina u pripremi			
6. Ostala nematerijalna imovina			
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	25.396	23.857	
1. Zemljište			
2. Građevinski objekti			
3. Postrojenja i oprema			
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	25.396	23.857	
5. Biološka imovina			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu			
7. Materijalna imovina u pripremi			
8. Ostala materijalna imovina			
9. Ulaganje u nekretnine			
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0	0	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom			
7. Ulaganja u vrijednosne papire			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično			
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
10. Ostala dugotrajna financijska imovina			
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0	0	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom			
3. Potraživanja od kupaca			
4. Ostala potraživanja			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA			
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	1.757.643	1.820.696	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	0	0	
1. Sirovine i materijal			
2. Proizvodnja u tijeku			
3. Gotovi proizvodi			
4. Trgovačka roba			
5. Predujmovi za zalihe			
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji			

7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	16.068	46.370
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		
3. Potraživanja od kupaca		18.750
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	16.068	27.620
6. Ostala potraživanja		
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	1.741.536	1.774.326
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		
7. Ulaganja u vrijednosne papire		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	1.741.536	1.774.326
9. Ostala financijska imovina		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	39	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI		
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	1.783.039	1.844.553
F) IZVANBILANČNI ZAPISI		
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	1.270.734	1.284.738
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0	0
1. Zakonske rezerve		
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	755.464	1.250.733
1. Zadržana dobit	755.464	1.250.733
2. Preneseni gubitak		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	495.270	14.005
1. Dobit poslovne godine	495.270	14.005
2. Gubitak poslovne godine		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove		
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		
6. Druga rezerviranja		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	0	0
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		

4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
7. Obveze za predujmove		
8. Obveze prema dobavljačima		
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Ostale dugoročne obveze		
11. Odgođena porezna obveza		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	512.305	559.815
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	91.358	91.358
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
7. Obveze za predujmove		
8. Obveze prema dobavljačima		
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Obveze prema zaposlenicima	117.172	142.317
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	303.775	326.140
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
14. Ostale kratkoročne obveze		
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA		
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	1.783.039	1.844.553
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		

1.6. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka

Tvrtka ITALINA d.o.o. bavi se pružanjem savjetodavnih usluge u svrhu korištenja programa za potpore iz EU fondova. U višegodišnjem poslovanju, tvrtka je stekla brojne zadovoljne klijente, no nenaplata potraživanja uzrokovala je nemogućnost podmirenja vlastitih obveza, a naposljetku je blokada računa potpuno onemogućila redovno poslovanje.

Tvrtka u uvjetima nelikvidnosti, nesolventnosti i u konačnici s blokadom računa, nije u mogućnosti poslovati i podmirivati dugove. Svejedno, tvrtka uvijek nastoji ići u korak s vremenom i osluškivati želje i potrebe tržišta. Poduzimaju sve moguće mjere kako bi povećali promet, vratili dugove i nastavili s redovnim poslovanjem.

Tvrtka ITALINA d.o.o. odlučila se za pokretanje predstečajnog postupka sukladno Stečajnom zakonu zbog postojanja prijeteće nesposobnosti za plaćanje što je dokazano potvrdom Financijske agencije o danima blokade i Očevidnikom o redoslijedu plaćanja, koji su priloženi Prijedlogu za otvaranje predstečajnog postupka.

Glavni problem je nastao u financijskom toku zbog nerealizacije programa, do kojih je došlo zbog dugog proteka vremena obrade podataka u provedbenim tijelima, te nije bilo moguće ostvariti financijski plan naplate honorara. Plan je bio da će se ti honorari ostvarivati u roku od 90-100 dana, a za neke od njih proteklo je i više od 400 dana. Sve ovo dovelo je tvrtku ITALINA d.o.o. do blokade računa i do potrebe za pokretanjem predstečajnog postupka.

1.7. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Sukladno čl. 4. Stečajnog Zakona, u uvjetima nastupa nelikvidnosti koje se ogleda u nemogućnosti da ITALINA d.o.o. poduzetim mjerama financijskog restrukturiranja izvan predstečajnog postupka sama uspostavi stanje likvidnosti, tvrtka ITALINA d.o.o. pokreće predstečajni postupak. Prijeteća nesposobnost za plaćanje ogleda se u činjenici da dužnik u Očevidniku redoslijeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje, odnosno da je na dan predaje Prijedloga za pokretanje predstečajnog postupka do 60 dana u blokadi što je dokazao potvrdom sa Fine o danima blokade i Očevidnikom o redoslijedu plaćanja koji su priloženi Prijedlogu za pokretanje predstečajnog postupka.

Bez provedba mjera financijskog i operativnog restrukturiranja, tvrtka neće biti u mogućnosti podmirivati obaveze u skladu sa zakonskim rokovima.

1.8. Ukupne obveze društva

Obveze društva ITALINA d.o.o. na dan 28.02.2018. prikazane su kako slijedi:

RB	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE	STRUKTURA
1	97042352651	DB Prom d.o.o.	311,25	0,07%
2	18683136487	Ministarstvo financija Porezna uprava	326.140,00	77,83%
3	28080635282	Obrt za savjetodavne usluge, vl. Lovro Benčević	1.000,00	0,24%
4	59867697722	Sanvet d.o.o.	245,00	0,06%
5	42736105272	Seges d.o.o.	51.994,00	12,41%
6	80205892543	Veterinarska stanica d.o.o.	39.364,00	9,39%
Ukupno:			419.054,25	100%
<i>Obveze koje sudjeluju u predstečajnom postupku</i>				

RB	OIB	IME I PREZIME RADNIKA	IZNOS OBVEZE
1	22805658765	Stjepan Divjak	67.268,62
2	28080635282	Lovro Benčević	44.914,29
3	71772424228	Jadranka Divjak	10.614,24
4	22805658765	Stjepan Divjak	19.520,00
Ukupno:			142.317,15

Prioritetne tražbine



2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

U nastavku je prikazan izračun manjka likvidnih sredstava na dan 28.02.2018. godine

POZICIJA	IZNOS
1. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	23.857
2. Potraživanja od kupaca	18.750
3. Potraživanja od države i drugih institucija	27.620
4. Dani zajmovi, depoziti i slično	328.665
UKUPNO LIKVIDNA IMOVNINA	398.892,00
1. Obveze za zajmove, depozite i slično	91.358
2. Obveze prema zaposlenicima	142.317
3. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	326.140
UKUPNO OBVEZE	559.815,00
MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	-160.923,00

Izračun manjka likvidnih sredstava

Manjak likvidnih sredstava na dan 28.02.2018. godine prema bilančnim pozicijama iznosi -160.923,00 kn a isti je iskazan kao razlika obveza i likvidne imovine (brzo unovčive).

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

Vjerovnici koji sudjeluju u predstečajnom postupku, svrstani su u grupu A sukladno tablici u nastavku.

SKUPINA	VJEROVNICI	SALDO	UDIO	OTPIS(%)	OTPIS(kn)	SALDO ZA OTPLATU	KAMATNA STOPA	POČEK OTPLATE	ROK OTPLATE
A	Vjerovnici s neosiguranim tražbinama	419.054,25	74,65%	40% ukupne tražbine	167.622	251.432,55	-	12 mjeseci	4 godine
B	Prioritetne tražbine	142.317,15	25,35%	-	-	142.317,15	-	-	-
	Ukupne obveze Društva	561.371,40	100,00%		167.622	393.749,70			

Analiza tražbina prema veličini, kategoriji, razini očekivanog namirenja i prijedlog rokova za njihovo namirenje

- **Vjerovnici koji imaju neosiguranu tražbinu.** Za njih je predložena otplata 60% od utvrđenih tražbina u 48 jednakih mjesečnih anuiteta, nakon isteka 12 mjeseci počka, bez kamata.
- **Prioritetne tražbine** – Tražbine po osnovi bruto plaća radnika nisu predmet predstečajnog postupka i iste će se namiriti prioritetno.

U svrhu financijskog restrukturiranja društva potrebno je poduzeti određene mjere financijskog restrukturiranja, sukladno prijedlogu predstečajnog postupka. Na taj način tvrtka će stabilizirati poslovanje, te će joj se omogućiti provedba mjera operativnog restrukturiranja s ciljem uspostave održivog modela poslovanja. Mjere financijskog restrukturiranja odnose se na otpis dijela obaveza i reprogram ostatka duga.

Prijedlog predstečajnog postupka po grupama vjerovnika:

- Dug prema grupi **NEOSIGURANI VJEROVNICI** na dan 28.02.2018. godine iznosi 419.054,25 kn. Predlaže se otpis tražbina za 40%. Preostalih 60% tražbina otplatiti će se na 48 mjeseci uz dodatnih 12 mjeseci počeka, bez kamata, u jednakim mjesečnim anuitetima, počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku svakog 15-tog u mjesecu.

RB	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU	STRUKTURA
1	97042352651	DB Prom d.o.o.	311,25	124,50	186,75	0,07%
2	18683136487	Ministarstvo financija Porezna uprava	326.140,00	130.456,00	195.684,00	77,83%
3	28080635282	Obrt za savjetodavne usluge, vl. Lovro Benčević	1.000,00	400,00	600,00	0,24%
4	59867697722	Sanvet d.o.o.	245,00	98,00	147,00	0,06%
5	42736105272	Seges d.o.o.	51.994,00	20.797,60	31.196,40	12,41%
6	80205892543	Veterinarska stanica d.o.o.	39.364,00	15.745,60	23.618,40	9,39%
Ukupno:			419.054,25	167.621,70	251.432,55	100%
<i>Obveze koje sudjeluju u predstečajnom postupku</i>						

Prioritetne tražbine: Obveze po osnovu prioritetnih tražbina ne sudjeluju u predstečajnom postupku i iste će se prioritetno namiriti.

RB	OIB	IME I PREZIME RADNIKA	IZNOS OBVEZE
1	22805658765	Stjepan Divjak	67.268,62
2	28080635282	Lovro Benčević	44.914,29
3	71772424228	Jadranka Divjak	10.614,24
4	22805658765	Stjepan Divjak	19.520,00
Ukupno:			142.317,15
<i>Prioritetne tražbine</i>			

Efekt financijskog restrukturiranja očekuje se kroz početak od 12 mjeseci, čime će se društvu omogućiti ponovno uspostavljanje likvidnosti kroz dovršetak ugovorenih poslova i naplatu potraživanja u iznosu od 46.370,00 kn. Kroz otpis obveza očekuje se financijsko rasterećenje u iznosu od 167.621,70 kn. Sve ovo omogućit će tvrtki lakše vraćanje ostatka obveza.

3.1. Izračun financijskih mjera na manjak likvidnih sredstava

Nakon provedenih mjera financijskog restrukturiranja, društvo će sanirati manjak likvidnih sredstava tako da će nastati višak likvidnih sredstava od 132.414,98 kn, što će uz provedbu operativnih mjera omogućiti dugoročnu financijsku likvidnost jer će sve kratkoročne obveze dijelomočno otpisati, a razliku pretvoriti u dugoročne obveze. U efekt financijskog restrukturiranja uključen je utjecaj operativnih mjera te prodaja dugoročne imovine društva.

Tablica:

POZICIJA	IZNOS
1. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	23.857
2. Potraživanja od kupaca	18.750
3. Potraživanja od države i drugih institucija	27.620
4. Dani zajmovi, depoziti i slično	328.665
UKUPNO LIKVIDNA IMOVNINA	398.892,00
1. Obveze za zajmove, depozite i slično	91.358
2. Obveze prema zaposlenicima	142.317
3. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	326.140
UKUPNO OBVEZE	559.815,00
MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	-160.923,00
UTJECAJ FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	293.337,98
VIŠAK LIKVIDNIH SREDSTAVA NAKON MJERA FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA:	132.414,98

Višak likvidnih sredstava

4. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

Operativno restrukturiranje prvenstveno je usmjereno na povećanje efikasnosti i racionalizaciju internih procesa radi postizanja što boljih rezultata. Osim financijskog restrukturiranja, čime će se obveze društva reprogramirati na duži vremenski period te time društvo dovesti u stanje likvidnosti, Plan restrukturiranja uključuje i određene mjere operativnog restrukturiranja:

- Povećanje broja zaposlenih
Sukladno planovima, tvrtka će zaposliti 4 djelatnika u naredne četiri godine.
- Optimizacija radnih procesa
Odnosi se na smanjenje troškova u svim segmentima poslovanja (nabava, prodaja, administracija...) i povećanje iskorištenosti radne snage, ulaganje u nova stručna i upravljačka znanja te kao posljedica svega ovog povećanje efikasnosti.
- Povećanje prihoda
Tvrtka će tražiti dodatne izvore prihoda i usmjeriti nove napore na tržišta koja imaju interes za njihove usluge.
- Povećanje profitabilnosti
Sukladno povećanju prodaje planira se i povećanje profitabilnosti koja će imati značajan učinak na poslovanje poduzeća.
- Oglašavanje
Najvažnija stavka u poslovanju je oglašavanje i informiranje klijenata o vlastitim proizvodima i uslugama, što već intenzivno provode, te će nastaviti u tom smjeru.

Sve navedene aktivnosti u funkciji su boljeg financijskog rezultata i ostalih financijskih ciljeva (veće operativne dobiti, profitabilnosti kapitala i imovine te ekonomske dodane vrijednosti).

4.1 Izračun učinka operativnih mjera na poslovanje

Kroz segment operativnih mjera restrukturiranja, društvo će povećati profitabilnost za ukupno 376.150,00 kn u odnosu na prethodno razdoblje, čime će se postići optimalno, profitabilno poslovanje.

R.b.	Opis	Iznos
1	Povećanje profitabilnosti kroz Optimizaciju radnih procesa	75.650,00
2	Povećanje profitabilnosti kroz novi segment nabave	120.350,00
3	Povećanje profitabilnosti kroz operativne poslovne procese	180.150,00
	Ukupno:	376.150,00
	<i>Operativne mjere</i>	

5. PLAN POSLOVANJA ZA NAREDNIH 5 GODINA

Plan poslovanja temelji se na postojećim tržišnim, organizacijskim i proizvodno-tehnološkim kapacitetima i mjerama operativnog i financijskog restrukturiranja koje su uključene u izradu ovog izvještaja. Ključne pretpostavke projekcije poslovanja:

- Projekcija računa dobiti i gubitka utvrđena je za pet godina poslovanja, a podlogu za izračun čine utvrđene kategorije u Planu restrukturiranja (tržišne okolnosti, utjecaj na prodajnu i troškovnu učinkovitost, utjecaj financijskog restrukturiranja).
- Prihodi i bruto marža - Projekcija prihoda unutar prikazanog računa dobiti i gubitka temelji se na projekcijama za sve djelatnosti kojima se Društvo bavi, a interpretira se kroz ključne pokazatelje ekonomske efikasnosti od kojih su najvažniji:
 - Stabilizacija prihoda, povećanje bruto marže i poboljšanje naplate dodatnim instrumentima osiguranja, a zasnivaju se na predviđenom utjecaju projekta restrukturiranja kao i na likvidnom poslovanju do kojeg se došlo putem reprograma obveza
 - Rast prihoda kroz povećanje kanala prodaje (novi kupci, povećanje suradnje s postojećim kupcima, nova tržišta)
- Troškovi - projekcija troškova unutar prikazanog računa dobiti i gubitka temelji se na projiciranju svake pojedine stavke troškova, od kojih su ključni:
 - Smanjenje operativnih troškova koje će se ostvariti kroz povećan opseg posla i veće marže

Projekcija poslovanja (2018. - 2023.)

Planirani prihod

R.b.	Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	Prihod	510.238,00	563.496,00	612.234,00	695.123,00	732.458,00	869.793,00
	Ukupno Prihod	510.238,00	563.496,00	612.234,00	695.123,00	732.458,00	869.793,00

Planirani troškovi poslovanja

R.b.	Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	Sirovina i materijal	127.559,50	67.619,52	91.835,10	83.414,76	80.570,38	104.375,16
2	Bruto plaće	201.600,00	268.800,00	249.600,00	230.400,00	288.000,00	345.600,00
3	Financijski izdaci (kta)	0,00	0,00	0,00	69.850,00	53.730,77	41.331,36
4	Amortizacija	2.385,70	2.624,27	2.886,70	3.175,37	3.492,90	3.842,19
5	Ostalo	10.204,76	11.269,92	6.122,34	10.426,85	3.662,29	4.348,97
	Ukupni troškovi	341.749,96	350.313,71	350.444,14	397.266,97	429.456,34	499.497,68

Projekcija računa dobiti i gubitka

R.b.	Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023
I	Prihod	510.238,00	563.496,00	612.234,00	695.123,00	732.458,00	869.793,00
II	Rashod	341.749,96	350.313,71	350.444,14	397.266,97	429.456,34	499.497,68
a	Materijalni troškovi	137.764,26	78.889,44	97.957,44	93.841,61	84.232,67	108.724,13
b	Bruto plaće	201.600,00	268.800,00	249.600,00	230.400,00	288.000,00	345.600,00
c	Amortizacija	2.385,70	2.624,27	2.886,70	3.175,37	3.492,90	3.842,19
d	Rashod financiranja	0,00	0,00	0,00	69.850,00	53.730,77	41.331,36
III	Dobit prije oporezivanja	168.488,04	213.182,29	261.789,86	297.856,03	303.001,66	370.295,32
IV	Porez na dobit	0,00	42.636,46	52.357,97	59.571,21	60.600,33	74.059,06
V	Neto dobit	168.488,04	170.545,83	209.431,89	238.284,82	242.401,33	296.236,26

Projekcija budućeg poslovanja

Projicirani račun dobiti i gubitka iskazuje održivost predloženog poslovnog modela na razini neto dobiti.

Tvrtka prihode temelji na povećanju prodaje.

U 2019. godini uz stabilizaciju prihoda te povećanje bruto marže i smanjenjem operativnih troškova, poslovanje tvrtke biti će pozitivno.

U nastavku prikazujemo prosječne mjesečne troškove za nesmetano poslovanje, a odnose se na osnovne troškove poslovanja tvrtke. U navedene troškove uključeni su samo minimalni troškovi bruto plaća, režijski troškovi (plin, struja, voda, naknade, telefoni i sl.) i ostali osnovni troškovi nužni za poslovanje. Navedeni troškovi ne uključuju financiranje materijala potrebnih za obavljanje poslovanja kao i ostale direktne troškove.

RB	OPIS	IZNOS
1	Režijski troškovi	5.530,00
2	Bruto plaće	17.550,00
3	Ostali troškovi	3.860,00
	Ukupno:	26.940,00
	<i>Minimalni mjesečni troškovi</i>	

6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN PETOGODIŠNJEG RAZDOBLJA

Tvrtka će ostvarenjem navedenog Plana operativnog i financijskog restrukturiranja biti dovedena u stanje stabilnog, održivog i neograničenog poslovanja, sa stanjem obveza kako je prikazano u Bilanci na dan 31.12.2023. godine, kao zadnjeg dana za koji je sastavljen plan.

POZICIJA	28.02.2018.	31.12.2023.
1. Obveze za zajmove, depozite i slično	91.358	52.638
2. Obveze prema zaposlenicima	142.317	0
3. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	326.140	13.500
UKUPNO	559.815	66.138
	<i>Planirana bilanca</i>	

7. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI

Obveze društva ITALINA d.o.o. na dan 28.02.2018. prema visini i vrsti prikazane su kako slijedi:

RB	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE	VRSTA TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU	STRUKTURA
1	97042352651	DB Prom d.o.o.	311,25	Dobavljač	124,50	186,75	0,07%
2	18683136487	Ministarstvo financija	326.140,00	Obveze za poreze i doprinose	130.456,00	195.684,00	77,83%
3	28080635282	Obrt za savjetodavne usluge, vl. Lovro Benčević	1.000,00	Dobavljač	400,00	600,00	0,24%
4	59867697722	Sanvet d.o.o.	245,00	Dobavljač	98,00	147,00	0,06%
5	42736105272	Seges d.o.o.	51.994,00	Dobavljač	20.797,60	31.196,40	12,41%
6	80205892543	Veterinarska stanica d.o.o.	39.364,00	Dobavljač	15.745,60	23.618,40	9,39%
		Ukupno:	419.054,25		167.621,70	251.432,55	100%

Analiza tražbina prema visini i vrsti

8. PONUDA VJEROVNICIMA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

Visina i uvjeti namirenja vjerovnika u predstečajnom postupku za svaku su skupinu vjerovnika povoljniji od procijenjene visine namirenja tih vjerovnika u uvjetima unovčenja imovine u stečajnom postupku. Sukladno prethodno opisanom modelu, prijedlog predstečajnog postupka bazira se na otpisu dijela tražbina. Vjerovnici društva podijeljeni su u skupine, a u nastavku donosimo prijedlog namirenja istih.

Tražbine vjerovnika:

- Dug prema grupi **NEOSIGURANI VJEROVNICI** na dan 28.02.2018. godine iznosi 419.054,25 kn. Predlaže se otpis tražbina za 40%. Preostalih 60% tražbina otplatiti će se na 48 mjeseci uz dodatnih 12 mjeseci počeka, bez kamata, u jednakim mjesečnim anuitetima, počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku svakog 15-tog u mjesecu.

RB	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU	STRUKTURA
1	97042352651	DB Prom d.o.o.	311,25	124,50	186,75	0,07%
2	18683136487	Ministarstvo financija Porezna uprava	326.140,00	130.456,00	195.684,00	77,83%
3	28080635282	Obrt za savjetodavne usluge, vl. Lovro Benčević	1.000,00	400,00	600,00	0,24%
4	59867697722	Sanvet d.o.o.	245,00	98,00	147,00	0,06%
5	42736105272	Seges d.o.o.	51.994,00	20.797,60	31.196,40	12,41%
6	80205892543	Veterinarska stanica d.o.o.	39.364,00	15.745,60	23.618,40	9,39%
Ukupno:			419.054,25	167.621,70	251.432,55	100%

Obveze koje sudjeluju u predstečajnom postupku

Prioritetne tražbine: Obveze po osnovu prioritetnih tražbina ne sudjeluju u predstečajnom postupku i iste će se prioritetno namiriti.

RB	OIB	Ime i prezime radnika	Iznos obveze
1	22805658765	Stjepan Divjak	67.268,62
2	28080635282	Lovro Benčević	44.914,29
3	71772424228	Jadranka Divjak	10.614,24
4	22805658765	Stjepan Divjak	19.520,00
Ukupno:			142.317,15

Prioritetne tražbine



9. PLANIRANI TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA

Troškovi restrukturiranja podijeljeni su u skupine koji uključuju sljedeće grupe troškova:

- Administrativni troškovi - 30.000 kn
- Operativni troškovi restrukturiranja - 40.000 kn
- Ostali troškovi – 5.000 kn

Ukupno očekivani troškovi postupka restrukturiranja procijenjuju se na 75.000,00 kn.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja tvrtke ITALINA d.o.o. za 2018. - 2023. godinu usvojio je i odobrio zakonski zastupnik tvrtke ITALINA d.o.o. dana 16.10.2018. godine.