



JUREKO j.d.o.o. za zastupanje i trgovinu

Prijedlog plana financijskog i operativnog restrukturiranja (2020. - 2025.)

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

JUREKO j.d.o.o.		Str.
Općina Plaški, Pothum		
Plaščanski 21/C		
47304 Plaški		
mob: +385 (0) 99 475 3110		
www.jureko.hr		
mail: d.jurismic@jureko.hr		
1. Opći podaci		4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva		9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina		13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih sredstava		15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja		17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja		21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina		27
8. Ponuda vjerovnicima u prestečajnom postupku		36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje		40
10. Planirani troškovi restrukturiranja		42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja		44

1. Opći podaci

- O Društvu
- Poslovne aktivnosti
- SWOT analiza

● 1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44



Direktor: Davor Jurišić

Poslovni prihod 2019: 7.046.491 kuna

EBITDA 2019: 171.990 kuna

Neto dobit 2019: 6.852 kuna

Neto dug 2019: 3.565.612 kuna

Broj zaposlenika (2019): 2

Osnovna djelatnost Društva je posredovanje u trgovini specijaliziranoj za određene proizvode.

Društo se bavi prodajom opreme za sustave odvodnje i pročišćavanja vode, te je generalni zastupnik za nekoliko poznatih brendova u tom području.

Informacije o poduzetniku

- Nositelj financijskog i operativnog restrukturiranja je društvo Jureko j.d.o.o. za zastupanje i trgovinu (u daljnjem tekstu „Društvo”).
- Društvo je osnovano 2013. godine i registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu - stalna služba u Karlovcu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 080837169 i OIB: 32640577816.
- Vlasnik 100 % kapitala Društva i direktor je Davor Jurišić, OIB: 47388608702 koji živi u mjestu Pothum Plaščanski, Pothum Plaščanski 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 Tt-20/29706-2 od 7. rujna 2020. godine, redni broj upisa 2.
- Trgovački sud u Zagrebu je za povjerenika imenovao Domagoja Ilića - Hrvatska, Zagreb, Ulica Tadije Smiči klasa 18, OIB: 44330582702.
- Od 2006. -2008. bio simultani prevoditelj u Njemačko-Hrvatskoj gospodarskoj komori.
- Od 2010. – 2013. vlasnik obrta pod nazivom "Obrt za zastupanje Mall", budući da je zastupao samo tvrtku Mall Unternehmen GmbH.
- 2013. godine osniva društvo Jureko j.d.o.o. i postaje zastupnik za: Birco, Elkington, ADS i Techneu.

Predmet poslovanja

- U Zavodu za statistiku osnovna djelatnost Društva NKD 4618, Posredovanje u trgovini specijaliziranoj za određene proizvode.
- U sudskom registru su kao predmet poslovanja Društva navedene i sljedeće djelatnosti:
 - kupnja i prodaja robe,
 - obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu,
 - pružanje usluga informacijskog društva,
 - savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem,
 - stručni poslovi zaštite okoliša,
 - zastupanje inozemnih tvrtki.
- Društo se bavi prodajom opreme za sustave odvodnje i pročišćavanja vode, te je generalni zastupnik za nekoliko poznatih brendova u tom području.
- Sistem Društva predstavlja sveobuhvatni, moderni i interaktivni sustav pomoći pri projektiranju, ugradnji i održavanju sustava odvodnje i zbrinjavanju oborinske i ostalih otpadnih voda.
- Cilj sistema Društva je projektantima, investitorima, izvođačima i svim zainteresiranim tehničkim, ali i ostalima fizičkim i pravnim osobama (studenti, građani, ekološke udruge, škole, ...) na moderan i edukativan te tehnički korektan i potpun način prezentirati sustav odvodnje, kako nekog zamišljenog slučaja tako i stvarnog konkretnog slučaja za koji se traži projektantsko rješenje i svi hidraulički i matematički proračuni.



Direktor: Davor Jurišić
Poslovni prihod 2019: 7.046.491 kuna
EBITDA 2019: 171.990 kuna
Neto dobit 2019: 6.852 kuna
Neto dug 2019: 3.565.612 kuna
Broj zaposlenika (2019): 2

Društvo je jednostavno društvo s ograničenom odgovornošću upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu – stalna služba u Karlovcu

MBS: 080837169.

OIB: 23640577816

Sjedište: općina Plaški, Pothum
Plaščanski 21/C, 47304 Plaški

Bilanca

u kunama	2017	2018	2019
Aktiva			
Dugotrajna imovina	188.251	258.251	313.223
Kratkotrajna imovina	2.650.617	5.803.977	6.404.968
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	292.179	-	-
	3.131.047	6.062.228	6.718.191
Pasiva			
Kapital i rezerve	(138.508)	(71.937)	(65.084)
Rezerviranja	-	-	-
Dugoročne obveze	103.449	172.861	97.664
Kratkoročne obveze	3.166.106	5.961.304	6.685.611
Prihod budućeg razdoblja	-	-	-
	3.131.047	6.062.228	6.718.191

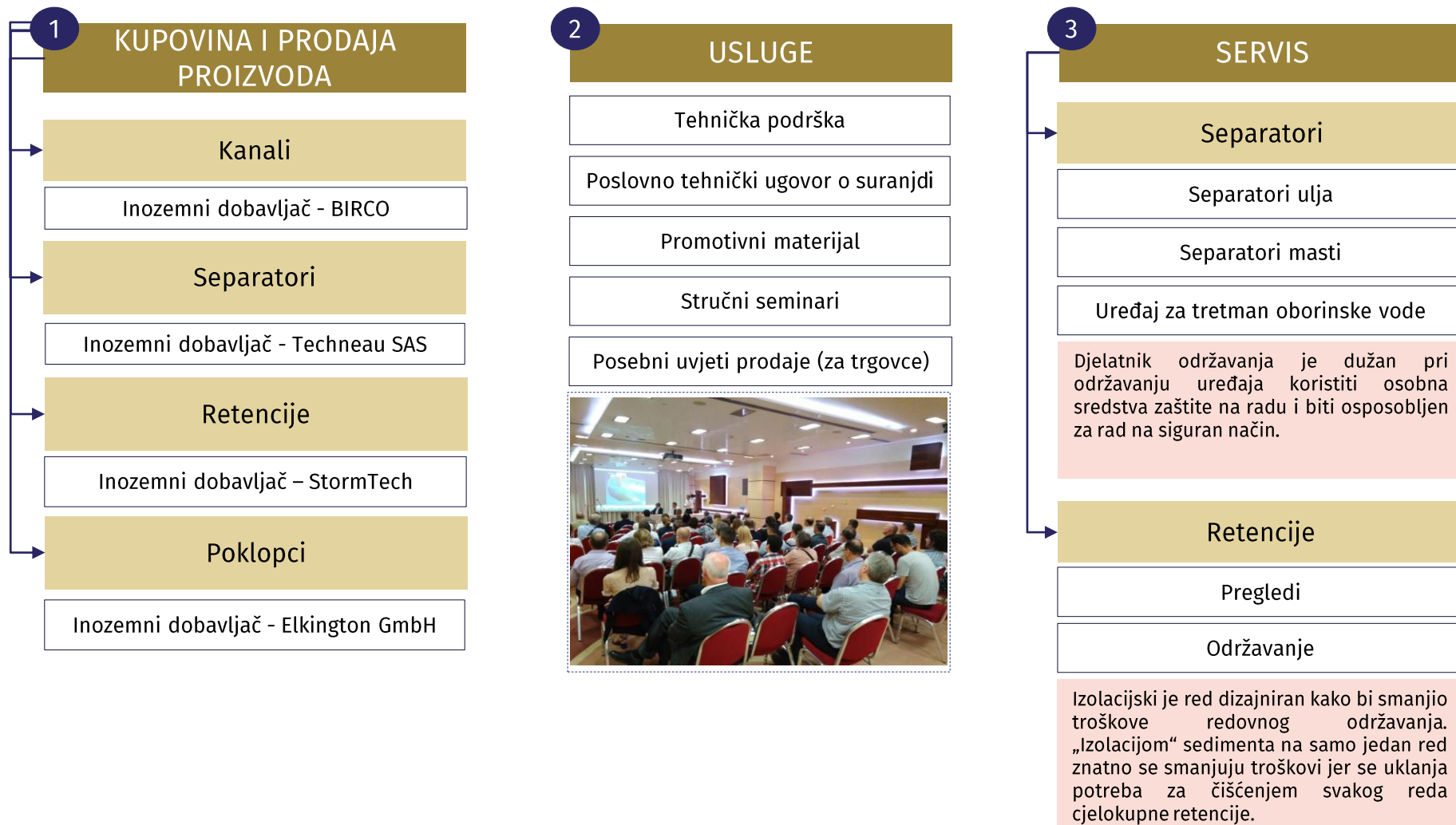
- Najveći udio u aktivi u 2019. godini čini kratkotrajna imovina u iznosu od 6.404.968 kuna i dugotrajna imovina u iznosu od 313.223 kuna. Navedene stavke imale su trend rasta u promatranom razdoblju.
- Najveći udio u pasivi u 2019. godini čine kratkoročne obveze u iznosu od 6.685.611 kuna te dugoročne obveze u iznosu od 97.664 kuna. Dugoročne obveze su se smanjile za 44% u odnosu na prethodnu 2018. godinu, dok su se kratkoročne obveze povećale za 12% u odnosu na prethodnu 2018. godinu.

Račun dobiti i gubitka

u kunama	2017	2018	2019
Poslovni prihodi	4.562.995	13.265.791	7.046.491
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi i tr. prodane robe	4.201.488	12.535.674	6.536.066
Trošak zaposlenika	210.220	307.140	212.710
Ostali troškovi	45.049	144.594	125.725
	4.456.757	12.987.408	6.874.501
EBITDA	106.238	278.383	171.990
EBITDA %	2,33%	2,10%	2,44%
EBIT	106.238	221.885	123.147
EBIT %	2,33%	1,67%	1,75%
Financijski prihodi	30.129	49.847	46.435
Financijski rashodi	98.357	175.792	148.400
Neto dobit	23.091	66.572	6.852

- Društvo je u 2019. godini generiralo pad poslovnih prihoda usporedno s 2018. godinom za čak 47%. Sa smanjenjem prihoda, došlo je i do smanjenja troškova poslovanja za 47% i EBITD-e za 38%, a to je rezultiralo povećanjem EBITDA % s 2,10% na 2,44%.
- EBIT se u 2019. godini smanjio u odnosu na 2018. godinu, što je uzrokovalo povećanje EBIT % s 1,67% na 1,75%.
- Financijski prihodi i rashodi su se smanjili u 2019. godini u odnosu na 2018. godinu, dok neto dobit bilježi nagli pad za čak 90%.

Poslovne aktivnosti



Snage

- Dugogodišnji odnosi s partnerima
- Dugogodišnje iskustvo
- Dugogodišnja i dobra suradnja sa svim poslovnim partnerima s kojima i danas njeguje dobru poslovnu suradnju

Slabosti

- Nepostojanje troškovnog računovodstva
- Nerazrađena strategija, procedure te sustav upravljanja Društvom
- Veliki projekti koju rezultiraju značajnom izloženosti velikim kupcima
- Ovisnost o osobi vlasnika

Unutarnji čimbenici

Prilike

- Mogućnost značajnog povećanja opsega poslovanja zbog niza ugovorenih projekata
- Korištenje sredstava EU fondova
- Korištenje poticajnih programa nadležnih institucija (ministarstva)
- Ulazak na nova tržišta

Prijetnje

- Negativan razvoj gospodarske situacije povezan s pandemijom Covid-19 koja utječe na prolongiranje ugovorenih projekata
- Nedostatak likvidnosti
- „Nestabilno” hrvatsko tržište
- Projektni poslovi, nestabilnost novčanih tokova

Vanjski čimbenici

2. Izvješće o financijskom položaju Društva

- Financijski položaj Društva
- Uvjeta za pokretanje predstečajnog postupka

1. Opći podaci	4
● 2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

2. Izvješće o financijskom položaju Društva

Financijski položaj Društva

Društvo je prije pokretanja stečaja odnosno na kraju 2019. godine imalo 2 zaposlenika.

Bilanca Društva za 2019. i preliminarnu 2020. godinu

u kunama	2019	2020
AKTIVA		
Kratkotrajna imovina		
Novac	219	2.075
Potraživanja od kupaca	3.928.693	1.201.928
Zalihe	965.629	4.093
Ostala tekuća imovina	1.510.427	1.221.141
	6.404.968	2.429.236
Dugotrajna imovina		
Nematerijalna dug. imovina	-	-
Materijalna dug. imovina	246.823	105.987
Ostala dug. imovina	66.400	-
	313.223	105.987
Pl. troškovi budućeg razdoblja i obr. prihod	-	-
UKUPNO AKTIVA	6.718.191	2.535.223
PASIVA		
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima	1.263.569	2.960.542
Ukupne kratkoročne obveze (PSN od 2021)	4.231.259	3.500.277
Ostale tekuće obveze	1.190.783	672.585
	6.685.611	7.133.404
Dugoročne obveze		
Ukupne dugoročne obveze (PSN od 2021)	97.664	-
Ostale dugoročne obveze	-	-
	97.664	-
Vlasnički kapital		
Upisani kapital	10	10
Ostali vlasnički kapital	(65.094)	(4.602.563)
	(65.084)	(4.602.553)
Rezerviranja i prihod budućeg razdoblja		
Rezerviranja	-	-
Prihod budućeg razdoblja	-	4.372
	-	4.372
UKUPNO PASIVA	6.718.191	2.535.223

- Najveći udio u aktivi Društva na dan 31.12.2020. čini kratkotrajna imovina u iznosu od 2.429.236 kuna.
- Na dan 31.12.2020. dugotrajna materijalna imovina Društva iznosila je 105.987 kuna, a uglavnom se odnosi na alate, pogonski inventar i transportna sredstva te na imovinu u pripremi.
- Najveći udio u pasivi Društva na dan 31.12.2020. godine čine kratkoročne obveze u iznosu od 7.133.404 kuna.
- Vlasnički kapital Društva iznosi negativnih 4.602.553 kuna.

2. Izvješće o financijskom položaju Društva

Financijski položaj Društva - nastavak

U promatranom razdoblju ukupni prihodi Društva smanjili su se za značajnih 5.744.218 kuna, dok su se ukupni troškovi smanjili za 1.185.567 kuna što je utjecalo na pad neto dobiti poduzeća.

Račun dobiti i gubitka za 2019. i preliminarnu 2020. godinu

u kunama	2019	2020
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje	7.046.491	1.343.653
Ostali poslovni prihodi	-	-
	7.046.491	1.343.653
Operativni troškovi		
Materijalni troškovi	6.536.066	3.581.827
Troškovi zaposlenika	212.710	86.775
Ostali troškovi	125.725	2.142.519
	6.874.501	5.811.121
EBITDA	171.990	(4.467.468)
EBITDA %	2,4%	-332,5%
Amortizacija	48.843	15.099
EBIT	123.147	(4.482.566)
EBIT %	1,7%	-333,6%
Financijski prihodi	46.435	5.055
Financijski troškovi	148.400	59.957
Ukupni prihodi	7.092.926	1.348.708
Ukupni troškovi	7.071.744	5.886.177
Izvanredni prihod - otpis obveza PSN		
Dobit prije oporezivanja	21.182	(4.537.469)
Porez na dobit	14.330	-
Neto dobit	6.852	(4.537.469)
Neto dobit %	0,1%	-336,4%

- Društvo je na dan 31.12.2020. generiralo veliki pad **poslovnih prihoda** usporedno s 2019. godinom, od čak 81%.
- Operativni troškovi** Društva također bilježe pad u vrijednosti 1.063.380 kuna, odnosno 15%.
- Sukladno smanjenju ostalih elemenata, smanjila se i EBITDA što je rezultiralo nižom **EBITDA %** koja iznosi negativnih 332,5%.
- Financijski prihodi** smanjili su se za 41.380 kuna, odnosno za 89%.
- Financijski rashodi** također bilježe pad u vrijednosti od 88.443 kuna, odnosno 60%.
- Iz priloženog je jasno vidljivo kako su se ukupni prihodi značajno smanjili dok su ukupni troškovi zabilježili blagi pad u odnosu na prethodu godinu.

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.

Kao što je već navedeno Društvo je zapalo u probleme zbog **nemogućnosti pravovremene naplate svojih potraživanja** što je rezultiralo nepravovremenim podmirivanjem obveza prema dijelu dobavljača kao i državi zbog čega su sklopili upravni ugovor s Poreznom upravom o obročnoj otplati duga. Međutim, kako proces naplate potraživanja nije mogao pratiti tekuće obveze došlo je do blokade računa Društva i nemogućnosti podmirivanja obveza društva prema državi, kreditnim institucijama i dobavljačima što je onemogućilo normalno poslovanje i prisililo društvo na otvaranje predstečajnog postupka.

07.08.2020. FINA izdaje potvrdu o blokadi računa i novčanih sredstava te navodi kako je na računima i novčanim sredstvima izvršenika evidentirano 56 dana neprekidne blokade, odnosno 57 dana blokade u prethodnih 6 mjeseci zbog neizvršenih osnova za plaćanje evidentiranih u Očevidniku.

3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
● 3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

3. Ukupne obveze Društva – analiza tražbina

Ukupne obveze Društva nalaze se u sljedećoj tablici. Svi vjerovnici su svrstani u istu skupinu.

Ukupne obveze Društva po Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu, St-1056/2020-8 od dana 21.siječnja 2021. godine

Vjerovnik	Adresa	OIB	HRK	Udio u ukupnim obvezama
Zagrebačka banka d.d.	Zagreb, Trg bana J. Jelačića 10	92963223473	1.273.459	18%
RH Ministarstvo financija, Porezna uprava	Boškovićeva 5, Zagreb	18683136487	444.534	6%
Alpha Capitalis Concept d.o.o.	Samobor, Janka Draškovića 17A	16796363725	12.275	0%
ADS Europe B.V.	AL Rotterdam, Marco Polostraat 2-14	NL850828752B01	615.177	9%
Anrin GmbH	Anrochte, Siemensstrasse 1	DE811843623	390.428	5%
Antares centar	Heinzelova 62a, 10000 Zagreb	59257844467	1.700	0%
Batur Rez d.o.o.	Sukoša, Gorica 19	28178190678	2.000	0%
Company Wall d.o.o.	Zagre, Kušlanova 27	93441573210	820	0%
Contendo d.o.o.	Velika Trnovitica, Velika Trnovitica 269	48206833902	1.308.936	18%
Dolex d.o.o.	Split, Plinarska 25	99947688160	17.947	0%
ESEP Milieutechnik	Zug, Celsiusstraat 20	NL800754657B01	61.381	1%
Hidrocom d.o.o.	Pitomača, Antuna Mihanovića bb	70713219811	955.965	13%
Hrvatska osiguravajuća kuća d.d.	Zagreb, Capraška ulica 6	432869176	1.352	0%
IDL Logistika d.o.o.	DG Weert, Jeešetova ulica 101	SI58589503	335.498	5%
Inda Expert d.o.o.	Zaprešić, Trg dr. Franje Tuđmana 7	546239538	850	0%
Janal obrt vl. Vanja Lukačević	Kukljica, Kukljica 7A	96177198956	2.500	0%
Kiton građevinski elementi d.o.o.	Zagreb, Mikulići 130a	66664585728	328.254	5%
Kuehne & Nagel d.o.o.	Sveta Nedjelja, Gospodarska 2	81210206592	7.291	0%
Malo Misto d.o.o.	Split, Mejaši II/9b	61513956194	5	0%
Niskogradnja Hren d.o.o.	Donja Stubica, Golubovečka 85	27587651734	1.728	0%
Officium Partner	Zagreb, Roberta Frangeša Mihanovića 9	20640736321	7.573	0%
PTP-Zaprešić d.o.o.	Zaprešić, Ilije Gregorića 20	13388634586	474.374	7%
Puratehnik d.o.o.	Podgorica, Donja Gorica BB	2924137	212.085	3%
Starum Konzalting d.o.o.	Pula, Dobricheva 20	3050988749	30.100	0%
Stipomont d.o.o.	Zagreb, Sunekova 168 A	81717098924	15.960	0%
Techneau	Kranj, La Chevalerie	FR81380388918	567.426	8%
Termodinamika d.o.o.	Split, Put Mostina 8	62531096862	6.500	0%
Vedar d.o.o.	Velika Trnovitica, Velika Trnovitica 269	15476919655	47.480	1%
Vedran Trans d.o.o.	Zagreb, Jazbinski odvojak 1	4140935433	7.625	0%
Ukupno			7.131.225	100%

Društvo nema tražbine radnika, obveze za koje postoje izlučna i razlučna prava niti tražbine za koje se vodi postupak.

4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
● 4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

Prikaz izračuna manjka likvidnih sredstava na datum otvaranja predstečaja te na datum financijskih izvještaja

Manjak likvidnih sredstava Društva posljedica je značajnih obveza prema dobavljačima i financijskim institucijama.

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

Manjak likvidnih sredstava na datum otvaranja predstečaja

Pozicija	HRK
Likvidna imovina	
Potraživanja od kupaca	1.201.928
Ostala potraživanja	902.342
Potraživanja od države i drugih institucija	24.738
Zalihe	4.093
Dani zajmovi, depoziti i slično	3.411
Novac	2.075
	2.138.587
Obveze	
Obveze prema dobavljačima	2.820.035
Obveze prema financijskim institucijama	2.481.723
Obveze prema državi i drugim institucijama	365.212
Obveze za predujmove	228.051
	5.895.021
Manjak likvidnih sredstava	-3.756.434

Manjak likvidnih sredstava na dan Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu, St-1056/2020-8

Pozicija	HRK
Likvidna imovina	
Potraživanja od kupaca	1.201.928
Zalihe	4.093
Novac	2.075
Ostala kratkotrajna imovina	1.221.141
	2.429.236
Obveze	
Obveze prema dobavljačima	5.857.766
Obveze prema financijskim institucijama	1.273.459
	7.131.225
Manjak likvidnih sredstava	-4.701.989

- **Ukupna likvidna** imovina na datum otvaranja predstečaja, odnosno 31.07.2020. godine iznosi 2.138.587 kuna.
- **Ukupne obveze** Društva na datum otvaranja predstečaja, odnosno 31.07.2020. godine iznose 5.895.021 kuna.
- Na temelju priloženog **nedostatak likvidnih sredstava** na dan 31.07.2020. iznosi **3.756.434** kuna.
- **Ukupna likvidna** imovina na datum financijskih izvještaja, odnosno 31.12.2020. godine iznosi 2.429.236 kuna.
- **Ukupne obveze** Društva na datum financijskih izvještaja, odnosno 31.12.2020. godine iznose 7.131.225 kuna.
- Na temelju priloženog **nedostatak likvidnih sredstava** na dan 31.12.2020. iznosi **4.704.168** kuna.

5. Opis mjera financijskog restrukturiranja

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

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
● 5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

5. Opis mjera financijskog restrukturiranja

Prijedlog predstečajnog postupka

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

Duštvo 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, odnosno smanjenje troškova za zaposlenike i leasing rate očekuje se financijsko rasterećenje.

Sve ovo omogućit će društvu lakše podmirenje ostatka obveza.

Društvo nema razlučnih i izlučnih vjerovnika.

- Ukupan dug Društva na kraju 2020. godine iznosi 7.131.225 kuna.
- Predlaže se otpis eventualno zaračunatih kamata dok će se tražbina otplatiti za 84 mjeseca uz dodatnih 12 mjeseci počeka u jednakim mjesečnim anuitetima počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku, svakog 15-og u mjesecu. Kroz period otplate vjerovnici imaju pravo na 3% kamate godišnje na iznos otvorenog potraživanja.
- 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 u iznosu od 9.502.250 kuna.
- Mjere financijskog restrukturiranja odnose se na otpis dijela obveza i reprogram ostatka duga.

Vjerovnici

- Dug prema Financijskim institucijama na kraju 2020. godine iznosi 1.273.459 kuna.
- Dug prema Javnim trgovačkim društvima u većinskom je vlasništvu RH, na kraju 2020. godine iznosi 444.534 kuna.
- Dug prema ostalim vjerovnicima na kraju 2020. godine iznosi 5.413.231 kuna.

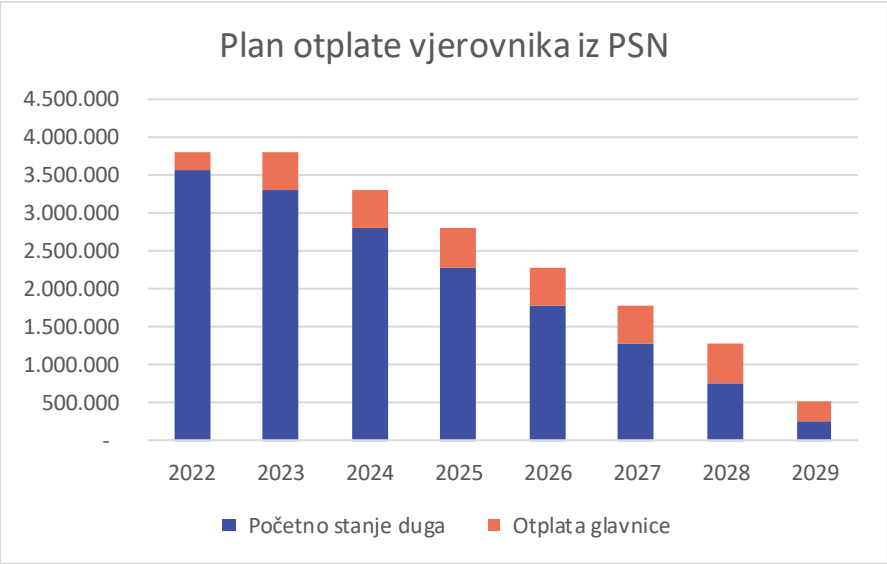
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja

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 PSN

HRK	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Početno stanje duga	3.565.612	3.565.612	3.565.612	3.310.926	2.801.553	2.292.179	1.782.806	1.273.433	764.060	254.687
Novi dug	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Otplata glavnice	-	-	254.687	509.373	509.373	509.373	509.373	509.373	509.373	254.687
Završno stanje duga	3.565.612	3.565.612	3.310.926	2.801.553	2.292.179	1.782.806	1.273.433	764.060	254.687	0
Prosječno stanje duga	3.565.612	3.565.612	3.438.269	3.056.239	2.546.866	2.037.493	1.528.120	1.018.746	509.373	127.343
Trošak kamate	106.968	106.968	103.148	91.687	76.406	61.125	45.844	30.562	15.281	3.820
Glavnica + kamata	106.968	106.968	357.835	601.060	585.779	570.498	555.217	539.936	524.654	258.507



- Obvezu prema vjerovniku Društvo će podmiriti na slijedeći način:
 - Otpis dijela glavnice 50%
 - Otplata preostalog iznosa glavnice (50%) u iznosu od 3.565.612 kuna u 7 godina, uz 1 godinu počeka (1+7) u jednakim mjesečnim ratama od kojih prva rata dospijeva u srpnju 2022. godine
 - Kamata 3% za vrijeme počeka i otplate.

5. Opis mjera financijskog restrukturiranja

Izračun financijskih mjera na višak likvidnih sredstava

Prikaz izračuna viška likvidnih sredstava nakon izlaska iz predstečajne nagodbe, odnosno efekt nakon financijskog restrukturiranja.

Višak likvidnih sredstava na kraju 2025. godine

	HRK
Likvidna imovina	
Potraživanja od kupaca	1.775.342
Zalihe	433.184
Novac	755.584
Ostala kratkotrajna imovina	817.572
	3.781.682
Obveze	
Obveze prema dobavljačima	656.877
Obveze prema financijskim institucijama	509.529
Ostale kratkoročne obveze	532.348
	1.698.753
Višak likvidnih sredstava	2.082.929

- Nakon provedenih mjera financijskog restrukturiranja odnosno nakon izlaska iz predstečajne nagodbe Društvo predviđa se kako će imati višak likvidnih sredstava bez obzira što će obveze društva imati trend rasta budući da će likvidna imovina značajno porasti.
- Očekuje se višak likvidnih sredstava u vrijednosti od 4.055.889 kuna.

Višak likvidnih sredstava na kraju 2029. godine

Pozicija	HRK
Likvidna imovina	
Potraživanja od kupaca	2.157.940
Zalihe	526.537
Novac	2.501.781
Ostala kratkotrajna imovina	334.877
	5.521.135
Obveze	
Obveze prema dobavljačima	798.438
Obveze prema financijskim institucijama	-
Ostale kratkoročne obveze	666.809
	1.465.247
Višak likvidnih sredstava	4.055.889

6. Opis mjera operativnog restrukturiranja

- Operativne mjere
- Izračun efekata na profitabilnost poslovanja
- Troškovi restrukturiranja

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
● 6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

6. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na poslovanje

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 likvidnosti, Društvo planira poduzeti i sljedeće aktivnosti operativnog restrukturiranja

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

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 5,7%,
- EBIT marža 5,6%,
- Neto profitna marža 4,4%.

Mjera	Opis
Novi izvori prihoda	<ul style="list-style-type: none">• Kao osnovu za stabilizaciju poslovanja Društvo najveći naglasak stavlja na ugovaranje dodatnih poslova.• Društvo će tražiti dodatne izvore prihoda i usmjeriti nove napore na tržišta na kojima postoji interes za njihove usluge.
Optimizacija radnih procesa	<ul style="list-style-type: none">• Odnosi se na smanjenje troškova u svim segmentima poslovanja (nabava, administracija...) i povećanje iskorštenosti 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
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.

Kroz segment operativnih mjera restrukturiranja, Društvo će povećati profitabilnost. Profitabilnost će rezultirati povećanjem EBITDA marže s dosadašnjih 2,4% u 2019. godini na 3,6% do kraja 2021. godine.

Zaključno sa 2025. godinom EBITDA će iznositi 985.742 kuna, odnosno EBITDA marža će se povećati na 5,7%.

Mjera	Opis
Povećanje profitabilnosti	<ul style="list-style-type: none">• Potpisivanjem novih ugovora o poslovnoj suranji 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 2,4% u 2019. godini na 3,6% do kraja 2021. godine. Zaključno sa 2025. godinom EBITDA će iznositi 985.742 kuna, odnosno EBITDA marža će se povećati na 5,7%.
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.

6. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na poslovanje

Projekcija prihoda

Iako je Društvo ušlo u proces predstečajne nagodbe Uprava Društva aktivno radi na izvođenju ugovorenih poslova te na ugovaranju novih poslova.

Društvo ima poslova u tijeku u vrijednosti od 9.567.250 kuna za koje očekuje da će prihodovati u tekućoj 2021. godini.

Ugovoreni projekti

u kunama	Ugovoreni projekti	2020	2021
Ugovoreni projekti			
Projekt 1	100.000	-	100.000
Projekt 2	12.500	-	12.500
Projekt 3	450.000	-	450.000
Projekt 4	40.000	-	40.000
Projekt 5	65.000	65.000	-
Projekt 6	1.300.000	-	1.300.000
Projekt 7	80.000	-	80.000
Projekt 8	22.250	-	22.250
Projekt 9	23.250	-	23.250
Projekt 10	525.000	-	525.000
Projekt 11	90.000	-	90.000
Projekt 12	1.560.000	-	1.560.000
Projekt 13	400.000	-	400.000
Projekt 14	36.250	-	36.250
Projekt 15	50.000	-	50.000
Projekt 16	6.500	-	6.500
Projekt 17	200.000	-	200.000
Projekt 18	300.000	-	300.000
Projekt 19	25.000	-	25.000
Projekt 20	100.000	-	100.000
Projekt 21	6.500	-	6.500
Projekt 22	-	-	-
Projekt 23	500.000	-	500.000
Projekt 24	250.000	-	250.000
Projekt 25	625.000	-	625.000
Projekt 26	2.200.000	-	2.200.000
Projekt 27	500.000	-	500.000
Projekt 28	50.000	-	50.000
Projekt 29	50.000	-	50.000
Ukupno	9.567.250	65.000	9.502.250

6. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na poslovanje

Projekcija prihoda - nastavak

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

- 10.000.000 kuna u 2022. godini
- 12.000.000 kuna u 2023. godini
- 14.400.000 kuna u 2024. godini
- 17.280.000 kuna u 2025. godini.

Novi projekti

u kunama	Ugovoreni projekti	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Novi projekti							
Projekt rekonstr. ulice	2.500.000	-	-	2.500.000	3.000.000	3.600.000	4.320.000
Projekt ceste	3.750.000	-	-	3.750.000	4.500.000	5.400.000	6.480.000
Projekt obala	3.750.000	-	-	3.750.000	4.500.000	5.400.000	6.480.000
	10.000.000	-	-	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000
Ukupno		-	-	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000

6. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na poslovanje

Troškovi restrukturiranja

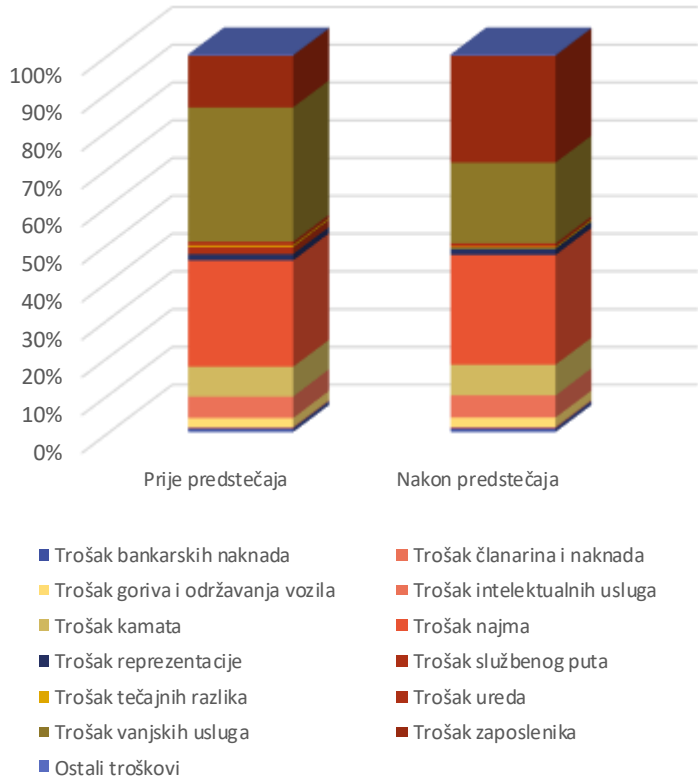
Prosječni mjesečni troškovi restrukturiranja

Vrsta troška	Prije predstečaja	Nakon predstečaja
Trošak bankarskih naknada	1.043	521
Trošak članarina i naknada	313	157
Trošak goriva i održavanja vozila	2.507	1.253
Trošak intelektualnih usluga	5.891	2.945
Trošak kamata	8.148	4.074
Trošak najma	29.156	14.578
Trošak reprezentacije	1.727	863
Trošak službenog puta	1.969	-
Trošak tečajnih razlika	473	236
Trošak ureda	925	462
Trošak vanjskih usluga	36.821	10.714
Trošak zaposlenika	14.230	14.230
Ostali troškovi	286	143
Ukupno	103.202	50.035

- Očekuje se da će se ukupni operativni troškovi restrukturiranja smanjiti s 103.202 kuna, koliko su iznosili prije predstečaja, na 50.035 kuna nakon stečaja što uključuje troškove bankarskih naknada, članarina i naknada, goriva i održavanj vozila, intelektualnih usluga, najma, vanjskih usluga i mnoge druge.
- Najveći udio u operativnim troškovima odnosi se na trošakove najma, vanjskih usluga i zaposlenika. 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



7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

- Ključne pretpostavke projekcije poslovanja
- Projekcije poslovanja

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
● 7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

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).

Stavka	Pretpostavka
Prihod	<ul style="list-style-type: none"> Projekcija prihoda se temelji na ugovorenim poslovima od čega se realizacija očekuje kroz buduća razdoblja i kroz tri kategorije unutar kojih se planira novo ugovaranje poslova čija se realizacija očekuje s početkom 2023. godine.
Marža	<ul style="list-style-type: none"> Očekuje se da će marža (realizirana razlika u cijeni) biti na razini od 7% u 2021.toj godini i da će se ostati nepromijenjena do 2023. godine u kojoj očekuje porast na 8,5% u 2023. godini te zadržanje na istoj razini do kraja 2025. godine.
Troškovi prodanih roba	<ul style="list-style-type: none"> Troškovi prodane robe ovise o definiranoj ciljanoj marži. Očekuje se da će troškovi prodane robe rasti ovisno o rastu prihoda.
Trošak zaposlenika	<ul style="list-style-type: none"> Trošak zaposlenika je projiciran na temelju troška zaposlenika za svako radno mjesto.
Ostali troškovi (rashodi razdoblja)	<ul style="list-style-type: none"> Ostali troškovi (rashodi razdoblja) će se kretati na razini od 1,0 – 1,5% prihoda.

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

Projekcije poslovanja

Poslovni prihodi

u kunama	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ugovoreni projekti	65.000	9.502.250	-	-	-	-
Novi projekti	-	-	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000
Ukupno prihodi od prodaje	65.000	9.502.250	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000

S obzirom na pandemiju COVID-19 rezultat u 2020. godini je značajno lošiji u odnosu na planove s početka 2020. godine. Iako je Društvo ušlo u proces predstečajne nagodbe Uprava Društva aktivno radi na izvođenju ugovorenih poslova te na ugovaranju novih poslova.

Naime, Društvo ima poslova u tijeku u vrijednosti od 9.567.250 (2020. – 2021.) kuna za koje očekuje da će prihodovati u tekućoj 2021. godini.

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

- 10.000.000 kuna u 2022. godini
- 12.000.000 kuna u 2023. godini
- 14.400.000 kuna u 2024. godini
- 17.280.000 kuna u 2025. godini.

Trošak prodane robe

u kunama	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ciljana marža (RUC) %		7,0%	7,0%	8,5%	8,5%	8,5%
Ciljana marža u kunama	-	665.158	700.000	1.020.000	1.224.000	1.468.800
Trošak prodane robe	65.000	8.837.093	9.300.000	10.980.000	13.176.000	15.811.200

Ukupni trošak prodane robe i isporučenih usluga smanjio se na 65.000 kuna 2020. godine dok će u ostalim godinama konstantno rasti.

Očekuje se da će ciljana marža %, odnosno razlika u cijeni 2021. godine iznositi 7% te da će se na toj razini zadržati i 2022. godine. Planirano je da će 2023. godine doseći razinu od 8,5% te se zadržati na istoj do kraja projiciranog razdoblja.

Troškove smo isprojicirali na način da smo maržu odredili u rasponu od 7% - 8,5% u razdoblju od 2021.-2025.

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina
Projekcije poslovanja - nastavak

Operativni troškovi

u kunama	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Trošak zaposlenika						
Uprava						
Broj zaposlenika		1	1	1	1	1
Bruto plaća	15.000	15.225	15.453	15.685	15.920	16.159
	-	182.700	185.441	188.222	191.045	193.911
Prodaja						
Broj zaposlenika			1	1	1	1
Bruto plaća	9.000	9.135	9.272	9.411	9.552	9.696
	-	-	111.264	112.933	114.627	116.347
Administracija						
Broj zaposlenika						
Bruto plaća	7.000	7.105	7.212	7.320	7.430	7.541
	-	-	-	-	-	-
	-	182.700	296.705	301.155	305.673	310.258
Ostali troškovi						
Ost. Trošk. % u prihodima	1,8%	1,5%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
	24.186	142.534	100.000	120.000	144.000	172.800
Ukupno operativni troškovi	24.186	325.234	396.705	421.155	449.673	483.058

U 2022. godini planira se zaposliti dodatan radnik u prodaji.
Očekuje se rast bruto plaće zaposlenika u upravi i prodaji u vrijednosti od 127.558 kuna, odnosno očekuje se trend rasta za čak 70% u periodu od 2021.-2025.
Ukupni operativni troškovi u projiciranom razdoblju povećat će se s 24.186 kuna u 2020. godini na 483.058 tisuća kuna u 2025. godini.

Kapitalna ulaganja i trošak amortizacije

u kunama	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Stanje Dugotrajna imovina	105.987	182.005	145.604	116.483	93.187	74.549
CAPEX		76.018	80.000	96.000	115.200	138.240
CAPEX kao % u prihodima		0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%
Trošak amortizacije	21.197	36.401	29.121	23.297	18.637	14.910
Amortizacija kao % imovine	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%

Očekuje se rast kapitalnih troškova u razdoblju od 2021. – 2025. godine u iznosu od 62.222 kuna iz kojih Društvo u budućnosti planira ostvariti dodatne koristi, odnosno novčane tokove.

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

Projekcije poslovanja - nastavak

Zbog pandemije COVID-19 u 2020. godini realiziran je značajan pad prometa i prihoda u odnosu na prethodnu godinu.

U 2021. godine očekuje se smirivanje situacije s pandemijom COVID-19 zbog pronalaska cjepiva i cijepjenja nacije što će rezultirati ukidanjem mjere ograničenja kretanja.

Tijekom projiciranog razdoblja ukupni prihodi od prodaje povećat će se s 9.502.250 kuna 2021. godine na 17.280.000 kuna 2025. godine.

Sukladno smanjenju prihoda u 2020. godini te značajnom povećanju prihoda u ostalim godinama projiciranog razdoblja, operativni troškovi kao i trošak prodane robe će imati isti trend kretanja.

S obzirom na značajan pad prihoda i prometa EBITDA je u 2020. godini negativna.

S obzirom na veće povećanje prihoda od troškova, EBITDA će kroz projicirano razdoblje kontinuirano rasti da bi 2025. godine iznosila 985.742 kuna.

Račun dobiti i gubitka

u kunama	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Poslovni prihodi							
Prihodi od prodaje	7.046.491	1.343.653	9.502.250	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000
Ostali poslovni prihodi	-	-	-	-	-	-	-
	7.046.491	1.343.653	9.502.250	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000
Operativni troškovi							
Materijalni troškovi	6.536.066	3.581.827	8.837.093	9.300.000	10.980.000	13.176.000	15.811.200
Troškovi zaposlenika	212.710	86.775	182.700	296.705	301.155	305.673	310.258
Ostali troškovi	125.725	2.142.519	142.534	100.000	120.000	144.000	172.800
	6.874.501	5.811.121	9.162.326	9.696.705	11.401.155	13.625.673	16.294.258
EBITDA	171.990	(4.467.468)	339.924	303.295	598.845	774.327	985.742
EBITDA %	2,4%	-332,5%	3,6%	3,0%	5,0%	5,4%	5,7%
Amortizacija	48.843	15.099	36.401	29.121	23.297	18.637	14.910
EBIT	123.147	(4.482.566)	303.523	274.174	575.548	755.690	970.832
EBIT %	1,7%	-333,6%	3,2%	2,7%	4,8%	5,2%	5,6%
Financijski prihodi	46.435	5.055	20.439	20.439	20.439	20.439	20.439
Financijski troškovi	148.400	59.957	107.001	103.180	91.715	76.429	61.143
Ukupni prihodi	7.092.926	1.348.708	9.522.689	10.020.439	12.020.439	14.420.439	17.300.439
Ukupni troškovi	7.071.744	5.886.177	9.305.728	9.829.005	11.516.167	13.720.739	16.370.311
Izvanredni prihod - otpis obveza PSN			3.566.702				
Dobit prije oporezivanja	21.182	(4.537.469)	3.783.663	191.434	504.272	699.700	930.128
Porez na dobit	14.330	-	-	34.458	90.769	125.946	167.423
Neto dobit	6.852	(4.537.469)	3.783.663	156.976	413.503	573.754	762.705
Neto dobit %	0,1%	-336,4%	39,7%	1,6%	3,4%	4,0%	4,4%

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

Projekcije poslovanja - nastavak

Potraživanja od kupaca će rasti sukladno rastu prihoda jer je očekivano vrijeme naplate potraživanja 30 dana kroz cijelo projicirano razdoblje.

Otplatom obveza iz PSN stvaraju se preduvjeti da Društvo kroz projicirani period ima dovoljno likvidnih sredstava.

Obveze Društva će se smanjit tokom 2021. godine, nakon čega se očekuje rast obveza sukladno s rastom prometa Društva.

Potraživanja od vlasnika otplaćivat će se iz dobiti poslovanja Društva.

Bilanca

u kunama	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
AKTIVA							
Kratkotrajna imovina							
Novac	219	2.075	893.215	832.029	681.706	639.144	754.069
Potraživanja od kupaca	3.928.693	1.201.928	976.259	1.027.397	1.232.877	1.479.452	1.775.342
Zalihe	965.629	4.093	242.112	254.795	300.822	360.986	433.184
Ostala tekuća imovina	1.510.427	1.221.141	1.021.965	1.021.965	1.021.965	1.021.965	817.572
	6.404.968	2.429.236	3.133.550	3.136.185	3.237.370	3.501.547	3.780.167
Dugotrajna imovina							
Nematerijalna dug. imovina	-	-	-	-	-	-	-
Materijalna dug. imovina	246.823	105.987	182.005	145.604	116.483	93.187	74.549
Ostala dug. imovina	66.400	-	-	-	-	-	-
	313.223	105.987	182.005	145.604	116.483	93.187	74.549
Pl. troškovi budućeg razdoblja i obr. prihod	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO AKTIVA	6.718.191	2.535.223	3.315.555	3.281.789	3.353.853	3.594.733	3.854.716
PASIVA							
Kratkoročne obveze							
Obveze prema dobavljačima	1.263.569	2.960.542	369.026	386.301	456.164	547.397	656.877
Ukupne kratkoročne obveze (PSN od 2021)	4.231.259	3.500.277	254.687	509.373	509.373	509.373	509.373
Ostale tekuće obveze	1.190.783	672.585	200.864	247.507	345.554	430.802	532.351
	6.685.611	7.133.404	824.576	1.143.181	1.311.092	1.487.573	1.698.601
Dugoročne obveze							
Ukupne dugoročne obveze (PSN od 2021)	97.664	-	3.310.926	2.801.553	2.292.179	1.782.806	1.273.433
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	-	-	-	-
	97.664	-	3.310.926	2.801.553	2.292.179	1.782.806	1.273.433
Vlasnički kapital							
Upisani kapital	10	10	10	10	10	10	10
Ostali vlasnički kapital	(65.094)	(4.602.563)	(819.957)	(662.955)	(249.429)	324.344	882.672
	(65.084)	(4.602.553)	(819.947)	(662.945)	(249.419)	324.354	882.682
Rezerviranja i prihod budućeg razdoblja							
Rezerviranja	-	-	-	-	-	-	-
Prihod budućeg razdoblja	-	4.372	-	-	-	-	-
	-	4.372	-	-	-	-	-
UKUPNO PASIVA	6.718.191	2.535.223	3.315.555	3.281.789	3.353.853	3.594.733	3.854.716

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

Projekcije poslovanja - nastavak

Pokazatelj likvidnosti

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Tekući omjer	1,0	0,3	3,8	2,7	2,4	2,3	2,2
Omjer ubrzane likvidnosti	0,6	0,2	2,3	1,6	1,4	1,4	1,4
Gotovinski omjer	0,0	0,0	1,1	0,7	0,5	0,4	0,4

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

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Neto dug	4.328.704	3.498.203	2.671.341	2.477.872	2.118.843	1.652.051	1.027.767
Neto dug / EBITDA	25,2	(0,8)	7,9	8,2	3,5	2,1	1,0
Ukupne obveze / Ukupna imovina	1,0	2,8	1,2	1,2	1,1	0,9	0,8
Multiplikator vlasničkog kapitala	(103,2)	(0,6)	(4,1)	(5,0)	(13,5)	11,1	4,4
Ukupni dug / Vlasnički kapital	(66,5)	(0,8)	(4,4)	(5,0)	(11,3)	7,0	2,0
Udjel duga u ukupnom kapitalu	102%	-318%	130%	125%	110%	88%	67%
Udjel vlasničke glavnice u ukupni	-2%	418%	-30%	-25%	-10%	12%	33%
Dugoročni dug / Vlasnički kapital	(1,5)	-	(4,0)	(4,2)	(9,2)	5,5	1,4
Dugoročni dug / (Dugoročni dug + V	3,0	-	1,3	1,3	1,1	0,8	0,6
Kratkoročni dug / Ukupni dug	1,0	1,0	0,1	0,2	0,2	0,2	0,3
Dug/Aktiva	0,6	1,38	1,1	1,0	0,8	0,6	0,5

Udio duga u ukupnim izvorima financiranja će opadati kroz razdoblja.

Pokazatelj profitabilnosti

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
EBITDA marža	2,4%	-332,5%	3,6%	3,0%	5,0%	5,4%	5,7%
EBIT marža	1,7%	-333,6%	3,2%	2,7%	4,8%	5,2%	5,6%
Neto profitna marža	0,1%	-337,7%	39,8%	1,6%	3,4%	4,0%	4,4%
ROA (Prinos na prosječnu imovinu)	0,1%	-179,0%	114,0%	4,8%	12,3%	16,0%	19,8%
ROE (Prinos na prosječni vlasnički k	-10,5%	98,6%	-462,0%	-23,7%	-166,5%	176,4%	86,3%
ROIC* (Prinos na prosječni investira	3,6%	406,2%	141,6%	9,8%	19,8%	24,8%	30,9%

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 5,7%,
- EBIT marža 5,6%,
- Neto profitna marža 4,4%.

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

Projekcije poslovanja - nastavak

Obrtni kapital

Komponente obrtnog kapitala	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Kratkotrajna imovina							
Potraživanja od kupaca	3.928.693	1.201.928	976.259	1.027.397	1.232.877	1.479.452	1.775.342
Zalihe	965.629	4.093	242.112	254.795	300.822	360.986	433.184
Ostala kratkotrajna imovina	1.510.427	1.221.141	1.021.965	1.021.965	1.021.965	1.021.965	1.021.965
	6.404.749	2.427.162	2.240.336	2.304.157	2.555.663	2.862.403	3.230.491
Kratkoročne obveze							
Obveze prema dobavljačima	1.263.569	470.494	369.026	386.301	456.164	547.397	656.877
Ostale kr. obveze (bez duga)	1.190.783	672.585	200.864	247.501	345.549	430.798	532.348
	2.454.352	1.143.079	569.889	633.802	801.714	978.195	1.189.225
Obrtni kapital	3.950.397	1.284.083	1.670.446	1.670.354	1.753.950	1.884.208	2.041.266
Povećanje / (Smanjenje) u ob. Kap	(1.964.377)	2.666.314	(386.363)	92	(83.596)	(130.258)	(157.058)

u kunama	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Prihod od prodaje	7.046.491	1.343.653	9.502.250	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000
Dani naplate potraživanja	204	327	30	30	30	30	30
Potraživanja	3.928.693	1.201.928	976.259	1.027.397	1.232.877	1.479.452	1.775.342
Ukupna potraživanja		1.201.928	976.259	1.027.397	1.232.877	1.479.452	1.775.342

U projiciranom razdoblju očekuje se normalizacija poslovanja te su očekivani dani naplate potraživanja smanjeni na 30 dana kroz cijelo razdoblje, odnosno od 2021. do 2025. godine što će imati pozitivan utjecaj na novčani tok.

Zbog značajnog rasta prihoda zalihe Društva značajno će rasti kroz projicirano razdoblje da bi u 2025. godini iznosile 433.184 kuna.

Obveze prema dobavljačima povećat će se s 470.494 kuna 2020. godine na 656.877 kuna 2025. godine kao rezultat značajnih povećanja prihoda.

Očekuje se da će ukupne ostale kratkoročne obveze (bez duga) smanjit s 672.585 kuna 2020. godine na 200.864 kuna 2021. godine te da će nakon toga imati trend rasta i da će doseći vrijednost od 532.348 kuna 2025. godine

7. Plan poslovanja za narednih 5 godina

Projekcije poslovanja - nastavak

Potraživanja od kupaca

u kunama	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Prihod od prodaje	7.046.491	1.343.653	9.502.250	10.000.000	12.000.000	14.400.000	17.280.000
Dani naplate potraživanja	204	327	30	30	30	30	30
Potraživanja	3.928.693	1.201.928	976.259	1.027.397	1.232.877	1.479.452	1.775.342
Ukupna potraživanja		1.201.928	976.259	1.027.397	1.232.877	1.479.452	1.775.342

U projiciranom razdoblju očekuje se normalizacija poslovanja te su očekivani dani naplate potraživanja 30 dana kroz cijelo razdoblje, odnosno od 2021. do 2025. godine.

Zalihe

u kunama	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Trošak prodane robe	6.536.066	3.581.827	8.837.093	9.300.000	10.980.000	13.176.000	15.811.200
Dani obrtaja zaliha	39	0,4	10	10	10	10	10
Zalihe		4.093	242.112	254.795	300.822	360.986	433.184
Ukupne zalihe		4.093	242.112	254.795	300.822	360.986	433.184

Zbog značajnog rasta prihoda zalihe Društva značajno će rasti kroz projicirano razdoblje da bi u 2025. godini iznosile 433.184 kuna.

Obveze prema dobavljačima

u kunama	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Operativni troškovi (bez plaća)		5.724.346	8.979.626	9.400.000	11.100.000	13.320.000	15.984.000
Dani plaćanja dobavljačima	69	30	15	15	15	15	15
Obveze prema dobavljačima	1.263.569	470.494	369.026	386.301	456.164	547.397	656.877
Ukupne obveze prema dobavljačima		470.494	369.026	386.301	456.164	547.397	656.877

Obveze prema dobavljačima povećat će se s 470.494 kuna 2020. godine na 656.877 kuna 2025. godine kao rezultat značajnih povećanja prihoda.

8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
● 8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku

Ukupne obveze Društva po Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu, St-1056/2020-8 od dana 21.siječnja 2021. godine iznose 7.131.225 kuna.

Prijedlog podmirenja obveza:

- Otpis glavnice i kamata 50%
- Otplata preostalog iznosa glavnice i kamata (50%) u iznosu od 3.565.612 kuna kroz 7 godina, uz 1 godinu počeka (1+7) 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.
- Kamata se obračunava u visini 3% za vrijeme počeka i otplate.
- Dužnik i povjerenik su osporili tražbinu za koju ne postoji ovršna isprava vjerovniku iz druge tablice – Hrvatski Telekom d.d.
- Razlog osporavanja: iznos je podmiren zbog operativnog poslovanja dužnika Jureko j.d.o.o. uz obavijest povjereniku.

Ukupne obveze Društva po Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu, St-1056/2020-8 od dana 21.siječnja 2021. godine

Vjerovnik	Adresa	OIB	HRK	Udio u ukupnim obvezama
Zagrebačka banka d.d.	Zagreb, Trg bana J. Jelačića 10	92963223473	1.273.459	18%
RH Ministarstvo financija, Porezna uprava	Boškovićeva 5, Zagreb	18683136487	444.534	6%
Alpha Capitalis Concept d.o.o.	Samobor, Janka Draškovića 17A	16796363725	12.275	0%
ADS Europe B.V.	AL Rotterdam, Marco Polostraat 2-14	NL850828752B01	615.177	9%
Anrin GmbH	Anrochte, Siemensstrasse 1	DE811843623	390.428	5%
Antares centar	Heinzlova 62a, 10000 Zagreb	59257844467	1.700	0%
Batur Rez d.o.o.	Sukoša, Gorica 19	28178190678	2.000	0%
Company Wall d.o.o.	Zagre, Kušlanova 27	93441573210	820	0%
Contendo d.o.o.	Velika Trnovitica, Velika Trnovitica 269	48206833902	1.308.936	18%
Dolex d.o.o.	Split, Plinarska 25	99947688160	17.947	0%
ESEP Milieutechniek	Zug, Celsiusstraat 20	NL800754657B01	61.381	1%
Hidrocom d.o.o.	Pitomača, Antuna Mihanovića bb	70713219811	955.965	13%
Hrvatska osiguravajuća kuća d.d.	Zagreb, Capraška ulica 6	432869176	1.352	0%
IDL Logistika d.o.o.	DG Weert, Jeešetova ulica 101	SI58589503	335.498	5%
Inda Expert d.o.o.	Zaprešić, Trg dr. Franje Tuđmana 7	546239538	850	0%
Janal obrt vl. Vanja Lukačević	Kukljica, Kukljica 7A	96177198956	2.500	0%
Kiton građevinski elementi d.o.o.	Zagreb, Mikulići 130a	66664585728	328.254	5%
Kuehne & Nagel d.o.o.	Sveta Nedjelja, Gospodarska 2	81210206592	7.291	0%
Malo Misto d.o.o.	Split, Mejaši II/9b	61513956194	5	0%
Niskogradnja Hren d.o.o.	Donja Stubica, Golubovečka 85	27587651734	1.728	0%
Officium Partner	Zagreb, Roberta Frangeša Mihanovića 9	20640736321	7.573	0%
PTP-Zaprešić d.o.o.	Zaprešić, Ilije Gregorića 20	13388634586	474.374	7%
Puratechnik d.o.o.	Podgorica, Donja Gorica BB	2924137	212.085	3%
Starum Konzalting d.o.o.	Pula, Dobricheva 20	3050988749	30.100	0%
Stipomont d.o.o.	Zagreb, Sunekova 168 A	81717098924	15.960	0%
Techneau	Kranj, La Chevalerie	FR81380388918	567.426	8%
Termodinamika d.o.o.	Split, Put Mostina 8	62531096862	6.500	0%
Vedar d.o.o.	Velika Trnovitica, Velika Trnovitica 269	15476919655	47.480	1%
Vedran Trans d.o.o.	Zagreb, Jazbinski odvojak 1	4140935433	7.625	0%
Ukupno			7.131.225	100%

Vjerovnik	Adress	OIB	HRK	Udio u ukupnim obvezama
Hrvatski Telekom d.d.	Zagreb, Savska cesta 32	81793146560	2.188	-
Ukupno			2.188	-

8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku - nastavak

Ukupne obveze Društva po Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu, St-1056/2020-8 od dana 21.siječnja 2021. godine iznose 7.131.225 kuna.

Prijedlog podmirenja obveza:

- Otpis glavnice i kamata 50%
- Otplate preostalog iznosa glavnice i kamata(50%) u iznosu od 3.565.612 kuna kroz 7 godina, uz 1 godinu počeka (1+7) 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.
- Kamata se obračunava u visini 3% za vrijeme počeka i otplate.

Sukladno prethodno opisanom modelu, prijedlog predstečajnog postupka bazira se na reprogramu tražbina.

Plan otplate vjerovnika iz PSN:
Glavnica i kamate – 3.565.612 kn
Broj godina otplate – 7 godina
Grace period – 12 mjeseci
Kamatna stopa – 3%

Vjerovnici

- Dug prema Financijskim institucijama na kraju 2020. godine iznosi 1.273.459 kuna.
- Dug prema Javnim trgovačkim društvima u većinskom je vlasništvu RH, na kraju 2020. godine iznosi 444.534 kuna.
- Dug prema ostalim vjerovnicima na kraju 2020. godine iznosi 5.413.231 kuna.
- Prijedlog podmirenja obveza:
 - Otpis glavnice i kamata 50%
 - Otplate preostalog iznosa glavnice (50%) u iznosu od 3.565.612 kuna kroz 7 godina, uz 1 godinu počeka (1+7) 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.
 - Kamata se obračunava u visini 3% za vrijeme počeka i otplate.

Plan otplate vjerovnika iz PSN

HRK	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Početno stanje duga	3.565.612	3.565.612	3.565.612	3.310.926	2.801.553	2.292.179	1.782.806	1.273.433	764.060	254.687
Novi dug	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Otplata glavnice	-	-	254.687	509.373	509.373	509.373	509.373	509.373	509.373	254.687
Završno stanje duga	3.565.612	3.565.612	3.310.926	2.801.553	2.292.179	1.782.806	1.273.433	764.060	254.687	0
Prosječno stanje duga	3.565.612	3.565.612	3.438.269	3.056.239	2.546.866	2.037.493	1.528.120	1.018.746	509.373	127.343
Trošak kamate	106.968	106.968	103.148	91.687	76.406	61.125	45.844	30.562	15.281	3.820
Glavnica + kamata	106.968	106.968	357.835	601.060	585.779	570.498	555.217	539.936	524.654	258.507

Osporene tražbine

- U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinama nakon okončanja parničnih postupaka pokrenutih pred nadležnim sudom, dužnik će vjerovnike osporenih tražbina isplatiti u roku 84 mjeseca s time da prva mjesečna rata dospijeva na naplatu zadnjeg dana prvog sljedećeg kalendarskog mjeseca nakon proteka mjeseca u kojemu je rješenje nadležnog trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni sporazum postalo pravomoćno, a preostale mjesečne rate dospijevaju na naplatu zadnjeg dana svakog sljedećeg kalendarskog mjeseca.

8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku - nastavak

U sljedećoj tablici prikazan je detaljan pregled povrata duga nakon PSN

1 godina počeka i otplata kroz 84 mjeseca koje započinju s otplatom u jednakim mjesečnim iznosima 1 godinu od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu kojim je utvrđeno prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđen predstečajni sporazum. Kroz period otplate vjerovnici imaju pravo na 3% kamate godišnje na iznos otvorenog potraživanja.

Detaljan pregled povrata duga nakon PSN

HRK Ime i prezime / Naziv vjerovnika	Ukupne tražbine	PSN - otpis	Iznos duga nakon prihvaćanja PSN	Period otplate	Mjesečni iznos otplate
ADS Europe B.V.	615.177	-307.588	307.588		3.662
Alpha Capitalis Concept d.o.o.	12.275	-6.138	6.138		73
Anrin GmbH	390.428	-195.214	195.214		2.324
Antares centar	1.700	-850	850		10
Batur Rez d.o.o.	2.000	-1.000	1.000		12
Company Wall d.o.o.	820	-410	410		5
Contendo d.o.o.	1.308.936	-654.468	654.468		7.791
Dolex d.o.o.	17.947	-8.974	8.974		107
ESEP Milieutechnik	61.381	-30.691	30.691		365
Hidrocom d.o.o.	955.965	-477.983	477.983		5.690
Hrvatska osiguravajuća kuća d.d.	1.352	-676	676		8
IDL Logistika d.o.o.	335.498	-167.749	167.749		1.997
Inda Expert d.o.o.	850	-425	425	Kroz 84 mjeseca nakon 1 godine počeka*	5
Kiton građevinski elementi d.o.o.	328.254	-164.127	164.127		1.954
Kuehne & Nagel d.o.o.	7.291	-3.646	3.646		43
Janal obrt vl. Vanja Lukačević	2.500	-1.250	1.250		15
Malo Misto d.o.o.	5	-3	3		0
RH Ministarstvo financija, Porezna uprava	444.534	-222.267	222.267		2.646
Niskogradnja Hren d.o.o.	1.728	-864	864		10
Officium Partner d.o.o.	7.573	-3.786	3.786		45
PTP-Zaprešić d.o.o.	474.374	-237.187	237.187		2.824
Puratehnik d.o.o.	212.085	-106.043	106.043		1.262
Starum Konzalting d.o.o.	30.100	-15.050	15.050		179
Stipomont d.o.o.	15.960	-7.980	7.980		95
Techneau	567.426	-283.713	283.713		3.378
Termodinamika d.o.o.	6.500	-3.250	3.250		39
Vedar d.o.o.	47.480	-23.740	23.740		283
Vedran Trans d.o.o.	7.625	-3.813	3.813		45
Zagrebačka banka d.d.	1.273.459	-636.730	636.730		7.580
	7.131.225	-3.565.612	3.565.612		42.448

Društvo nema namjeru novog zaduživanja.

9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
● 9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje

Vjerovnici

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 u iznosu od 902.342 kuna

Kroz mjere operativnog restrukturiranja, odnosno smanjenje troškova za zaposlenike očekuje se financijsko rasterećenje.

Sve ovo omogućit će društvu lakše podmirenje ostatka obveza.

Društvo nema razlučnih i izlučnih vjerovnika.

- Dug prema Financijskim institucijama na kraju 2020. godine iznosi 1.273.459 kuna.
- Dug prema Javnim trgovačkim društvima u većinskom je vlasništvu RH, na kraju 2020. godine iznosi 444.534 kuna.
- Dug prema ostalim vjerovnicima na kraju 2020. godine iznosi 5.413.231 kuna.
- Predlaže se otpis eventualno zaračunatih kamata dok će se tražbina otplatiti za **84 mjeseca uz dodatnih 12 mjeseci počka** u jednakim mjesečnim anuitetima počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku, svakog 15-og u mjesecu.

10. Planirani troškovi restrukturiranja

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
● 10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

10. Planirani troškovi restrukturiranja

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	250.000 kuna
Operativni troškovi restrukturiranja	60.000 kuna
Ostali troškovi	10.000 kuna

- Ukupne troškove restrukturiranja procjenjujemo na 320.000 kuna što uključuje troškove savjetnika, odvjetnika te sve ostale troškove koji se odnose na predstečajnu nagodbu.

11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja

1. Opći podaci	4
2. Izvješće o financijskom položaju Društva	9
3. Ukupne obveze Društva – Analiza tražbina	13
4. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	15
5. Opis mjera financijskog restrukturiranja	17
6. Opis mjera operativnog restrukturiranja	21
7. Plan poslovanja za narednih 5 godina	27
8. Ponuda vjerovnicima u predstečajnom postupku	36
9. Rokovi za dobrovoljno ispunjenje	40
10. Planirani troškovi restrukturiranja	42
● 11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja	44

11. Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja

Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja prikazana u sljedećoj tablici je pripremljena na osnovi procijenjene vrijednosti imovine Društva slučaju pokretanja stečajnog postupka (likvidacijska vrijednost), dodatno umanjeno za procijenjene troškove stečaja.

Namira vjerovnika u stečaju pretpostavlja naplatu svih potraživanja od kupaca u iznosu od 30%, što je prosječna vrijednost u stečajnim postupcima.

Pod takvim pretpostavkama, procijenjena likvidacijska vrijednost imovine iznosi 345.465 kuna.

u kunama	2020	Procjena naplate u slučaju stečaja	Subtotal	Umanjeno za procijenjene troškove stečajnog postupka (10%)	Ukupno bilanca u slučaju stečaja
AKTIVA					
Kratkotrajna imovina					
Novac	2.075	100%	2.075	(207)	1.867
Potraživanja od kupaca	1.201.928	30%	360.578	(36.058)	324.521
Zalihe	4.093	0%	-	-	-
Ostala tekuća imovina	1.221.141	0%	-	-	-
	2.429.236		362.653	(36.265)	326.388
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna dug. imovina	-		-	-	-
Materijalna dug. imovina	105.987	20%	21.197	(2.120)	19.078
Ostala dug. imovina	-		-	-	-
	105.987		21.197	(2.120)	19.078
Pl. troškovi budućeg razdoblja i obr. prihodi					
UKUPNO AKTIVA	2.535.223	-	383.850	(38.385)	345.465
PASIVA					
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima	3.014.282		3.014.282		3.014.282
Kratkoročni dug	3.500.277		3.500.277		3.500.277
Ostale tekuće obveze	578.305		578.305		578.305
	7.092.865	-	7.092.865	-	7.092.865
Dugoročne obveze					
Dugoročni dug (PSN nakon 2021)	-		-		-
Ostale dugoročne obveze	-		-		-
	-		-		-
Vlasnički kapital					
Upisani kapital	10		10		10
Ostali vlasnički kapital	(4.562.024)	(2.147.001)	(6.709.025)	(38.385)	(6.747.410)
	(4.562.014)	(2.147.001)	(6.709.015)	(38.385)	(6.747.400)
Rezerviranja i prihod budućeg razdoblja					
Rezerviranja	-		-		-
Prihod budućeg razdoblja	4.372	(4.372)	-		-
	4.372	(4.372)	-	-	-
UKUPNO PASIVA	2.535.223	(2.151.373)	383.850	(38.385)	345.465



Davor Jurišić, direktor

Mail: d.jurismic@jureko.hr

mob: +385 (0) 99 475 3110

Zagreb, 25.02.2021

Potpis i pečat

JUREKO j.d.o.o.
za zastupanje i trgovinu
Plaški, Pothum Plaščanski 21/C
OIB 32640577816