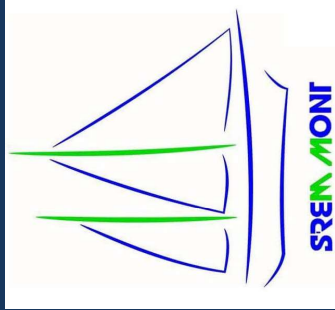


2023.-2029.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka



SREM MONT d.o.o.

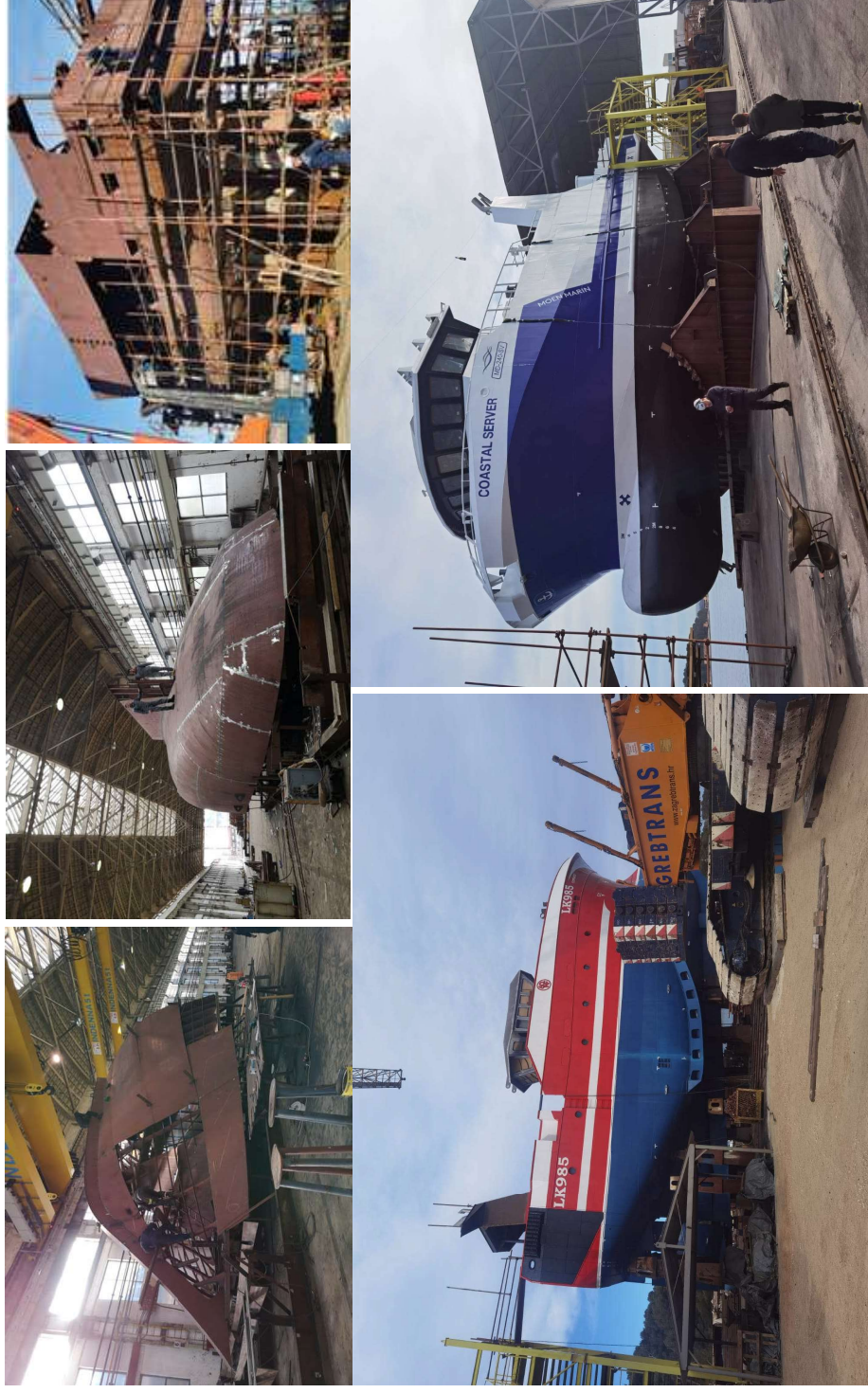
Palladiova ulica - Via Andrea

Palladio 8

52100 Pula

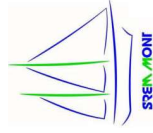
OIB: 10180324423

3 svibnja 2024. godine



Plan financijskog i operativnog restrukturiranja izrađen je u suradnji
s tvrtkom PREOKRET d.o.o. (eng. TURNAROUND Ltd), Zagreb

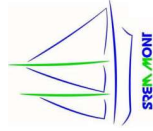




SADRŽAJ:

1. SAŽETAK.....	1
2. UVOD.....	5
3. OPĆI PODACI.....	8
3.1. Predmet poslovanja.....	9
3.2. Osnivači/članovi društva.....	14
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje.....	14
3.4. Pravni odnosi i ostali podaci.....	15
3.5. Povezana društva.....	16
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI.....	17
5. SWOT ANALIZA.....	18
6. POLOŽAJ DUŽNIKA I RADNIKA, TE ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE.....	19
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.8.2023. godine.....	27
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA.....	28
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE.....	32
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA.....	36
11. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA.....	37
12. PLAN ZAPOŠLJAVANJA.....	38
13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2023.-2029. godine.....	39
14. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2029. godine.....	49
15. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE.....	50
15.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine.....	53
15.1.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamac plata.....	53
15.1.2. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamstva/garancije za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge.....	55
15.2. Potencijalne obveze – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima.....	57
16. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA.....	58
17. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA.....	60
17.1. Utvrđene tražbine.....	61
17.2. Osporene tražbine.....	62
17.3. Ponuda vjerovnicima.....	63
17.3.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE.....	63
17.4. Ostale napomene vjerovnicima.....	66
18. ZAKLJUČAK.....	68

DODATAK: Podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja (u podnesku/spisu)



1. SAŽETAK

DUŽNIK	
OPĆI PODACI	
Naziv	SREM MONT d.o.o.
Godina osnivanja	2017.
Sjedište, Adresa sjedišta	Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8
OIB	10180324423
Matični broj subjekta (MBS)	130070818
Matični broj (MB)	04731549
Djelatnost:	3011 Gradnja brodova i plutajućih objekata
Osnivači/članovi društva	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - jedini član d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - član uprave - zastupa Društvo samostalno i pojedinačno Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka Trgovački sud u Pazinu rješenjem broj St-403/2023-9 od 20.11.2023. (napomena: koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 21.11.2023. godine) otvorio je predstečajni postupak nad subjektom SREM MONT društvo s ograničenom odgovornošću za brodogradnju i usluge, Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8, MBS: 130070818, OIB: 10180324423 i za povjerenika imenovao Dražen Ezgeta, Hrvatska, Poreč, Ulica Mateo Benussi br. 8, OIB: 62061046523.
Predstečajni postupak	

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
Financijski pokazatelji (EUR)	Godina	2021.	2022.	8M 2023
	Ukupno aktiva	444.738	1.086.204	433.463
	Prihodi od prodaje	929.474	1.807.124	471.342
	Ukupni prihodi	933.236	1.811.276	497.847
	Dobitak/gubitak	15.230	115.696	-526.653
Temeljni kapital	210.000,00 kn / 27.871,79 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450)			
Broj zaposlenih 2022. godine (na temelju sati rada)	38			
Broj zaposlenih 1.1.-31.8.2023. godine (na temelju sati rada)	22			

STANJE OBVEZA (NETO) NA DAN 20.11.2023. GODINE			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAZBINA	STANJE	%
Struktura obveza (EUR)	NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda	269.328,03	50,61%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija,		
	Porezna uprava (PU)	157.514,36	29,60%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici	111.813,67	21,01%
	Poslovna banka - neosigurane tražbine	47.582,39	8,94%
	Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	64.231,28	12,07%
UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		269.328,03	50,61%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		262.747,88	49,38%
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	30.333,65	5,70%
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	232.414,23	43,68%
SVEUKUPNO OBVEZE		532.075,91	100,0%

Napomena:
 neto obveze = bruto obveze minus
 eventualne korekcije

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK

Mjere financijskog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ NEOSIGURANE TRAŽBINE: Predviđa se otpis 30% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednolikih mjesečnih anuiteta, uz kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje. Za vrijeme početka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku početka pripisati gore opisanom duhu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku početka. Mogućnost prijevremene otplate. ▪ NAPOMENE: <ul style="list-style-type: none"> ○ ZAPOSLENICI: Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.
Mjere operativnog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti društva ▪ osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa ▪ permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom ▪ po potrebi prodaja dijela imovine Dužnika
Ciljevi restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ znatno poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Dužnika potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru, posebno neosiguranih vjerovnika ▪ promijenjena ročnost izvora sredstava ▪ povećana uspješnost i stabilnost poslovanja ▪ stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja ▪ postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti

2. UVOD

SREM MONT društvo s ograničenom odgovornošću za brodogradnju i usluge (skraćeni naziv: SREM MONT d.o.o.), Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8, OIB: 10180324423, MBS: 130070818 (u daljnjem tekstu: SREM MONT, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 2017. godine, a bavi se djelatnosti gradnje brodova i plutajućih objekata.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.8.2023. godine zapošljavalo 22 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2022. godini: 38 djelatnika).

Društvo je osnovano 2017. godine, a glavna djelatnost Društva je gradnja i remont malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija (trup i bravarsko-cjevarska brodska oprema) kao vanjski kooperant brodogradilištima u regiji, gdje je do kraja 2022. godine Društvo bilo vodeći kooperant brodogradilištima u Istri, te izrada i montaža metalnih konstrukcija.

Dužnik je došao u trenutne poteškoće uslijed iznimno snažnog utjecaja pandemije COVID-19 te ratnih zbivanja u Europi na gospodarske aktivnosti i poslovanje Dužnika i ključnih poslovnih partnera Dužnika, od kojih je jedno brodogradilište u regiji došlo u poslovne poteškoće gdje Društvo nije u mogućnosti naplatiti materijalno značajni iznos potraživanja od istog partnera, znatnog poskupljenja ključnih inputa (posebice goriva, električne energije i dr. energenata, naknada kooperanata itd.) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja od kupaca uz istovremeno kraće rokove plaćanja dobavljačima i/ili smanjenja i/ili ukidanja bonusa i/ili rabata od dobavljača (posebno u segmentu ključnih inputa), a recentna ratna zbivanja na Bliskom istoku dodatno snažno negativno utječu na poslovanje Dužnika s obzirom da je krajnji naručitelj radova na kojima Dužnik radi u trenutku izrade prijedloga plana restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka iz Izraela. Sve to je rezultiralo snažnim padom prihoda, profitabilnosti i likvidnosti u proteklom razdoblju, a negativni trendovi se dodatno nastavljaju. Sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali prijetecim blokadama i/ili blokadom. Zbog stečajnog rizika Dužnik je prisiljen poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Dužnika.

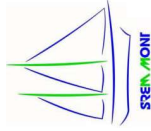
Kako bi se što bolje prilagodilo poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Dužnik je započeo operativno i financijsko restrukturiranje. Cilj je predstečajnim postupkom provesti mjere restrukturiranja na način da se restrukturiraju postojeće obveze prema financijskim institucijama, tijelima javne uprave, odnosno za poreze, doprinose i slična davanja, obveze prema dobavljačima i drugim vjerovnicima na način da se djelomično otpiše, a ostatak duga refinancira čime bi se promijenila ročnost izvora sredstava u korist dugoročnih izvora.

Trenutno se Dužnik nalazi u fazi restrukturiranja čiji su ciljevi:

- poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Dužnika potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru
- promijenjena ročnost izvora sredstava
- povećana uspješnost i stabilnost poslovanja
- stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja
- postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti.

Provedba financijskog i operativnog restrukturiranja Dužnika će osigurati preduvjete za otplatu obveza sukladno ovom planu restrukturiranja, te temelji za investicije za nužno održavanje konkurentne razine ponude, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, obrtna sredstva, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka, a sve uz nadu da će kroz restrukturiranje koje uključuje i predstečajni postupak Dužniku biti omogućeno daljnje poslovanje, te se osigurati preduvjete za planirani rast i razvoj, te očuvanje radnih mjesta, odnosno dodatno zapošljavanje novih djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja.

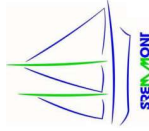
Društvo je u pregovorima za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja, te će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.



Ovim putem se ujedno ispričavamo svim poslovnim partnerima zbog neugodnosti prouzrokovanih poteškoćama u poslovanju na koje na žalost nismo mogli u cijelosti utjecati unatoč činjenici što smo uložili maksimalne napore, te smo zbog novonastalih poteškoća u poslovanju prisiljeni poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka Društva kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva, a istovremeno u interesu svih vjerovnika i zainteresiranih strana. Istovremeno bi molili sve vjerovnike i poslovne partnere za razumijevanje i podršku u predstečajnom postupku i budućem poslovanju.

Unaprijed zahvaljujemo!

Dejan Stanisavljević s djelatnicima



3. OPĆI PODACI

Naziv	SREM MONT d.o.o.
Godina osnivanja	2017.
Sjedište, adresa sjedišta	Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8
OIB	10180324423
MBS	130070818
MB	04731549
Djelatnost	3011 Gradnja brodova i plutajućih objekata
Osnivači/članovi društva	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - jedini član d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - član uprave - zastupa Društvo samostalno i pojedinačno
Predstečajni postupak	Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka Trgovački sud u Pazinu rješenjem broj St-403/2023-9 od 20.11.2023. (napomena: koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 21.11.2023. godine) otvorio je predstečajni postupak nad subjektom SREM MONT društvo s ograničenom odgovornošću za brodogradnju i usluge, Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8, MBS: 130070818, OIB: 10180324423 i za povjerenika imenovao Dražen Ezgeta, Hrvatska, Poreč, Ulica Mateo Benussi br. 8, OIB: 62061046523.
Temeljni kapital	210.000,00 kn / 27.871,79 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450)
Broj zaposlenih 2022. godine (na temelju sati rada)	38
Broj zaposlenih 1.1.-31.8.2023. godine (na temelju sati rada)	22

SREM MONT društvo s ograničenom odgovornošću za brodogradnju i usluge (skraćeni naziv: SREM MONT d.o.o.), Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8, OIB: 10180324423, MBS: 130070818, MB: 04731549. Temeljni kapital Društva iznosi 210.000,00 kn / 27.871,79 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450).

Društvo je osnovano Izjavom o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.05.2017. godine, te je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu 23.5.2017. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 130070818, pod poslovnim brojem Tt-17/3315-2, redni broj upisa 1. Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.5.2017. godine izmijenjena je Odlukom o povećanju temeljnog kapitala i izmjeni izjave o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću SREM MONT d.o.o. od dana 8.8.2019. godine i to: odredbe članka 4. (četvrtog) - odredbe o temeljnom kapitalu i poslovnom udjelu. Potpuni tekst Izjave o osnivanju od 8.8.2019. godine dostavljen je u zbirku isprava.

Odlukom člana društva od 8.8.2019. godine povećan je temeljni kapital Društva uplatom u novcu i to: sa 20.000,00 kuna za 190.000,00 kuna na 210.000,00 kuna.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.8.2023. godine zapošljavalo 22 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2022. godini: 38 zaposlenika).

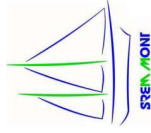
3.1. Predmet poslovanja

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- * Djelatnosti gradnje, proizvodnje, projektiranja, održavanja, dorade, preinake, remonta, čišćenja, pranja, lakiranja, poliranja i popravka plovila, plovinih i plutajućih objekata, brodice, brodova, čamaca, brodskih elemenata i sekcija, brodskih i izvanbrodskih motora, brodske opreme i uređaja, broskog namještaja, jarbolne i palubne opreme, te opreme strojnica i teretnih prostora na brodu
- * Pružanje usluga uređenja i dizajniranja brodskih interijera
- * Djelatnost izrade tehničke dokumentacije za brodove, brodice i plovne objekte
- * Djelatnosti proizvodnje metalnih konstrukcija te obrade i presvlačenja metala
- * Pružanje usluga kovanja, prešanja, štancanja i valjanja metala te djelatnost metalurgije praha
- * Djelatnost izvođenja svih zavarivačkih, brodomonterskih, rezačkih, brusačkih, bravarskih, cjevarskih, mehaničarskih, skelarskih i ostalih općih mehaničkih radova te radova na antikorozivnoj zaštiti

- * Djelatnost projektiranja, izrade i montaže lake i teške bravarije
- * Djelatnost proizvodnje, popravka i održavanja elektromotora, generatora i transformatora
- * Djelatnost izrade i izvedbe projekata iz područja brodogradnje, elektrike, elektronike, mehanike, hidraulike i automatike, te izvođenje elektroinstalacijskih radova
- * Djelatnost proizvodnje, održavanja, popravka i montaže strojeva i ručnog alata koji se primjenjuju u brodogradnji
- * Djelatnost proizvodnje metalnih cisterni, rezervoara i sličnih posuda
- * Djelatnost proizvodnje dorade, oplemenjivanja i montaže proizvoda od metala, kamena, keramike, plastike, plastičnih masa, polikarbonata, stakla, stakloplastike, drva, gume, kože, tkanina, papira i kartona namijenjenih za opremanje brodova, brodice, čamaca, plovila i plovinih objekata
- * Djelatnost montaže, demontaže i održavanja industrijskih postrojenja
- * Djelatnosti proizvodnje i stavljanja na tržište predmeta opće uporabe
- * Turističke usluge u nautičkom turizmu: iznajmljivanje veza u lukama nautičkog turizma za smještaj plovinih objekata i turista-nautičara koji borave na njima; iznajmljivanje plovinih objekata s posadom ili bez posade, s pružanjem ili bez pružanja usluge smještaja, radi odmora, rekreacije i krstarenja turista nautičara (charter, cruising i sl.); usluge upravljanja plovinih objektom turista nautičara; prihvat, čuvanje i održavanje plovinih objekata na vezu u moru i suhom vezu; usluge opskrbe turista nautičara (vodom, gorivom, namirnicama, rezervnim dijelovima, opremom i sl.); uređenje i pripremanje plovinih objekata; davanje različitih informacija turistima nautičarima (vremenska prognoza, nautički vodiči i sl.); druge usluge za potrebe nautičkog turizma
- * Obavljanje djelatnosti iznajmljivanja jahti ili brodice sa ili bez posade (charter)
- * Djelatnost iznajmljivanja strojeva i opreme, sa i bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- * Pomorska kabotaža
- * Popravak, obnavljanje opreme i strojeva, bojenje, čišćenje brodova;
- * Istraživanja, ispitivanja, fotografiranja i/ili mjerenja mora, morskog dna i/ili morskog podzemlja unutarnjih morskih voda Republike Hrvatske;
- * Djelatnost iznajmljivanja plovila;
- * Peljarenje;

- * Obavljanje statutarne certifikacije pomorskih objekata te obavljanje statutarne certifikacije glede sigurnosne zaštite brodova;
- * Baždarenje brodova;
- * Tegljenje i potiskivanje brodova i drugi pomorski plovidbeni poslovi (koji se ne odnose na prijevoz putnika, prtljage, stvari ili tegljenje);
- * Posredovanje pri zapošljavanju pomoraca;
- * Pomorski agencijski poslovi;
- * Spašavanje ili uklanjanje broda ili druge imovine koja može biti predmetom spašavanja na površini mora, ili ako je uronjena, odnosno na morskom dnu
- * Upravljanje lukom
- * Lučke djelatnosti
- * Prijevoz putnika i stvari unutarnjim vodnim putovima
- * Javni prijevoz u linijskom obalnom pomorskom prometu
- * Međunarodni linijski pomorski promet
- * Povremeni prijevoz putnika u obalnom pomorskom prometu
- * Privez i odvez brodova, jahti, ribarskih, sportskih i drugih brodice i plutajućih objekata,
- * Ukrcaj, iskrcaj, prekrcaj, prijenos i skladištenje roba i drugih materijala,
- * Prihvat i usmjeravanje vozila u svrhu ukrcaja ili iskrcaja vozila s uređenih lučkih površina,
- * Ukrcaj i iskrcaj putnika uz upotrebu lučke prekrcajne opreme,
- * Ostale gospodarske djelatnosti koje su u funkciji razvoja pomorskog prometa i lučkih djelatnosti u otvorenim lukama (npr. opskrba brodova, pružanje usluga putnicima, tegljenje, servisi lučke mehanizacije i ostale servisne usluge, poslovi zastupanja u carinskom postupku, poslovi kontrole kakvoće robe i dr.)
- * Djelatnosti proizvodnje, stavljanja na tržište i korištenja kemikalija
- * Djelatnost prijevoza opasnih tvari



*	Pružanje usluga prijenosa, vuče, premještanja, podizanja, smještaja i čuvanja vozila, prikolica, kamp prikolica, poluprikolica, brodnica, brodova, čamaca, plovila i plovinih objekata
*	Kupnja i prodaja robe
*	Pružanje usluga u trgovini
*	Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
*	Zastupanje inozemnih tvrtki
*	Usluge informacijskog društva
*	Djelatnost posredovanja pri pružanju usluga u okviru registriranih djelatnosti
*	Djelatnost prijevoza putnika u unutarnjem cestovnom prometu
*	Djelatnost prijevoza putnika u međunarodnom cestovnom prometu
*	Djelatnost prijevoza tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu
*	Agencijske djelatnosti u cestovnom prometu
*	Djelatnosti pružanja kolodvorskih usluga u autobusnom prometu
*	Djelatnost pružanja kolodvorskih usluga u teretnom prometu
*	Prijevoz za vlastite potrebe
*	Djelatnost prekrcanja tereta i skladištenja
*	Djelatnost druge obrade otpada
*	Djelatnost oporabe otpada
*	Djelatnost posredovanja u gospodarenju otpadom
*	Djelatnost prijevoza otpada
*	Djelatnost sakupljanja otpada
*	Djelatnost trgovanja otpadom
*	Djelatnost zbrinjavanja otpada

* Gospodarenje otpadom

* Djelatnost ispitivanja i analize otpada

* Računovodstveni poslovi

* Tajničke i prevoditeljske djelatnosti

* Pružanje usluga savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem

* Računalne djelatnosti; pružanje savjeta o računalnoj opremi hardware-u), savjetovanje i pribavljanje programske opreme software-a), obrada podataka, izrade baze podataka, računalno programiranje, izdavanje i iznajmljivanje softvera, upravljanje računalnom opremom i sustavom

* Djelatnost organiziranja savjetovanja, tečajeva, prezentacija i seminara u okviru registriranih djelatnosti

* Pružanje usluga promidžbe (reklame i propagande)

* Poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina

* Posredovanje u prometu nekretnina

* Poslovanje nekretninama

* Djelatnost iznajmljivanja nekretnina

* Pripremanje i usluživanje jela, pića i napitaka i pružanje usluga smještaja

* Pripremanje jela, pića i napitaka za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i slično) i opskrba tim jelima, pićima i napitcima (catering)

* Projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja

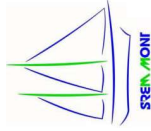
* Stručni poslovi prostornog uređenja

* Djelatnosti prostornog uređenja i gradnje,

* Djelatnost projektiranja i/ili stručnog nadzora građenja,

* Djelatnost upravljanja projektom gradnje,

* Energetsko certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi



- * Djelatnost završnih i zanatskih građevinskih radova
- * Pružanje usluga ugradnje i montaže instalacija: elektro instalacija za vodu, odvodnju, plin, grijanje, hlađenje, ventilaciju, klimatizaciju i izolaciju, solarnih instalacija i ostalih instalacija
- * Pružanje usluga čišćenja svih vrsta objekata

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814

Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69

- jedini član d.o.o.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814

Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69

- član uprave

- zastupa Društvo samostalno i pojedinačno

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818

3.4. Pravni odnosi i ostali podaci

Osnivački akt:

Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.05.2017. godine

Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.05.2017. izmjenjena je Odlukom o povećanju temeljnog kapitala i izmjeni izjave o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću SREM MONT d.o.o. od dana 08.08.2019. i to: odredbe članka 4. (četvrtog) - odredbe o temeljnom kapitalu i poslovnom udjelu.

Potpuni tekst Izjave o osnivanju od 08.08.2019. dostavljen je u zbirku isprava.

Promjene temeljnog kapitala:

Odlukom člana društva od 08.08.2019. povećan je temeljni kapital Društva uplatom u novcu i to: sa 20.000,00 kuna za 190.000,00 kuna na 210.000,00 kuna.

Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka

Trgovački sud u Pazinu rješenjem broj St-403/2023-9 od 20.11.2023. (napomena: koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 21.11.2023. godine) otvorio je predstečajni postupak nad subjektom SREM MONT društvo s ograničenom odgovornošću za brodogradnju i usluge, Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8, MBS: 130070818, OIB: 10180324423 i za povjerenika imenovao Dražen Ezgeta, Hrvatska, Poreč, Ulica Mateo Benussi br. 8, OIB: 62061046523.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818

*Plan restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (3 svibnja 2024. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)*

3.5. Povezana društva

Po Dejan Stanisavljević, Pula, OIB: 74477210814, jedini član d.o.o. i član uprave:

- VICTORY MARINE d.o.o., Pula, Leharova ulica - Via Franz Lehar 1, OIB: 16773172388, matični broj subjekta (MBS): 040312722 – član društva.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818

Napomena: Dejan Stanisavljević, Pula, OIB: 74477210814 je u prodao udjel u društvu VICTORY MARINE d.o.o., Pula, OIB: 16773172388, ali isto još nije provedeno u Sudskom registru.

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Naša je vizija postati ponovo vodeći vanjski kooperant brodogradilištima u regiji u gradnji malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija, te biti poznati po vrhunskoj kvaliteti i besprijekornoj usluzi, te biti pouzdan partner svim kupcima.

Misija

Naša je misija besprijekorna usluga u gradnji i remontu malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija. Naši su stručnjaci tu da zajednički pronađete optimalno rješenje za Vaše potrebe – najbolju vrijednost za uloženi novac.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- postati ponovo vodeći vanjski kooperant brodogradilištima u regiji u gradnji malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija
- osiguravanje minimalno 80% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini
- povećati volumen poslovanja, kako sržne djelatnosti tako i popratnih proizvoda i/ili usluga
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- optimizacijom i standardizacijom poslovnih procesa utjecati na bolju učinkovitost te na taj način i na podizanje profitabilnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti proizvoda i/ili usluga ulaganjem u obrazovanje djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih svjetski priznatih tehničkih standarda.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2024. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 1,7%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 0,9%
- osiguravanja snažnih novčanih tokova od poslovnih aktivnosti od 2025. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

5. SWOT ANALIZA

Ocjenu tržišnog položaja Društva prikazat ćemo kroz SWOT analizu. Snage i slabosti predstavljaju unutrašnje karakteristike tvrtke, dok prilike i prijetnje dolaze iz vanjskog okruženja.

INTERNI FAKTORI	SNAGE (STRENGTHS)	SLABOSTI (WEAKNESSES)
	<ul style="list-style-type: none"> • Višegodišnje iskustvo i visoka razina tehničke ekspertize • Snažan know-how • Ponuda zadovoljava najviše standarde kvalitete • Uz osiguravanje obrtnih sredstava i/ili garancije banke potencijal za rast u svim segmentima poslovanja • Uz investiciju potencijal za značajni rast prihoda i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti • Potencijal za rast i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti • Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala 	<ul style="list-style-type: none"> • Problemi likvidnosti • Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.) • Značajan dio proizvodnih i/ili uslužnih programa ne „trpi daleki transport“ <ul style="list-style-type: none"> ◦ primarno fokus samo na lokalno i/ili regionalno tržište za značajan dio proizvodnog asortimana • Negativan radni kapital • Nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena u slučaju iznenadne promjene cijena inputa
EKSTERNI FAKTORI	PRILIKE (OPPORTUNITIES)	PRIJETNJE (THREATS)
	<ul style="list-style-type: none"> • Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj • Povećanom likvidnošću mogućnost ostvarenja ušteda kupnje većeg obima sirovina i materijala i/ili robe direktnom kupnjom od proizvođača • Potencijalna investicija omogućava daljnji rast i razvoj iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova (sirovina i materijala, manje škarta, radne snage, energije), odnosno povećanu učinkovitost • Korištenje EU fondova za investicije i smanjenje troškova 	<ul style="list-style-type: none"> • Značajna volatilitnost cijena inputa, posebice sirovina i materijala i/ili trgovačke robe, električne energije te dr. energenata • Relativno visoka razina konkurencije na tržištima gdje Društvo djeluje • Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja • Nedostatak kvalificirane radne snage na tržištu • Potencijalna nova/dodatna gospodarska krize u RH i svijetu

6. POLOŽAJ DUŽNIKA I RADNIKA, TE ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE

Opis ekonomske situacije Dužnika i položaja radnika te opis razloga i razmjer poteškoća Dužnika, kao i činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje i/ili uvjet za otvaranje predstečajnog postupka su navedeni u nastavku.

Dužnik je bio u blokadi od 8.8.2023. godine, te **7.10.2023. godine istječe rok od 60 dana od datuma blokade**. Čak i da je Dužnik i izašao iz blokade uoči iniciranja predstečajnog postupka u narednim danima i/ili tjednima su postojale **dodatne prijetee nesposobnosti za plaćanje** zbog poteškoća u ispunjenju postojećih obveza po dospelju i/ili prijeteeh očekivanih dodatnih ovriha vjerovnika (dospjeeća obveza i/ili opomene pred ovruhu i/ili uslijed saznanja vjerovnika o blokadi Dužnika) i/ili po pravnim predmetima.

Nadalje:

- sukladno potvrdi Financijske agencije (FINA-e) **Dužnik je imao evidentirane neizvršene osnove za plaćanje**
- sukladno potvrdi Financijske agencije (FINA-e) od 6.10.2023. godine, Dužnik u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje na dan izdavanja iste potvrde ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje u neprekinutom razdoblju od 59 dana
- Dužnik je **kasnio** duže od 30 dana sa:
 - o **isplatom plaće** koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
 - o **uplatom doprinosa i poreza** prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću
- **nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Dužnik postao trajnije nesposoban za plaćanje**
- **prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Dužnik nastavljajem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospelju.**

Iz prije navedenog, sukladno čl. 4., st. 2. Stečajnog zakona, proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje i/ili uvjet za otvaranje predstečajnog postupka Dužnika, odnosno predstečajni razlog.

Dužnik je došao u trenutne poteškoće uslijed iznimno snažnog utjecaja pandemije COVID-19 te ratnih zbivanja u Europi na gospodarske aktivnosti i poslovanje Dužnika i ključnih poslovnih partnera Dužnika, od kojih je jedno brodogradilište u regiji došlo u poslovne poteškoće gdje Društvo nije u mogućnosti naplatiti materijalno značajni iznos potraživanja od istog partnera, znatnog poskupljenja ključnih inputa (posebice goriva, električne energije i dr. energenata, naknada kooperanata itd.) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja od kupaca uz istovremeno kraće rokove plaćanja dobavljačima i/ili smanjenja i/ili ukidanja bonusa i/ili rabata od dobavljača (posebno u segmentu ključnih inputa), a recentna ratna zbivanja na Bliskom istoku dodatno snažno negativno utječu na poslovanje Dužnika s obzirom da je krajnji naručitelj radova na kojima Dužnik radi u trenutku izrade prijedloga plana restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka iz Izraela. Sve to je rezultiralo snažnim padom prihoda, profitabilnosti i likvidnosti u proteklom razdoblju, a negativni trendovi se dodatno nastavljaju. Sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali prijeteećim blokadama i/ili blokadom. Zbog stečajnog rizika Dužnik je prisiljen poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Dužnika.

Kako bi se što bolje prilagodilo poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Dužnik je započeo operativno i financijsko restrukturiranje. Cilj je predstečajnim postupkom provesti mjere restrukturiranja na način da se restrukturiraju postojeće obveze prema financijskim institucijama, tijelima javne uprave, odnosno za poreze, doprinose i slična davanja, obveze prema dobavljačima i drugim vjerovnicima na način da se djelomično otpiše, a ostatak duga refinancira čime bi se promijenila ročnost izvora sredstava u korist dugoročnih izvora.

Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. S obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Dužnik, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Dužnik neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika.

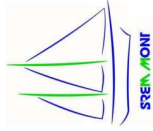
Dužnik će u planskom razdoblju, ukoliko se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja imati potrebu za zapošljavanjem djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja – otpuštanja, rad na kraće vrijeme i slično nije predviđeno sukladno spoznajama u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja. Za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 12. Plan zapošljavanja.

Dužnik je u 2023. godini u procesu restrukturiranja napravio usklađenja određenih pozicija financijskih izvještaja.

Za više detalja vidjeti bilancu iz koje su razvidni **podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja**, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima i ključne pokazatelje poslovanja u nastavku.

Napomena:

Detaljni podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja s dokumentima dokaza (izvadak iz poslovnih knjiga, odnosno knjigovodstvena kartica i/ili ostali dokazi) su u podnesku/spisu, a što je ujedno i prilog uz Prijedlog dužnika za otvaranje predstečajnoga postupka i sastavni dio istog, a što je sve sastavni dio i ovog Plana restrukturiranja, a ovaj Plan restrukturiranja je sastavni dio Prijedloga Dužnika za otvaranje predstečajnoga postupka.



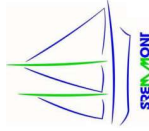
BILANCA

Naziv pozicije		AOP oznaka	2019	2020	2021	2022	31.8.2023
AKTIVA							
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		002	10.167,23	22.047,25	5.732,30	28.522,64	21.069,83
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		010	10.167,23	22.047,25	5.732,30	28.522,64	21.069,83
III. DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		031	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		036	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		037	283.289,53	402.823,27	439.005,91	1.057.681,61	412.393,53
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		038	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		046	164.897,73	279.079,03	338.028,67	770.568,29	60.493,22
III. KRATKOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		053	100.049,51	123.698,19	100.914,73	287.097,56	351.900,33
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI		063	18.342,29	46,05	62,51	15,76	0,00
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		064	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		065	293.456,76	424.870,52	444.738,21	1.086.204,25	433.463,33
PASIVA							
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)		067	146.925,21	147.577,01	162.751,81	278.447,40	-248.205,65
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		068	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79
II. KAPITALNE REZERVE		069	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		076	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)		083	110.862,17	119.053,42	119.650,41	134.880,02	250.575,61
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)		086	8.191,25	651,80	15.229,61	115.695,59	-526.653,05
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		089	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)		090	0,00	0,00	0,00	232.414,23	232.414,23
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)		097	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)		109	146.531,55	277.293,51	281.986,40	575.342,62	449.254,79
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		124	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)		125	293.456,76	424.870,52	444.738,21	1.086.204,25	433.463,33

Račun dobiti i gubitka – statutarni (sažet)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT 2019	ACT 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 8M 2023
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132)						
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	127	977.796,01	1.256.444,89	931.845,12	1.810.321,52	493.840,84
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	128	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	129	967.543,17	1.250.564,47	929.473,89	1.807.123,67	471.342,01
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	131	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155)						
2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138)	132	10.252,84	5.880,42	2.371,23	3.197,85	22.498,83
3. Troškovi osobija (AOP 140 do 142)	133	968.323,99	1.253.257,03	909.543,37	1.664.279,60	1.018.690,82
4. Amortizacija	135	409.697,13	558.178,11	411.506,13	744.796,40	147.419,75
5. Ostali troškovi	139	305.919,31	341.657,57	287.624,92	423.174,63	185.769,32
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147)	143	1.363,06	5.409,65	7.043,73	4.752,67	5.777,05
7. Rezerviranja (AOP 149 do 154)	144	251.344,49	347.790,85	202.156,57	233.616,80	80.673,74
8. Ostali poslovni rashodi	145	0,00	0,00	0,00	0,00	446.561,02
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166)						
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174)						
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA	148	0,00	0,00	0,00	232.414,23	0,00
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA	155	0,00	220,85	1.212,02	25.524,87	152.489,94
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)	156	2.405,87	2.549,87	1.390,40	954,90	4.006,09
X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178)	167	1.658,24	4.655,38	6.673,44	5.138,86	5.809,16
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
XI. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)	179	980.201,88	1.258.994,76	933.235,52	1.811.276,42	497.846,93
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)	180	969.982,23	1.257.912,41	916.216,81	1.669.418,46	1.024.499,98
XII. POREZ NA DOBIT	181	10.219,65	1.082,35	17.018,71	141.857,96	-526.653,05
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)	184	2.028,40	430,55	1.789,10	26.162,37	0,00
	185	8.191,25	651,80	15.229,61	115.695,59	-526.653,05



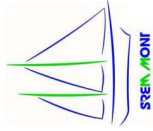
Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj

	2021	2022	8M 2023
Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode)	931.845,12	1.810.321,52	493.840,84
Prihodi od prodaje	929.473,89	1.807.123,67	471.342,01
Ostali poslovni prihodi	2.371,23	3.197,85	22.498,83
Izvanredni - ostali prihodi	0,00	0,00	0,00
Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode)	-902.499,64	-1.659.526,93	-1.012.913,77
Troškovi sirovina i materijala	-91.842,72	-84.712,83	-19.518,50
Troškovi prodane robe	0,00	0,00	-3.187,35
Ostali vanjski materijalni troškovi	-319.663,41	-660.083,57	-124.713,90
Bruto plaće	-287.624,92	-423.174,63	-185.769,32
Ostali operativni troškovi	-202.156,57	-233.616,80	-80.673,74
Vrijednosna usklađenja	0,00	0,00	-446.561,02
Ostali poslovni rashodi	-1.212,02	-25.524,87	-152.489,94
Izvanredni - ostali rashodi	0,00	0,00	0,00
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) *	29.345,48	150.794,59	-519.072,93
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % *	3,2%	8,3%	-110,1%
Amortizacija	-7.043,73	-4.752,67	-5.777,05
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) *	22.301,75	146.041,92	-524.849,98
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % *	2,4%	8,1%	-111,4%
Financijski prihodi/(rashodi) (neto)	-5.283,04	-4.183,96	-1.803,07
UKUPNI PRIHODI	931.845,12	1.810.321,52	493.840,84
UKUPNI RASHODI	-914.826,41	-1.668.463,56	-1.020.493,89
Dobit prije poreza (EBT)	17.018,71	141.857,96	-526.653,05
Dobit prije poreza (EBT) %	1,8%	7,8%	-111,7%
Porez na dobit	-1.789,10	-26.162,37	0,00
NETO DOBIT u EUR	15.229,61	115.695,59	-526.653,05
NETO DOBIT u %	1,6%	6,4%	-111,7%

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (3 svibnja 2024. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda

Naziv pozicije	ACT			ACT	
	2020	2021	2022	8M 2023	
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.082,35	17.018,71	141.857,96	-526.653,05	
Amortizacija	5.409,65	7.043,73	4.752,67	5.777,05	
Smanjenje/(povećanje) zaliha	0,00	0,00	0,00	0,00	
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-99.792,42	-74.260,67	-406.252,25	715.183,45	
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-14.388,88	15.311,03	-26.287,37	-5.108,39	
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	80.613,32	-31.828,79	127.585,65	-56.150,46	
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	14.728,64	35.112,29	159.875,17	-53.081,87	
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti	0,00	0,00	232.414,23	0,00	
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-12.347,34	-31.603,70	233.946,06	79.966,73	
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-17.289,67	9.271,22	-27.543,01	1.675,76	
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00	
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00	
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-17.289,67	9.271,22	-27.543,01	1.675,76	
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI					
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00	0,00	0,00	0,00	
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-23.648,68	22.783,46	-186.182,83	-64.802,75	
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0,00	0,00	0,00	0,00	
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	35.420,00	1.409,39	5.895,40	-16.855,50	
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti	-430,55	-1.843,91	-26.162,37	0,00	
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	11.340,77	22.348,94	-206.449,80	-81.658,25	
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-18.296,24	16,46	-46,75	-15,76	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	18.342,29	46,05	62,51	15,76	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	46,05	62,51	15,76	0,00	



KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	ACT 2019	ACT 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 8M 2023
Poslovni prihodi	977.796	1.256.445	931.845	1.810.322	493.841
Prihodi od prodaje	967.543	1.250.564	929.474	1.807.124	471.342
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	10.835	8.598	29.345	150.795	-519.073
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	1,1%	0,7%	3,2%	8,3%	-110,1%
EBITDA bez izvanrednih stavki	10.835	8.598	29.345	150.795	-519.073
EBITDA bez izvanrednih stavki %	1,1%	0,7%	3,2%	8,3%	-110,1%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	9.472	3.188	22.302	146.042	-524.850
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	1,0%	0,3%	2,4%	8,1%	-111,4%
EBIT bez izvanrednih stavki	9.472	3.188	22.302	146.042	-524.850
EBIT bez izvanrednih stavki %	1,0%	0,3%	2,4%	8,1%	-111,4%
Dobit prije poreza (EBT)	10.220	1.082	17.019	141.858	-526.653
Dobit prije poreza (EBT) %	1,1%	0,1%	1,8%	7,8%	-111,7%
Dobit poslije poreza	8.191	652	15.230	115.696	-526.653
Neto marža %	0,8%	0,1%	1,6%	6,4%	-111,7%
Povrat na kapital (ROE)	5,6%	0,4%	9,4%	41,6%	212,2%
Povrat na imovinu (ROA)	2,8%	0,2%	3,4%	10,7%	-121,5%
Radni kapital	136.758	125.530	157.020	482.339	-36.861
Obrt radnog kapitala (WCT)	7,1	10,0	5,9	3,7	-12,8
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,9	1,5	1,6	1,8	0,9
Dani naplate potraživanja (DSO)	56,9	72,8	126,7	146,1	9,2
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	45,5	58,2	101,3	116,9	7,4
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	6,6	56,9	49,3	88,9	208,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	5,3	45,5	39,4	71,1	166,4
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	3,3	2,9	2,1	1,7	1,1
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	49,9%	65,3%	63,4%	74,4%	157,3%
Broj zaposlenih (na temelju sati rada)	38	35	35	38	22
Prihod od prodaje po zaposlenom	25.462	35.730	26.556	47.556	21.425
EBITDA po zaposlenom	285	246	838	3.968	-23.594
EBIT po zaposlenom	249	91	637	3.843	-23.857
EBT po zaposlenom	269	31	486	3.733	-23.939
KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA)	18.342	46	63	16	0
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI		-18.296	17	-47	-16

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (3 svibnja 2024. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.8.2023. godine

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Društvo ima negativan radni kapital u iznosu od 36,9 tis. EUR na dan 31.8.2023. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2019	2020	2021	2022	8M 2023
Radni kapital	136.758	125.530	157.020	482.339	-36.861

Za više detalja vidjeti bilancu i ključne pokazatelje poslovanja u poglavlju 6.

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

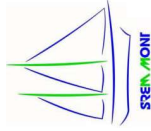
Mjere financijskog restrukturiranja potencijalno uključuju:

- djelomičan otpis obveza
- odgodu dospelosti obveza
- otplatu obveza u ratama
- po potrebi unovčenje imovine radi namirenja tražbina
- izmjenu rokova dospelosti obveza
- konverziju duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranje tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve.

Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava i druge aspekte su navedeni u nastavku.

		MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA					
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda							
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine						
Poslovna banka - neosigurane tražbine	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno	
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno	
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA							
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)							
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P	
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P	

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA			
VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u EUR)	OSTATAK DUGA (u EUR)	OTPLATA / ANUITET MJ.	OTPLATA / ANUITET GOD.
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		80.798,41	188.529,62	4.492,58	53.910,96
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	47.254,31	110.260,05	2.627,46	31.529,52
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	33.544,10	78.269,57	1.865,12	22.381,44
Poslovna banka - neosigurane tražbine	neosigurane tražbine	14.274,72	33.307,67	793,71	9.524,52
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	neosigurane tražbine	19.269,38	44.961,90	1.071,41	12.856,92
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		80.798,41	188.529,62	4.492,58	53.910,96
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		0,00	0,00	0,00	0,00
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
SVEUKUPNO OBEVEZE		80.798,41	188.529,62	4.492,58	53.910,96



Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2023.-2029. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanim tokovima te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

Mjere operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na poslovanje, te druge aspekte su navedeni u nastavku:

- restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti
 - o planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
 - Prihod od prodaje:
 - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od druge polovice 2024. godine i u 2025. godini
 - o napomena: isto je znatno prolongirano zbog poteškoća u poslovanju brodogradilišta u regiji (u većinskom državnom vlasništvu), koji je povijesno najveći poslovni partner Društva, te kojem je Društvo povijesno najveći kooperant u segmentu kojim se Društvo bavi, a recentna ratna zbivanja na Bliskom istoku dodatno snažno negativno utječu na poslovanje Dužnika s obzirom da je krajnji naručitelj radova na kojima Dužnik radi u trenutku izrade prijedloga plana restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka iz Izraela
 - o maksimalni mogući potencijal je još veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala, kao i dr. razloga na koje Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati (npr. razvoj odnosa s potencijalnim strateškim partnerima i/ili investitorima i sl.)
 - planiran je daljnji razvoj poslovanja i prodaja u postojećim ključnim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga
 - uz prije navedeno, bitna je i činjenica da postoji prostor za dizanje cijena proizvoda i usluga, odnosno marži u budućnosti
 - Društvo očekuje da potpunog zatvaranja (tzv. lockdown) u budućnosti neće biti, te poteškoća u poslovanju u toj mjeri kao što je prethodno opisano

- napomena: postojeći kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova
 - sve navedeno će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva
 - predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
 - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
 - uspješnom provedbom restrukturiranja omogućila bi se planirana realizacija postojećih ugovora i daljnja realizacija budućih očekivanih projekata od kojih su određeni već u visokoj fazi pripreme i/ili pregovora
 - posebni napori će se uložiti u razvoj optimalnog balansa postojećih i novih proizvodnih i/ili uslužnih programa
 - uspješnom provedbom restrukturiranja, te ako se ostvare svi prije navedeni preduvjeti Društvo će biti u mogućnosti angažirati dodatne resurse, te realizirati postojeće i uvesti nove programe s višom dodatnom vrijednosti
- osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda i/ili smanjenja troškova:
- uvođenje novih komplementarnih programa za iste i druge segmente čime će se postići dodatni pozitivni sinergijski efekti
 - pregovori za bonuse i/ili rabate od dobavljača čime bi se ostvarili dodatni pozitivni efekti
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) za nužno održavanje konkurentne razine ponude, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:
- s obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika

- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 12. Plan zapošljavanja
- povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projekta, te upravljanja resursima
- predviđa se permanentna edukacija i/ili usavršavanja vještina djelatnika i u budućim razdobljima
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog ulaska RH u euro zonu i inflacije, počevši od 2025. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2027. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
- - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2023.-2029. godine
 - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog
- permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
- plan u razdoblju od 2024.-2029. godine dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) (DSO korigirano) smanjivati s 30 dana u 2024. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 5 dana svake godine od 2025. do 2027. godine do 15 dana prosječno na godišnjoj razini od 2027. godine nadalje

- plan u razdoblju od 2024.-2029. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) (DPO korigirano) za novonastale obveze povećavati s 0 dana u 2024. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 5 dana svake godine od 2025. do 2027. godine do 15 dana prosječno na godišnjoj razini od 2027. godine nadalje
- plan u razdoblju od 2024.-2029. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u bransji) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 1,0% prihoda od prodaje
 - sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
 - EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 1,7%
 - EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 0,9%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2023.-2029. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanim tokovima te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Planirani troškovi restrukturiranja se procjenjuju na iznos između 14,9 i 19,3 tis. EUR (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 17,1 tis. EUR - prosjek navedenih iznosa), a sačinjavaju administrativne troškove predstečajnog postupka, nagradu za rad povjerenika predstečajnog postupka, troškove poslovnog i financijskog savjetnika, putne troškove i ostale troškove (bilježnik, odvjetnik, sudske pristojbe, objave i dr.).

11. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA

Uprava Društva redovito komunicira sa svim radnicima o svim bitnim temama za Društvo, a pogotovo za njihov djelokrug i/ili poslovna područja interesa, kada god je moguće uživo, a kada ne putem Internet platformi za telefonske konferencije i/ili jednostavno putem (mobilnog) telefona, a uz sve navedeno po potrebi i pisanim putem (elektronski i/ili ako je nužno i redovnom poštom).

Shodno tome i u kontekstu restrukturiranja i predstečajnog postupka Uprava Društva planira redovno komunicirati status i sve ključne činjenice i okolnosti svim radnicima o svim ključnim promjenama i/ili u svim ključnim fazama postupka, ovisno o dinamici predstečajnog postupka, planski najmanje jednom mjesečno, a po potrebi i češće.

Dodatno, svatko od radnika ima pravo i mogućnost u svakom trenutku po potrebi kontaktirati Upravu Društva, bilo usmenim i/ili pisanim putem o svim bitnim temama za Društvo, a pogotovo za njihov djelokrug i/ili poslovna područja interesa, a shodno tome posebno i u kontekstu restrukturiranja i predstečajnog postupka.

Uz sve prije navedeno radnici će u svakom trenutku biti u mogućnosti pratiti status predstečajnog postupka i sve bitno povezano s istim i na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova, gdje su informacije lako dostupne i predstavljene na način prilagođen korisnicima (prosječnim, odnosno najširem krugu).

12. PLAN ZAPOSŁJAVANJA

Daljnje aktivnosti zapošljavanja su usmjerene na osiguravanje adekvatnog broja i strukture zaposlenika, potrebnih za ostvarivanje ciljeva Društva. S obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika.

Društvo će u planskom razdoblju, ukoliko se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja imati potrebu za zapošljavanjem djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja – otpuštanja, rad na kraće vrijeme i slično nije predviđeno sukladno spoznajama u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja. Kretanje planiranog broja zaposlenih iskazano je kako slijedi:

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Uprava (CEO, COO, CEO, CTO itd.)	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodstvo, Logistika itd.)			0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Poslovođa			0,5	1,0	1,0	1,5	2,0
Proizvodnja	19,0	27,3	37,9	43,6	47,0	50,8	54,9
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	20,0	28,3	39,9	46,1	49,5	53,8	58,4

* na temelju sati rada - FTE (eng. Full-Time Equivalent)

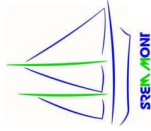
13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2023.-2029. godine

Ključne pretpostavke plana poslovanja i detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana su kako slijedi:

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
 - o predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2024. godini u iznosu od 80,8 tis. EUR
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2024.-2029. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Društvo bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
 - o planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
 - Prihod od prodaje:
 - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od druge polovice 2024. godine i u 2025. godini
 - o napomena: isto je znatno prolongirano zbog poteškoća u poslovanju brodogradilišta u regiji (u većinskom državnom vlasništvu), koji je povijesno najveći poslovni partner Društva, te kojem je Društvo povijesno najveći kooperant u segmentu kojim se Društvo bavi, a recentna ratna zbivanja na Bliskom istoku dodatno snažno negativno utječu na poslovanje Dužnika s obzirom da je krajnji naručitelj radova na kojima Dužnik radi u trenutku izrade prijedloga plana restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka iz Izraela
 - o maksimalni mogući potencijal je još veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala; kao i dr. razloga na koje Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati (npr. razvoj odnosa s potencijalnim strateškim partnerima i/ili investitorima i sl.)
 - planiran je daljnji razvoj poslovanja i prodaja u postojećim ključnim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga

- uz prije navedeno, bitna je i činjenica da postoji prostor za dizanje cijena proizvoda i usluga, odnosno marži u budućnosti
- Društvo očekuje da potpunog zatvaranja (tzv. lockdown) u budućnosti neće biti, te poteškoća u poslovanju u toj mjeri kao što je prethodno opisano
- napomena: postojeći kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - o za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 12. Plan zapošljavanja
 - o predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
 - o po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog ulaska RH u euro zonu i inflacije, počevši od 2025. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2027. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - o naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) kako slijedi:
 - o ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 25 tis. EUR godišnje počevši od kraja 2024. godine
- u 2024. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 17,1 tis. EUR

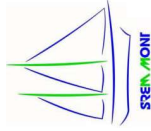
- projekcije troškova u razdoblju od 2024.-2029. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- Društvo je došlo u poteškoće primarno zbog brodogradilišta u regiji (u većinskom) državnom vlasništvu), koji je povijesno najveći poslovni partner Društva, te kojem je Društvo povijesno najveći kooperant u segmentu kojim se Društvo bavi, odnosno bilo dok ga nije doveo u poteškoće zbog nemogućnosti naplate materijalno značajnog iznosa potraživanja od istog poslovnog partnera, te da nije bilo toga Društvo ne bi niti ušlo u probleme s likvidnošću, poteškoćama s isplatom plaća, poreza, prireza i doprinosa i dr. obveza, te naravno niti u blokadu i poziciju da bude prisiljeno inicirati predstečajni postupak
 - o Društvo sukladno zadnje dostupnim informacijama gaji veliku nadu i trenutno u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja procjenjuje da će se ipak namiriti od istog poslovnog partnera sukladno prijedlogu/odluci Vlade Republike Hrvatske u relativno kratkom roku, ali je naravno isto neizvjesno sve dok Društvo ne dobije ista novčana sredstva posebno uzevši u obzir činjenicu da su nakon istog prijedloga Vlade raspisani i u međuvremenu održani parlamentarni izbori na datum prije dospelja i 2. i 3. rate kojima bi Društvo trebalo biti namireno sukladno istom prijedlogu/odluci Vlade Republike Hrvatske
 - o stoga je Društvo s 31.12.2023. godine u poslovnim knjigama storniralo ispravak vrijednosti potraživanja od istog poslovnog partnera učinjen prethodno u 2023. godini, te shodno tome planira naplatu istog potraživanja u ovom planu restrukturiranja u 2024. godini
 - ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima
 - za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi
 - sve navedeno će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.



Efekti mjera financijskog i operativnog restrukturiranja na manjak likvidnih sredstava i profitabilnost poslovanja su najbolje vidljivi iz planskog računa dobiti i gubitka, bilance, izvještaja o novčanim tokovima, te pregleda ključnih pokazatelja poslovanja u nastavku.

Iz istih su razvidni pozitivni efekti u slučaju uspješne provedbe programa restrukturiranja koji će omogućiti stabilizaciju poslovanja i vraćanje zadovoljavajuće likvidnosti, te snažni novčani tokovi od poslovnih aktivnosti od 2025. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

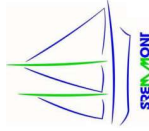
Za više detalja vidjeti planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanim tokovima, ključne pokazatelje poslovanja, te kretanje ključnih pokazatelja poslovanja YOY (godina na godinu, eng. Year Over Year) u nastavku.



Račun dobiti i gubitka – statutarni (sažet)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

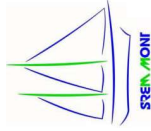
Naziv pozicije	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132)	534.254,56	943.200,47	1.509.120,75	1.810.944,90	1.992.039,39	2.191.243,33	2.410.367,67
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	503.337,51	941.800,00	1.506.880,00	1.808.256,00	1.989.081,60	2.187.989,76	2.406.788,74
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0,00						
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	30.917,05	1.400,47	2.240,75	2.688,90	2.957,79	3.253,57	3.578,93
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155)	724.163,06	968.307,76	1.473.760,41	1.777.386,45	1.973.404,02	2.164.055,80	2.370.595,33
2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138)	187.541,51	355.933,64	564.482,89	675.709,21	742.444,94	815.854,35	896.604,63
3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142)	232.911,02	434.576,04	639.830,84	775.018,60	867.634,57	945.044,49	1.027.518,05
4. Amortizacija	13.410,69	12.871,71	5.564,48	10.000,00	15.000,00	20.000,00	25.000,00
5. Ostali troškovi	97.854,43	155.508,37	248.813,40	298.576,08	328.433,69	361.277,06	397.404,76
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147)	0,00	9.418,00	15.068,80	18.082,56	19.890,82	21.879,90	24.067,89
7. Rezerviranja (AOP 149 do 154)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	192.445,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166)	6.871,50	6.871,50	6.871,50	6.871,50	6.871,50	6.871,50	6.871,50
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174)	14.976,18	4.241,93	8.462,52	6.880,40	4.719,81	2.459,97	350,28
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA		80.798,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA		17.087,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)	541.126,06	1.030.870,38	1.515.992,25	1.817.816,40	1.998.910,89	2.198.114,83	2.417.239,17
X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178)	739.139,24	989.636,69	1.482.222,93	1.784.266,85	1.978.123,83	2.166.515,77	2.370.945,61
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)	-198.013,18	41.233,69	33.769,32	33.549,55	20.787,06	31.599,06	46.293,56
XII. POREZ NA DOBIT	0,00	0,00	0,00	0,00	1.610,68	5.687,83	8.332,84
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)	-198.013,18	41.233,69	33.769,32	33.549,55	19.176,38	25.911,23	37.960,72



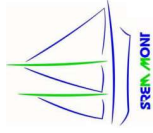
Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode)	534.254,56	1.023.998,88	1.509.120,75	1.810.944,90	1.992.039,39	2.191.243,33	2.410.367,67
Prihodi od prodaje	503.337,51	941.800,00	1.506.880,00	1.808.256,00	1.989.081,60	2.187.989,76	2.406.788,74
Ostali poslovni prihodi	30.917,05	1.400,47	2.240,75	2.688,90	2.957,79	3.253,57	3.578,93
Izvanredni - ostali prihodi	0,00	80.798,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode)	-710.752,37	-972.523,05	-1.468.195,93	-1.767.386,45	-1.958.404,02	-2.144.055,80	-2.345.595,33
Troškovi sirovina i materijala	-21.785,66	-47.292,17	-75.667,44	-90.800,94	-99.881,03	-109.869,16	-120.856,07
Troškovi prodane robe	-15.187,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali vanjski materijalni troškovi	-150.568,50	-308.641,47	-488.815,45	-584.908,27	-642.563,91	-705.985,19	-775.748,56
Bruto plaće	-232.911,02	-434.576,04	-639.830,84	-775.018,60	-867.634,57	-945.044,49	-1.027.518,05
Ostali operativni troškovi	-97.854,43	-155.508,37	-248.813,40	-298.576,08	-328.433,69	-361.277,06	-397.404,76
Vrijednosna usklađenja	0,00	-9.418,00	-15.068,80	-18.082,56	-19.890,82	-21.879,90	-24.067,89
Ostali poslovni rashodi	-192.445,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Izvanredni - ostali rashodi	0,00	-17.087,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operativna dobit(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) *	-176.497,81	51.475,83	40.924,82	43.558,45	33.635,37	47.187,53	64.772,34
Operativna dobit(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % *	-35,1%	5,5%	2,7%	2,4%	1,7%	2,2%	2,7%
Amortizacija	-13.410,69	-12.871,71	-5.564,48	-10.000,00	-15.000,00	-20.000,00	-25.000,00
Operativna dobit(gubitak) (EBIT) *	-189.908,50	38.604,12	35.360,34	33.558,45	18.635,37	27.187,53	39.772,34
Operativna dobit(gubitak) (EBIT) % *	-37,7%	4,1%	2,3%	1,9%	0,9%	1,2%	1,7%
Financijski prihodi(rashodi) (neto)	-8.104,68	2.629,57	-1.591,02	-8,90	2.151,69	4.411,53	6.521,22
UKUPNI PRIHODI	534.254,56	1.023.998,88	1.509.120,75	1.810.944,90	1.992.039,39	2.191.243,33	2.410.367,67
UKUPNI RASHODI	-732.267,74	-982.765,19	-1.475.351,43	-1.777.395,35	-1.971.252,33	-2.159.644,27	-2.364.074,11
Dobit prije poreza (EBT)	-198.013,18	41.233,69	33.769,32	33.549,55	20.787,06	31.599,06	46.293,56
Dobit prije poreza (EBT) %	-39,3%	4,4%	2,2%	1,9%	1,0%	1,4%	1,9%
Porezna dobit	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.610,68	-5.687,83	-8.332,84
NETO DOBIT u EUR	-198.013,18	41.233,69	33.769,32	33.549,55	19.176,38	25.911,23	37.960,72
NETO DOBIT u %	-39,3%	4,4%	2,2%	1,9%	1,0%	1,2%	1,6%

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (3 svibnja 2024. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)

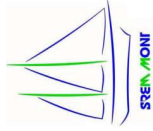


	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Poslovni prihodi bez izvanrednih stavki	534.254,56	943.200,47	1.509.120,75	1.810.944,90	1.992.039,39	2.191.243,33	2.410.367,67
Poslovni rashodi bez amortizacije i izvanrednih stavki	-710.752,37	-955.436,05	-1.468.195,93	-1.767.386,45	-1.958.404,02	-2.144.055,80	-2.345.595,33
EBITDA bez izvanrednih stavki	-176.497,81	-12.235,58	40.924,82	43.558,45	33.635,37	47.187,53	64.772,34
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-35,1%	-1,3%	2,7%	2,4%	1,7%	2,2%	2,7%
EBIT bez izvanrednih stavki	-189.908,50	-25.107,29	35.360,34	33.558,45	18.635,37	27.187,53	39.772,34
EBIT bez izvanrednih stavki %	-37,7%	-2,7%	2,3%	1,9%	0,9%	1,2%	1,7%



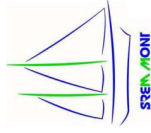
BILANCA

Naziv pozicije	ACT		EST		EST		EST		EST	
	2023		2024	2025	2026	2027	2028	2029		
AKTIVA										
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	13.436,19	25.564,48	0,00	45.000,00	60.000,00	70.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	13.436,19	25.564,48	0,00	45.000,00	60.000,00	70.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00
III. DUGOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	828.002,66	571.335,78	598.137,45	597.455,19	583.698,51	569.404,95	596.568,70	596.568,70	596.568,70	596.568,70
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	481.078,57	118.969,40	164.189,93	165.634,57	147.665,39	162.431,91	178.675,10	178.675,10	178.675,10	178.675,10
III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	346.665,72	346.665,72	346.665,72	346.665,72	346.665,72	346.665,72	346.665,72	346.665,72	346.665,72	346.665,72
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	258,37	105.700,66	87.281,80	85.154,90	89.367,40	60.307,32	71.227,88	71.227,88	71.227,88	71.227,88
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	841.438,85	596.900,26	643.137,45	657.455,19	653.698,51	644.404,95	671.568,70	671.568,70	671.568,70	671.568,70
PASIVA										
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	80.434,22	121.667,91	155.437,23	188.986,78	208.163,16	234.074,39	272.035,11	272.035,11	272.035,11	272.035,11
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79
II. KAPITALNE REZERVE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	250.575,61	52.562,43	93.796,12	127.565,44	161.114,99	180.291,37	206.202,60	206.202,60	206.202,60	206.202,60
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	-198.013,18	41.233,69	33.769,32	33.549,55	19.176,38	25.911,23	37.960,72	37.960,72	37.960,72	37.960,72
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	0,00	170.036,56	127.247,67	78.056,28	26.605,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	528.590,40	72.781,56	128.038,32	157.997,90	186.516,07	177.916,33	167.119,36	167.119,36	167.119,36	167.119,36
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	841.438,85	596.900,26	643.137,45	657.455,19	653.698,51	644.404,95	671.568,70	671.568,70	671.568,70	671.568,70



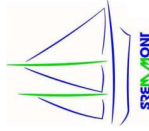
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda

Naziv pozicije	ACT		EST		EST		EST		EST		EST	
	2023		2024		2025		2026		2027		2028	
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI												
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-198.013,18		41.233,69		33.769,32		33.549,55		20.787,06		31.599,06	
Amortizacija	13.410,69		12.871,71		5.564,48		10.000,00		15.000,00		20.000,00	
Smanjenje/(povećanje) zaliha	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	280.685,30		354.458,73		-32.701,39		5.232,23		21.975,31		-10.359,79	
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	8.804,42		7.650,44		-12.519,14		-6.676,87		-4.006,13		-4.406,73	
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	-40.816,40		-97.146,22		5.389,67		2.445,80		3.475,34		-8.447,08	
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	-31.191,52		-218.277,80		35.370,09		15.400,52		12.373,11		-2.107,97	
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti	0,00		99.444,53		-25.024,71		-28.769,17		-30.090,83		-15.559,82	
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	32.879,31		200.235,08		9.848,32		31.182,06		39.513,86		10.717,67	
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI												
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.675,76		-25.000,00		-25.000,00		-25.000,00		-25.000,00		-25.000,00	
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	1.675,76		-25.000,00		-25.000,00		-25.000,00		-25.000,00		-25.000,00	
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI												
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-59.568,16		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0,00		30.040,50		-7.559,54		-8.690,68		-9.089,92		-4.700,36	
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	25.255,70		-99.833,29		4.292,36		381,72		399,24		-4.389,56	
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti	0,00		0,00		0,00		0,00		-1.610,68		-5.687,83	
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-34.312,46		-69.792,79		-3.267,18		-8.308,96		-10.301,36		-14.777,75	
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	242,61		105.442,29		-18.418,86		-2.126,90		4.212,50		-29.060,08	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	15,76		258,37		105.700,66		87.281,80		85.154,90		89.367,40	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	258,37		105.700,66		87.281,80		85.154,90		89.367,40		60.307,32	

**KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPIs)**

	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Poslovni prihodi	534.255	943.200	1.509.121	1.810.945	1.992.039	2.191.243	2.410.368
Prihodi od prodaje	503.338	941.800	1.506.880	1.808.256	1.989.082	2.187.990	2.406.789
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	-176.498	51.476	40.925	43.558	33.635	47.188	64.772
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	-35,1%	5,5%	2,7%	2,4%	1,7%	2,2%	2,7%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-176.498	-12.235	40.925	43.558	33.635	47.188	64.772
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-35,1%	-1,3%	2,7%	2,4%	1,7%	2,2%	2,7%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	-189.909	38.604	35.360	33.558	18.635	27.188	39.772
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-37,7%	4,1%	2,3%	1,9%	0,9%	1,2%	1,7%
EBIT bez izvanrednih stavki	-189.909	-25.107	35.360	33.558	18.635	27.188	39.772
EBIT bez izvanrednih stavki %	-37,7%	-2,7%	2,3%	1,9%	0,9%	1,2%	1,7%
Dobit prije poreza (EBT)	-198.013	41.234	33.769	33.550	20.787	31.599	46.294
Dobit prije poreza (EBT) %	-39,3%	4,4%	2,2%	1,9%	1,0%	1,4%	1,9%
Dobit poslije poreza	-198.013	41.234	33.769	33.550	19.176	25.911	37.961
Neto marža %	-39,3%	4,4%	2,2%	1,9%	1,0%	1,2%	1,6%
Povrat na kapital (ROE)	-246,2%	33,9%	21,7%	17,8%	9,2%	11,1%	14,0%
Povrat na imovinu (ROA)	-23,5%	6,9%	5,3%	5,1%	2,9%	4,0%	5,7%
Radni kapital	299.412	498.554	470.099	439.457	397.182	391.489	429.449
Obrt radnog kapitala (WCT)	1,7	1,9	3,2	4,1	5,0	5,6	5,6
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,6	7,9	4,7	3,8	3,1	3,2	3,6
Dani naplate potraživanja (DSO)	323,7	37,5	31,3	25,0	18,7	18,7	18,7
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	258,9	30,0	25,0	20,0	15,0	15,0	15,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	274,7	46,5	32,8	28,7	27,8	21,5	18,8
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUJ	219,8	37,2	26,2	22,9	22,2	17,2	15,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvod	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proiz	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,6	1,6	2,3	2,8	3,0	3,4	3,6
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	90,4%	79,6%	75,8%	71,3%	68,2%	63,7%	59,5%
Broj zaposlenih (na temelju sati rada)	20	28,3	39,9	46,1	49,5	53,8	58,4
Prihod od prodaje po zaposlenom	25.167	33.279	37.766	39.225	40.183	40.669	41.212
EBITDA po zaposlenom	-8.825	1.819	1.026	945	679	877	1.109
EBIT po zaposlenom	-9.495	1.364	886	728	376	505	681
EBT po zaposlenom	-9.901	1.457	846	728	420	587	793
KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA)	258	105.701	87.282	85.155	89.367	60.307	71.228
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI	258	105.443	-18.419	-2.127	4.212	-29.060	10.921

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (3 svibnja 2024. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)



14. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2029. godine

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2029. godine vidljiva je u nastavku.

BILANCA

Naziv pozicije		2029
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL		0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		75.000,00
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		75.000,00
III. DUGOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		596.568,70
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		178.675,10
III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		346.665,72
IV. NOVAC U BANCJI I BLAGAJNI		71.227,88
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		671.568,70
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)		272.035,11
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		27.871,79
II. KAPITALNE REZERVE		0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)		206.202,60
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)		37.960,72
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)		232.414,23
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)		0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)		167.119,36
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)		671.568,70

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (3 svibnja 2024. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)

15. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE

Analizu svih tražbina na dan **otvaranja predstečajnog postupka** prema visini i vrsti (ako primjenjivo: tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine), te razina očekivanog namirenja i prijedlozi rokova za namirenje su vidljivi u nastavku.

OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ							NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBEVEZE %	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda							
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	157.514,36	29,60%	0,00	157.514,36	29,60%	
	neosigurane tražbine	111.813,67	21,01%	0,00	111.813,67	21,01%	
Poslovna banka - neosigurane tražbine	neosigurane tražbine	47.582,39	8,94%	0,00	47.582,39	8,94%	
	Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	64.231,28	12,07%	0,00	64.231,28	12,07%	
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA							
		269.328,03	50,6%	0,00	269.328,03	50,61%	
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)							
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	30.333,65	5,70%	0,00	30.333,65	5,70%	
	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	232.414,23	43,68%	0,00	232.414,23	43,68%	
SVEUKUPNO OBEVEZE							
		532.075,91	100%	0,00	532.075,91	100%	

		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatio						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine					
Poslovna banka - neosigurane tražbine	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

Za više detalja u vezi tražbina koje su predmet predstečajnog sporazuma, kao i detalje ponude Dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima za ispunjenje i uvjetima namirenja tražbina, rokovima i uvjetima namirenja tražbina vidjeti poglavlje 17. Prijedlog temeljnih odrednica predstečajnog sporazuma.

15.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine

Društvo ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine kako je navedeno u nastavku.

15.1.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamac plateac

Društvo ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po jamstvu (jamac plateac) Društva za obveze nepovezanog društva, društva Crystal Adriatic d.o.o., Pula, Palladiova ulica 8, OIB: 60795606055, matični broj subjekta (MBS): 130094527 (u daljnjem tekstu: Crystal Adriatic ili Crystal ili Glavni dužnik), a koji je glavni dužnik, odnosno direktni/osobni dužnik istom, niže navedenom vjerovniku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Pravna osnova tražbine	Iznos (EUR)
1.1	ERSTE CARD CLUB društvo s ograničenom odgovornošću za financijsko posredovanje i usluge	85941596441	Zagreb, Ulica Frana Folnegovića 6	Ugovor o solidarnom jamstvu (Diners Revolving business kartice) - jamstvo (jamac plateac)	N/P

Iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine nisu bilančna obveza Društva, te Društvo u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja ne može sa sigurnošću odrediti koliki je preostali dug Glavnog dužnika prema istom vjerovniku Glavnog dužnika (N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)).

Društvu je u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja teško procijeniti da li će Glavni dužnik uredno i u cijelosti ispuniti sve svoje obveze prema istom vjerovniku Glavnog dužnika i/ili da Društvo neće biti pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine. Ukoliko bi Društvo ipak bilo pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine, odnosno preostalog dijela duga Glavnog dužnika u datom trenutku, Društvo će isto ispuniti u iznosu, te na način, u rokovima i pod uvjetima koji trenutno nisu u cijelosti poznati s obzirom da Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati na isto, a ako će ipak biti u poziciji utjecati i/ili odlučivati onda kako slijedi:

- u skladu s uvjetima koji su ugovoreni osnovnim pravnim poslom za koje je Društvo jamac ili sudužnik, i/ili

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (3 svibnja 2024. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)

- u iznosu preostalog duga Glavnog dužnika u datom trenutku prema istom vjerovniku, te na način, u rokovima i pod uvjetima kako je definirano s Glavnim dužnikom, gdje će se u istom iznosu uvećano za eventualne zavisne troškove i zatezne kamate u skladu s mjerodavnim zakonom stvoriti buduće potraživanje Društva od Glavnog dužnika, i/ili
- sukladno dogovoru vjerovnika i Društva, i/ili
- na neki drugi način

, a sve u iznosu postojeće i/ili buduće protučinidbe Glavnog dužnika prema Društvu gdje primjenjivo (po jamstvima i sudažništva Društva) te u skladu s načinom namire tražbina prema istoj/primjenjivoj skupini vjerovnika Dužnika u ovom predstečajnom postupku, odnosno na način, u rokovima i pod uvjetima koji su optimalni za Društvo u datom trenutku sukladno prije navedenom.

Za iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine u financijskim izvještajima Društva nije izvršena rezervacija s obzirom na procjenu rukovodstva da je vjerojatnost odljeva po istima mala, i/ili će u slučaju potencijalnih odljeva po istima nastupiti protučinidba od strane Glavnog dužnika prema Društvu, te je stoga procjena rukovodstva da u tom slučaju isto u konačnici neće imati negativan učinak na Društvo, odnosno neto efekt će biti nula/neutralan.

15.1.2. *Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamstva/garancije za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge*

Društvo ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po ugovornom jamstvu Društva za jamstva/garancije za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge prema niže navedenim kupcima/naručiteljima(poslovnim partnerima ujedno i potencijalnim vjerovnicima).

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Pravna osnovna tražbine	Iznos (EUR)
1	ULJANIK Brodogradnja 1856 d.o.o. za brodogradnju i usluge	77553867416	Pula, Flaciusova ulica - Via Mattia Flaccio 1	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P
2	TEHNOMONT - BRODOGRADILIŠTE PULA, brodogradnja, društvo s ograničenom odgovornošću	36173983291	Pula, Ulica Fižela 6	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P
3	LOŠINJSKA PLOVIDBA - BRODOGRADILIŠTE, društvo s ograničenom odgovornošću za gradnju i popravak brodova i čamaca	91813936081	Mali Lošinj, Lošinjskih brodograditelja 55	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P
4	FLUIDMAR proizvodnja trgovina društvo s ograničenom odgovornošću	54393812540	Pula, Ulica Jurja Žakna - Via Jurij Diacono 2	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P

Iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine nisu bilančna obveza Društva, te Društvo u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja ne može sa sigurnošću odrediti hoće li netko i kada od navedenih i/ili nekih drugih poslovnih partnera imati reklamaciju i/ili dr. zahtjev po istoj osnovi (N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)).

Društvu je u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja teško procijeniti da Društvo neće biti pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine. Ukoliko bi Društvo ipak bilo pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine, Društvo će isto ispuniti u iznosu, te na način, u rokovima i pod uvjetima koji trenutno nisu u cijelosti poznati s obzirom da Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati na isto, a ako će ipak biti u poziciji utjecati i/ili odlučivati onda kako slijedi:

- u skladu s uvjetima koji su ugovoreni osnovnim pravnim poslom za koje je Društvo jamac, i/ili
- sukladno dogovoru vjerovnika i Društva, i/ili
- na neki drugi način

, a sve u skladu s načinom namire tražbina prema istoj/primjenjivoj skupini vjerovnika Dužnika u ovom predstečajnom postupku, odnosno na način, u rokovima i pod uvjetima koji su optimalni za Društvo u datom trenutku sukladno prije navedenom.

Za iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine u financijskim izvještajima Društva je koristeći konzervativni pristup preventivno izvršena rezervacija u iznosu od 10% izvršenih usluga prema istima u 2022. godini, odnosno u iznosu od 232.414,23 EUR.

15.2. Potencijalne obveze – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima

Društvo ima potencijalne obveze za niže navedene sporne tražbine, odnosno postupke pred sudovima ili javnopravnim tijelima u kojima je dužnik stranka.

Redni broj	Naziv suda / javnopravno g tijela	Vrsta postupka	Poslovni broj predmeta	Predmet postupka	Podaci o drugoj stranci u postupku	Pravna pozicija Društva	Status / Napomene	Vrijednost predmeta (EUR)
1	Općinski sud u Puli - Pula	ovršni	Ovr-4445/2023	prijedlog za ovrhu	I.Č. SERVIS d.o.o., Pula, Lussijeva ulica - Via Mario Lussi 5, OIB 82942940367	ovršnik	uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka 1.8.2023. predan prigovor na rješenje o ovrši; u tijeku	10.436,51
2	Ministarstvo Financija - Porezna uprava	ovršni - pljenidba	UP/1-471-02/23-01/113	rješenje o osiguranju naplate pljenidbom	Ministarstvo financija - Porezna uprava, Područni ured Pazin	ovršnik - protivnik osiguranja	uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka Prethodna mjera/privremena pljenidba 21.9.2023. evidentirana pljenidba putem Fine	44.664,08

Za iste sporne tražbine u financijskim izvještajima i/ili planu restrukturiranja prethodno nije izvršena rezervacija s obzirom na tadašnju procjenu rukovodstva Dužnika da je vjerojatnost odljeva po istima mala, ali su iste tražbine po postupcima pred sudovima ili javnopravnim tijelima utvrđene u predstečajnom postupku kako je navedeno u na stavku. Za više detalja vidjeti poglavlje 17.1 Utvrđene tražbine i poglavlje 17.3.1 Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE.

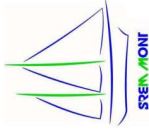
16. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA

Očekivana namira vjerovnika u slučaju stečaja je indikativna s obzirom na djelatnost Društva, odnosno vrstu i specifičnosti imovine Društva. Ishod eventualne žurne prisilne prodaje imovine Društva u slučaju stečaja u kontekstu očekivane prodajne cijene, rokova prodaje, kao i drugih faktora koji bi utjecali na troškove stečajnog, odnosno likvidacijskog postupka nije moguće u potpunosti precizno procijeniti.

Uspješnom provedbom predstečajnog postupka omogućili bi se temelji za uspješnu provedbu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva i realizaciju predviđenog plana poslovanja. Istim bi se sukladno indikativnoj analizi poboljšala pozicija vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru.

Usporedba s očekivanim namirenjem u slučaju stečaja je vidljiva u nastavku.

		OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK		OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)	
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	OČEKIVANA NAMIRA U EUR	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U EUR	OČEKIVANA NAMIRA U %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		188.529,62	70,0%	0,00	0,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	110.260,05	70,0%	0,00	0,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	78.269,57	70,0%	0,00	0,0%
Poslovna banka - neosigurane tražbine	neosigurane tražbine	33.307,67	70,0%	0,00	0,0%
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	neosigurane tražbine	44.961,90	70,0%	0,00	0,0%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		188.529,62	70,0%	0,00	0,0%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		262.747,88	100,0%	22.145,99	8,4%
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	30.333,65	100,0%	22.145,99	73,0%
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	232.414,23	100,0%	0,00	0,0%
SVEUKUPNO OBVEZE		451.277,50	84,8%	22.145,99	4,2%



17. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

		OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ							
VRSTE OBEVEZA		KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBEVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda			269.328,03	50,61%	0,00	269.328,03	50,61%	100,00%	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)		neosigurane tražbine	157.514,36	29,60%	0,00	157.514,36	29,60%	58,48%	
		neosigurane tražbine	111.813,67	21,01%	0,00	111.813,67	21,01%	41,52%	
Poslovna banka - neosigurane tražbine		neosigurane tražbine	47.582,39	8,94%	0,00	47.582,39	8,94%	17,67%	
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU		neosigurane tražbine	64.231,28	12,07%	0,00	64.231,28	12,07%	23,85%	
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			269.328,03	50,6%	0,00	269.328,03	50,61%	100%	
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			262.747,88	49,4%	0,00	262.747,88	49,38%		
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prioritetne tražbine	30.333,65	5,70%	0,00	30.333,65	5,70%		
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		neosigurane tražbine	232.414,23	43,68%	0,00	232.414,23	43,68%		
SVEUKUPNO OBEVEZE			532.075,91	100%	0,00	532.075,91	100%		

17.1. Utvrđene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koje su utvrđene u predstečajnom postupku, sukladno:

1. Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 21. ožujka 2024. godine (4 St-403/2023-22) koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 26. ožujka 2024. godine, te dodatno
2. Tablici utvrđenih tražbina koja uključuje i popis vjerovnika sa pravom glasa od 21. ožujka 2024. godine (4 St-403/2023-21) koja je objavljena na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 26. ožujka 2024. godine
, su navedeni u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos utvrđene tražbine
1	A1 HRVATSKA d.o.o.	29524210204	Zagreb, Vrtni put 1	661,27
2	AULON d.o.o.	15691023670	Pula, Sergijevaca 3	35.749,12
3	ERSTE CARD CLUB d.o.o.	85941596441	Zagreb, Frana Folnegovića 6	2.598,42
4	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK d.d.	23057039320	Rijeka, Jadranski trg 3A	47.582,39
5	FINACIJSKA AGENCIJA	85821130368	Zagreb, Ulica grada Vukovara 70	265,45
6	HRVATSKI TELEKOM d.d.	81793146560	Zagreb, Radnička cesta 21	122,86
7	I.Č. SERVIS d.o.o.	82942940367	Pula, Lussijeva 5	11.379,08
8	KRISIM d.o.o.	18957251839	Pula, Palladiova 8	9.488,20
9	KRISIM DVA j.d.o.o.	77746323581	Pula, Palladiova 8	800,00
10	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO ISTARSKE ŽUPANIJE	90629578695	Pula, Nazorova 23	510,98
11	PULA HERCULANEA d.o.o.	11294943436	Pula, Trg I. istarske brigade 14	277,92
12	REPUBLIKA HRVATSKA, Ministarstvo financija, Porezna uprava, Područni ured Pazin	18683136487	M.B. Rašana 2/4	157.514,36
13	TERREMOTO d.o.o.	43795232458	Pula, Vintijan 75C	1.732,66
14	ANAMARIJA VOŠTEN, vlasnica obrta za trgovinu i marketing MOVIMENTO	35464823038	Pula, Sponzina 32	645,32

17.2. Osporene tražbine

Nije primjenjivo, sukladno:

1. Rješenje o utvrđenim i osporenim tražbinama od 21. ožujka 2024. godine (4 St-403/2023-22) koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 26. ožujka 2024. godine, te dodatno
 2. Tablici utvrđenih tražbina koja uključuje i popis vjerovnika sa pravom glasa od 21. ožujka 2024. godine (4 St-403/2023-21) koja je objavljena na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 26. ožujka 2024. godine
- , nema istih.

17.3. Ponuda vjerovnicima

Detalji ponude Dužnika vjerovnicima koja sadržava načine, rokove i uvjete namirenja tražbina prema kategorijama tražbina, te skupinama vjerovnika razvrstanih primjenom pravila o razvrstavanju sudionika u stečajnom planu ako primjenjivo, su navedeni u nastavku.

17.3.1. Vjerovnici 1. skupine: **NEOSIGURANE TRAZBINE**

Vjerovnici ove skupine i namira tražbina istih vjerovnika je kako slijedi.

Tražbina će se vjerovnicima iz ove skupine namiriti na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 70% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih anuiteta, uz primjenu kamatne stope u visini od 4,5%, godišnje, u mjeri u kojoj je to dopušteno zakonom
- za vrijeme počeka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku počeka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku počeka
- prvi anuitet dospijeva 15-og u mjesecu nakon isteka počeka, a svaki sljedeći anuitet dospijeva 15-og u mjesecu za taj mjesec
- mogućnost prijevremene otplate
- za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine	Iznos tražbine (u %)	Otpis tražbine (u %)	Otpis tražbine	Ostatak duga	Kamata tijekom počeka	Nova glavnica nakon počeka	Iznos mjesečnog anuiteta
1	A1 HRVATSKA d.o.o.	29524210204	Zagreb, Vrtni put 1	661,27	0,25%	30%	198,38	462,89	20,83	483,72	11,03
2	AULON d.o.o.	15691023670	Pula, Sergijevaca 3	35.749,12	13,27%	30%	10.724,74	25.024,38	1.126,10	26.150,48	596,32
3	ERSTE CARD CLUB d.o.o.	85941596441	Zagreb, Frana Folnegovića 6	2.598,42	0,96%	30%	779,53	1.818,89	81,85	1.900,74	43,34
4	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK d.d.	23057039320	Rijeka, Jadranski trg 3A	47.582,39	17,67%	30%	14.274,72	33.307,67	1.498,85	34.806,52	793,71
5	FINANCIJSKA AGENCIJA	85821130368	Zagreb, Ulica grada Vukovara 70	265,45	0,10%	30%	79,63	185,82	8,36	194,18	4,43
6	HRVATSKI TELEKOM d.d.	81793146560	Zagreb, Radnička cesta 21	122,86	0,05%	30%	36,86	86,00	3,87	89,87	2,05
7	I.Č. SERVIS d.o.o.	82942940367	Pula, Lussijeva 5	11.379,08	4,22%	30%	3.413,72	7.965,36	358,44	8.323,80	189,81
8	KRISIM d.o.o.	18957251839	Pula, Palladiova 8	9.488,20	3,52%	30%	2.846,45	6.641,75	298,87	6.940,62	158,27
9	KRISIM DVA j.d.o.o.	77746323581	Pula, Palladiova 8	800,00	0,30%	30%	240,00	560,00	25,20	585,20	13,34
10	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO ISTARSKJE ŽUPANIJE	90629578695	Pula, Nazorova 23	510,98	0,19%	30%	153,29	357,69	16,10	373,79	8,52

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine	Iznos tražbine (u %)	Otpis tražbine (u %)	Otpis tražbine	Ostatak duga	Kamata tijekom počeka	Nova glavnica nakon počeka	Iznos mjesečnog anuiteta
11	PULA HERCULANEA d.o.o.	11294943436	Pula, Trg I. istarske brigade 14	277,92	0,10%	30%	83,38	194,54	8,75	203,29	4,64
12	REPUBLIKA HRVATSKA, Ministarstvo financija, Porezna uprava, Područni ured Pazin	18683136487	M.B. Rašana 2/4	157.514,36	58,48%	30%	47.254,31	110.260,05	4.961,70	115.221,75	2.627,46
13	TERREMOTO d.o.o.	43795232458	Pula, Vintijan 75C	1.732,66	0,64%	30%	519,80	1.212,86	54,58	1.267,44	28,90
14	ANAMARIJA VOŠTEN, vlasnica obrta za trgovinu i marketing	35464823038	Pula, Sponzina 32	645,32	0,24%	30%	193,60	451,72	20,33	472,05	10,76
UKUPNO				269.328,03	100%		80.798,41	188.529,62	8.483,83	197.013,45	4.492,58

17.4. Ostale napomene vjerovnicima

Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.

Nakon prihvata plana restrukturiranja i po pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, u cilju daljnjeg restrukturiranja i optimizacije poslovanja Dužniku je dopušteno:

- mogućnost eventualne prodaje imovine Dužnika
 - o po prodaji takve imovine prvo će se namiriti razlučni i/ili izlučni vjerovnik u iznosu preostalog duga po zalogu na istoj imovini ili manjem iznosu sukladno dogovoru razlučnog i/ili izlučnog vjerovnika i Dužnika
 - o preostali iznos Dužnik će iskoristiti za likvidnost, odnosno ulaganja u obrtna sredstva bitna za stabilnost poslovanja, odnosno pravovremenu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza sukladno ovom planu
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po osiguranim obvezama, odnosno razlučnim i/ili izlučnim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po neosiguranim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog smanjenja temeljnog kapitala zbog pokrića gubitaka
- mogućnost eventualnih novih zaduženja za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
- mogućnost eventualne dokapitalizacije od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnog povezivanja sa strateškim partnerom i/ili provedbe statusnih promjena (povećanje temeljnog kapitala, spajanje, pripajanje i/ili podjela)
- mogućnost eventualne prodaje segmenta poslovanja izdvajanjem u odvojeno društvo, djelomično ili u cijelosti
 - o mogućnost eventualnih zaduženja novoosnovanog društva za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
 - o mogućnost eventualne dokapitalizacije novoosnovanog društva od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnih drugih radnji s ciljem osiguranja likvidnosti i solventnosti Dužnika, te osiguranja adekvatne razine kapitala

- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima.

18. ZAKLJUČAK

Dosadašnji način poslovanja u novonastalim gospodarskim okolnostima, te uz postojeću strukturu bilance, odnosno relativno visoku zaduženost i novonastale poslovne poteškoće, ne pokazuje dugoročnu održivost Društva. Financijsko i operativno restrukturiranje Društva sukladno predloženom planu omogućuje snažne temelje za stabilno i uspješno poslovanje.

S obzirom na trenutni položaj Društva, u slučaju neusvajanja plana restrukturiranja koji bi omogućio provođenje planiranih mjera, dodatno bi se pogoršao položaj Društva što bi rezultiralo stečajem. Nadalje, ugrozila bi se ne samo opstojnost Društva, već i direktna radna mjesta djelatnika, a isto bi snažno utjecalo i na mnoge tvrtke kooperante i zaposlenike istih poduzeća, te mnoge institucije na lokalnoj i državnoj razini.

Prihvatom plana restrukturiranja omogućili bi se temelji za uspješnu provedbu financijskog i operativnog restrukturiranja, a istovremeno poboljšala pozicija vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru. Također, uspješnom provedbom restrukturiranja omogućio bi se nastavak poslovanja u profitabilnim segmentima, te realizacija novih proizvodnih i/ili uslužnih programa što će dati dodatni zamašnjak u narednim razdobljima s ciljem postizanja profitabilnog poslovanja u narednim godinama sa snažnim novčanim tokovima bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja.

Sve navedeno će osigurati temelje za dugoročno održiv rast i razvoj, te profitabilno poslovanje Društva u narednim razdobljima, povrat restrukturiranih obveza sukladno planu i pravovremeno plaćanje novih obveza prema svim vjerovnicima, zapošljavanje djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja, te po potrebi i kapitalne investicije i proširenje poslovnih kapaciteta.

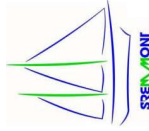


Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2023.-2029. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 3 svibnja 2024.godine.

Pula, 3 svibnja 2024.godine

UPRAVA:

SREM MONT d.o.o.
P U L A
OIB 10180324423



PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke SREM MONT d.o.o., Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8 (u daljnjem tekstu: Društvo) angažirani smo kako bi pomogli u izradi ovog plana financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan), isključivo za internu uporabu primatelja za potrebe predstečajnog postupka s namjerom da pruži informacije i ne može se smatrati savjetom ili preporukom, te isto ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu zasniavaju se na podacima Društva i javnim podacima koje potječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost PREOKRET pouzdaje, ali za koje ne jamči. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu podložni su promjenama podataka sukladno internim i eksternim čimbenicima koji utječu na poslovanje Društva, kao i promjenama javnih podataka kako ih objavljuju korišteni izvori, kao i o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja ovog Plana do njegova čitanja, bez obveze PREOKRETA i/ili Društva da o takvoj promjeni obavijesti primatelja. Ovaj Plan ne može se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili prodaju bilo koje usluge ili prava, kao niti ponudom na sklapanje bilo kakvog ugovornog odnosa ili bilo kojom drugim obvezom PREOKRETA.

Budući da se Društvo nalazi tek na početku planiranog razdoblja poslovanja, Plan je kao što je prije navedeno sastavljen, između ostalog na osnovi skupa pretpostavki o budućim događajima i djelovanju uprave Društva, ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Čak i ako nastanu događaji predviđeni na osnovi pretpostavki, stvarni će rezultati vjerojatno biti drugačiji od prikazanih u Planu, s obzirom na to što drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo.

PREOKRET ne odgovara za povijesne ili tekuće rezultate poslovanja Društva, niti ne preuzima ikakvu odgovornost za buduće poslovanje Društva, kao niti na realizaciju Plana.

PREOKRET d.o.o.

English: **TURNAROUND Ltd**

Zagreb

OIB: 81187135862

Uprava: mr. sc. Darko Smoljan, direktor

info@preokret.hr

www.preokret.hr