CIMERA & SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.
Gornji Jugi 3, 51216 Viškovo
OIB: 01042965766

Za: BEBA STIL d.o.o.
OIB: 84740936788
Soblinečka ulica 59A, Soblinec

Datum: 17.11.2026.

Predmet: Financijski plan restrukturiranja i pretpostavke izlaska iz prezaduženosti

---

OKOLNOSTI SLUČAJA

Trgovačko društvo BEBA STIL d.o.o., Soblinečka ulica 59A, Soblinec, OIB: 84740936788 (u daljnjem tekstu: Društvo), posluje kroz maloprodajnu mrežu te prema financijskim podacima na 14. listopada 2026. iskazuje gubitak i negativan kapital. Financijski plan odnosi se na nastavak poslovanja ako stečajni postupak ne bude otvoren. Obuhvaća racionalizaciju mreže, smanjenje troškova upravljanja, uređenje dospijeća i osiguranje financiranja.

PITANJA

1. Koje mjere poboljšavaju poslovni rezultat i likvidnost Društva?

2. Koje pretpostavke omogućuju nastavak poslovanja i izlazak iz prezaduženosti?

CIMERA
& SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI poreZno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

MIŠLJENJE CIMERA I SURADNICI POREZNO SAVJETNIŠTVO d.o.o.

1. FINANCIJSKI POLOŽAJ DRUŠTVA

Prema dostavljenim financijskim podacima na dan 14. listopada 2026., financijski položaj Društva prikazan je u nastavku.

Stavka na 14.10.2026.	EUR
Dugotrajna imovina	194.746,87
Zalihe	355.196,21
Kratkoročna potraživanja	99.961,64
Kratkotrajna financijska imovina	4.639,35
Novac u banci i blagajni	86.209,65
Ukupna aktiva	740.753,72
Obveze, rezerviranja i pasivna razgraničenja ukupno	2.423.743,58
Kapital nakon uključivanja gubitka tekućeg razdoblja	−1.682.989,86

Uključivanjem gubitka tekućeg razdoblja od 255.440,07 EUR u iskazani kapital od −1.427.549,79 EUR, kapital iznosi −1.682.989,86 EUR. Ukupna aktiva i pasiva nakon tog usklađenja iznose 740.753,72 EUR.

Depoziti i slična dugoročna financijska imovina iznose 79.680,13 EUR te uključuju sredstva osiguranja zakupa. Zadužnice i bankovne garancije ne predstavljaju novčane depozite niti se njihov nominalni iznos uključuje u primitke pri zatvaranju poslovnica.

Zalihe su knjigovodstveno iskazane u iznosu od 355.196,21 EUR. Prema informacijama Uprave, dobavljač preuzima robu iz prethodnih kolekcija. Roba iz aktualnih kolekcija predmet je pridržaja prava vlasništva dobavljača; plan ne pretpostavlja drugo raspolaganje tom robom osim prodaje u redovnoj trgovačkoj djelatnosti. Povrat robe iz prethodnih kolekcija uz prijeboj smanjuje zalihe i obveze, bez novčanog primitka.

CIMERA & SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

2. POSLOVANJE POSLOVNICA I UČINAK ZATVARANJA

Rezultati za prvih devet mjeseci 2026. prikazani su prije raspodjele zajedničkih troškova upravljanja.

Poslovnica	Prihodi od prodaje EUR	Rezultat EUR
Poslovnica 1	105.016,66	15.793,15
Poslovnica 2	114.205,31	7.643,27
Poslovnica 3	121.177,61	12.962,07
Poslovnica 4	168.494,53	-5.781,41
Poslovnica 5	140.321,57	-32.129,47
Poslovnica 6	60.729,00	-28.083,04
Poslovnica 7	129.826,54	11.817,81
Poslovnica 8	176.505,13	-2.481,43
Poslovnica 9	160.058,87	12.391,02
Poslovnica 10	99.075,93	11.872,41
Poslovnica 11	116.100,05	11.411,40
Ukupno	1.391.511,20	15.415,78

Ukupan rezultat poslovnica iznosi 15.415,78 EUR. Nakon troškova upravljanja od 271.882,04 EUR, gubitak Društva za isto razdoblje iznosi 256.466,26 EUR. Troškovi upravljanja obuhvaćaju zajedničke funkcije i usluge Društva, a ne osobne troškove članova Uprave.

Zatvaranje Poslovnice 5 i Poslovnice 6 poboljšava rezultat za ukupno 60.212,51 EUR u devetomjesečnom statičkom izračunu. Uz nepromijenjene ostale stavke, rezultat preostale mreže iznosi 75.628,29 EUR, a nakon zajedničkih troškova upravljanja ostaje gubitak od 196.253,75 EUR. Izračun prethodi troškovima zatvaranja, otpremninama, otpisima i učincima promjene prodaje.

Ilustrativna godišnja ekstrapolacija poboljšanja iznosi 80.283,35 EUR. Zatvaranje stoga donosi značajno poboljšanje, ali samo po sebi ne uklanja gubitak cijelog Društva. Podaci podupiru selektivno zatvaranje poslovnica, uz istodobno smanjenje zajedničkih troškova i poboljšanje marže preostale mreže.

CIMERA & SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

3. ZAKUPI I TROŠKOVI ZATVARANJA

Poslovnice	Pretpostavka plana
Poslovnica 5 i Poslovnica 6	Sporazumni prestanak i konačni obračun zakupa.
Poslovnica 4	Nastavak poslovanja do isteka zakupa; dodatni učinak izlaska nije uključen u projekciju.
Poslovnica 7	Nastavak poslovanja uz produljenje zakupa.
Preostale poslovnice	Nastavak poslovanja uz poboljšanje marže i kontrolu troškova.

Zakup za dvije poslovnice predviđene za zatvaranje iznosi ukupno 8.034,21 EUR mjesečno bez PDV-a, prema podacima za studeni 2026. Zbroj evidentiranih fakturiranih iznosa zakupa u raspoloživom pregledu za studeni iznosi 24.962,62 EUR bez PDV-a; taj zbroj obuhvaća deset poslovnica i nije ukupna zakupnina svih jedanaest poslovnica. Procijenjena mjesečna osnovica zakupa i troška rada za poslovnice predviđene za zatvaranje iznosi približno 15.215 EUR, prije PDV-a na zakup i ostalih troškova. Taj iznos nije jednak neto gubitku jer poslovnice tijekom rada ostvaruju prihode. Uštede zatvaranja već su sadržane u polaznoj projekciji za 2027. i ne dodaju se ponovno.

Skupna procjena troška plaća tijekom prestanka radnog odnosa za zaposlenike obuhvaćene osnovnim planom iznosi 5.764,75 EUR. Procjena polazi od dostavljenih bruto plaća i faktora troška poslodavca 1,165, bez pojedinačnih oslobođenja od doprinosa. Ostala prava, eventualne otpremnine i dodatni troškovi restrukturiranja obuhvaćeni su pretpostavkom zasebnog financiranja. Uštede se priznaju samo za troškove koji stvarno prestaju.

Plan pretpostavlja podmirenje troškova prijevoza robe i opreme te vraćanja prostora u ugovoreno stanje. Povrat depozita nije uključen kao dodatni novčani primitak.

4. TROŠKOVI UPRAVLJANJA I EKONOMSKI REZULTAT

Troškovi upravljanja za prvih deset mjeseci 2026. iznose ukupno 298.209,75 EUR. Devetomjesečni iznos od 271.882,04 EUR raniji je presjek istih troškova i ne pribraja se desetomjesečnom iznosu. Plan smanjenja obuhvaća računovodstvene, pravne i ostale stručne usluge, softver, komunikacijske usluge, zajedničke kadrovske troškove i ostale troškove poslovanja.

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Troškovi zakupa poslovnica pripadaju poslovnicama. Zajedničke funkcije prikazane su u troškovima upravljanja. Projekcija izdataka za usluge u 2027. obuhvaća Društvo kao cjelinu, uključujući poslovnice i zajedničke funkcije.

Usporedba prihoda od 1.735.000 EUR, troška prodane robe od 694.000 EUR i ostalih planiranih izdataka od 1.079.700 EUR, uz pretpostavku njihove usporedivosti s troškovima, daje manjak od 38.700 EUR prije amortizacije, kamata i drugih usklađenja. Pokriće tog iznosa zahtijeva najmanje 3.225 EUR dodatnih mjesečnih ušteda ili oko 64.500 EUR dodatne godišnje prodaje uz 60% doprinosnu maržu i iste ostale troškove. Plan pretpostavlja i pokriće amortizacije, kamata te troškova restrukturiranja.

5. UREĐENJE OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA

Obveze prema dobavljačima i obveze financiranja razgraničavaju se na raniji dug, tekuće nabave, glavnicu i kamate. Plan predviđa uređenje dospijeća ranijeg duga tijekom stabilizacije u 2027. godini, dok se tekuće nabave financiraju iz prodaje i raspoloživih sredstava. Otplata ranijeg duga vezuje se uz višak novca nakon pokrića tekućih obveza, restrukturiranja i planske rezerve.

Predložena dinamika plaćanja temelji se na pretpostavci dogovorenih dospijeća s relevantnim vjerovnicima. Sama činjenica da stečajni postupak nije otvoren ne mijenja ugovorena dospijeća. Obveze povezane sa sporom uključuju se prema njihovu pravnom temelju i dospijeću te se odgoda ne pretpostavlja automatski.

Konverzija potraživanja u kapital predstavlja samo moguću dodatnu opciju, uz sporazum uključenih osoba. Nije obvezna mjera niti je uključena kao osigurani izvor kapitalne sanacije. Plan ne polazi od ulaska dobavljača u članstvo Društva.

6. NOVČANI TOK I DINAMIKA PODMIRENJA OBVEZA

Prema procjeni Uprave, Društvo će tijekom prosinca 2026. iz redovnog poslovanja, nakon podmirenja ostalih planiranih izdataka, osigurati 65.000 EUR za otplatu dijela postojećeg duga prema dobavljaču. Prosinačka otplata za isti iznos umanjuje obveze predviđene za podmirenje u 2027. godini. Primici za tu namjenu ostvaruju se iz redovnog poslovanja.

CIMERA
& SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Prosinačka projekcija uključuje pretpostavku dodatnog neto novčanog toka iz redovnog poslovanja od 11.648,97 EUR, u skladu s procjenom Uprave. Zajedno s ostalim planiranim neto tokovima i raspoloživim novcem time se osigurava 65.000 EUR za otplatu, nakon koje završni saldo novca na dan 31. prosinca 2026. iznosi 0 EUR. Iznos od 11.648,97 EUR predstavlja neto učinak nakon povezanih izdataka, a ne zasebno povećanje prihoda od prodaje.

Projekcija za 2027. polazi od početnog salda novca od 0 EUR i pretpostavke da se prosinačka otplata prebija s planiranim plaćanjima istog duga u siječnju za 50.000 EUR i veljači za 15.000 EUR. Takva raspodjela predstavlja plansku pretpostavku usklađenja dinamike s vjerovnikom. Projekcija ne uključuje zaseban priljev iz vanjskog financiranja od 65.000 EUR.

Mjesec 2027.	Primici EUR	Izdaci EUR	Završni saldo EUR
1	120.000,00	87.200,00	32.800,00
2	120.000,00	111.151,03	41.648,97
3	145.000,00	142.700,00	43.948,97
4	170.000,00	144.500,00	69.448,97
5	135.000,00	140.600,00	63.848,97
6	110.000,00	132.200,00	41.648,97
7	150.000,00	132.400,00	59.248,97
8	110.000,00	127.600,00	41.648,97
9	155.000,00	143.400,00	53.248,97
10	160.000,00	151.800,00	61.448,97
11	160.000,00	168.800,00	52.648,97
12	200.000,00	196.800,00	55.848,97
Ukupno / završno	1.735.000,00	1.679.151,03	55.848,97

Ukupni planirani primici u 2027. iznose 1.735.000 EUR, a izdaci 1.679.151,03 EUR. Neto novčani tok i završni saldo godine iznose 55.848,97 EUR. Plan, uz učinak ranije prosinačke otplate, zadržava pretpostavku odgode plaćanja obveza u iznosu od 23.048,97 EUR. Najniži završni mjesečni saldo u 2027. iznosi 32.800 EUR u siječnju.

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Ciljana rezerva likvidnosti iznosi 30.000 EUR na kraju mjeseca. Uz ostvarenje planskih pretpostavki, navedena je rezerva ostvarena na kraju svakog mjeseca 2027., dok početni saldo godine iznosi 0 EUR. Dinamika naplate i plaćanja tijekom mjeseca usklađuje se radi pravodobnog podmirenja dospjelih obveza; mjesečni završni saldi ne predstavljaju potvrdu raspoloživosti iste rezerve svakoga dana.

7. KAPITAL I UČINAK SPORA

Knjigovodstveni manjak kapitala iznosi 1.682.989,86 EUR. Odgoda dospijeća, premještaj robe i povrat robe po knjigovodstvenoj vrijednosti sami po sebi ga ne uklanjaju. Za dovođenje kapitala najmanje na nulu potreban je neto pozitivan učinak u tom iznosu, uvećan za naknadne gubitke i troškove te umanjen za ostvarenu dobit i druga valjana pozitivna usklađenja.

Moguće mjere povećanja kapitala uključuju dodatne uloge, dogovoreni otpis obveza, zadržanu dobit te, ako bude ugovorena, konverziju duga. Konverzija je moguća, ali ne i obvezna mjera. Otplata postojećeg duga smanjuje novac i obveze u istom iznosu te sama po sebi ne uklanja negativan kapital. Ocjena prezaduženosti u okviru ovog plana temelji se na sposobnosti urednog podmirivanja obveza nastavkom poslovanja, uz ostvarenje navedenih pretpostavki.

U odnosu na sudski spor, pregledane odluke razlikuju određenu prethodnu mjeru i odbijeni zahtjev za dodatnim osiguranjem na drugim računima. Odbijanje dodatnog osiguranja nije odluka o nepostojanju same tražbine. Postojeće rezerviranje ne pribraja se ponovno kao nova obveza po istoj osnovi.

Plan ne uključuje povoljan ishod spora, ukidanje rezerviranja ni primitak po toj osnovi kao ostvareni financijski učinak. Povoljan ishod može se razmatrati samo kao dodatna pretpostavka s zasebno utvrđenim učinkom. Obveze i novčani učinci stvarnog ishoda obuhvaćaju se kapitalnim i likvidnosnim pretpostavkama, bez dvostrukog evidentiranja.

Prema članku 7. Stečajnog zakona (Narodne novine 71/15, 104/17, 36/22 i 27/24), imovinski test prezaduženosti ima iznimku kada okolnosti osnovano upućuju na uredno ispunjavanje obveza po dospijeću nastavkom poslovanja. Ta procjena razlikuje se od računovodstvenog uklanjanja negativnog kapitala. Primjena iznimke zahtijeva održivost i raspoloživost izvora; sama pozitivna projekcija uz neosigurano financiranje nije dovoljna. O postojanju stečajnih razloga odlučuje sud.

CIMERA
& SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

8. PRETPOSTAVKE FINANCIJSKOG PLANA

1. Poslovanje: zatvaraju se Poslovnica 5 i Poslovnica 6, ostvaruju trajne uštede troškova upravljanja i dostatan doprinos preostalih poslovnica za pokriće svih troškova.

2. Dospijeća: obveze se podmiruju prema ugovorenim ili dogovorno izmijenjenim dospijećima, uz odvojeno praćenje tekućih nabava, ranijeg duga, zajmova i kamata.

3. Likvidnost: ostvaruju se planirani primici redovnog poslovanja, uključujući pretpostavljeni dodatni neto novčani tok u prosincu 2026. od 11.648,97 EUR prema procjeni Uprave. Time se osigurava prosinačka otplata 65.000 EUR i početni saldo novca u 2027. od 0 EUR. Otplata umanjuje plaćanja istog duga u siječnju za 50.000 EUR i veljači za 15.000 EUR, uz pretpostavku usklađenja takve dinamike s vjerovnikom. Osigurava se podmirenje troškova restrukturiranja i ostalih obveza izvan prikazane projekcije te raspoloživost sredstava za planiranu namjenu.

4. Održivost poslovanja: nastavak poslovanja, uz provedbu planiranih mjera i dogovorenu dinamiku plaćanja, omogućuje uredno podmirivanje svih obveza po dospijeću. Ostvarenje pozitivnih poslovnih rezultata i eventualne dodatne mjere kapitalnog jačanja predstavljaju osnovu postupnog smanjenja negativnog kapitala. Konverzija potraživanja u kapital moguća je, ali nije obvezna mjera.

5. Spor: plan ne ovisi o unaprijed pripisanom povoljnom ishodu. Obveze i novčani učinci stvarnog ishoda podmiruju se u okviru pretpostavki likvidnosti i održivosti poslovanja, a pripadajući računovodstveni učinci uključuju se u rezultat i kapital Društva.

ZAKLJUČAK

Uz ostvarenje navedenih pretpostavki poslovanja i likvidnosti te provedbu dogovorene dinamike podmirenja obveza, Društvo nastavkom poslovanja osigurava uredno ispunjavanje svojih obveza po dospijeću. Na toj se osnovi zaključak o nepostojanju prezaduženosti temelji na primjeni članka 7. stavka 2. Stečajnog zakona.

CIMERA
& SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Plan uključuje otplatu dijela postojećeg duga iz redovnog poslovanja u prosincu 2026., uz odgovarajuće smanjenje budućih otplata. Ostvarenje procijenjenog neto novčanog toka i planiranih ušteda te usklađena dinamika plaćanja sastavne su pretpostavke zaključka. Konverzija potraživanja u kapital nije pretpostavka provedbe plana.

Za sva eventualna pitanja stojimo na raspolaganju,

S poštovanjem,

CIMERA I SURADNICI POREZNO SAVJETNIŠTVO d.o.o. VIŠKOVO
Direktor:
Dean Cimera
ovlašteni porezni savjetnik

Dean Cimera, ovlašteni porezni savjetnik

CIMERA & SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.
Gornji Jugi 3, 51216 Viškovo
OIB: 01042965766

Za: BEBA STIL d.o.o.
OIB: 84740936788
Soblinečka ulica 59A, Soblinec

Datum: 17.11.2026.

Predmet: Financijski plan restrukturiranja i pretpostavke izlaska iz prezaduženosti

---

OKOLNOSTI SLUČAJA

Trgovačko društvo BEBA STIL d.o.o., Soblinečka ulica 59A, Soblinec, OIB: 84740936788 (u daljnjem tekstu: Društvo), posluje kroz maloprodajnu mrežu te prema financijskim podacima na 14. listopada 2026. iskazuje gubitak i negativan kapital. Financijski plan odnosi se na nastavak poslovanja ako stečajni postupak ne bude otvoren. Obuhvaća racionalizaciju mreže, smanjenje troškova upravljanja, uređenje dospijeća i osiguranje financiranja.

PITANJA

1. Koje mjere poboljšavaju poslovni rezultat i likvidnost Društva?

2. Koje pretpostavke omogućuju nastavak poslovanja i izlazak iz prezaduženosti?

CIMERA
& SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

MIŠLJENJE CIMERA I SURADNICI POREZNO SAVJETNIŠTVO d.o.o.

1. FINANCIJSKI POLOŽAJ DRUŠTVA

Prema dostavljenim financijskim podacima na dan 14. listopada 2026., financijski položaj Društva prikazan je u nastavku.

Stavka na 14.10.2026.	EUR
Dugotrajna imovina	194.746,87
Zalihe	355.196,21
Kratkoročna potraživanja	99.961,64
Kratkotrajna financijska imovina	4.639,35
Novac u banci i blagajni	86.209,65
Ukupna aktiva	740.753,72
Obveze, rezerviranja i pasivna razgraničenja ukupno	2.423.743,58
Kapital nakon uključivanja gubitka tekućeg razdoblja	−1.682.989,86

Uključivanjem gubitka tekućeg razdoblja od 255.440,07 EUR u iskazani kapital od −1.427.549,79 EUR, kapital iznosi −1.682.989,86 EUR. Ukupna aktiva i pasiva nakon tog usklađenja iznose 740.753,72 EUR.

Depoziti i slična dugoročna financijska imovina iznose 79.680,13 EUR te uključuju sredstva osiguranja zakupa. Zadužnice i bankovne garancije ne predstavljaju novčane depozite niti se njihov nominalni iznos uključuje u primitke pri zatvaranju poslovnica.

Zalihe su knjigovodstveno iskazane u iznosu od 355.196,21 EUR. Prema informacijama Uprave, dobavljač preuzima robu iz prethodnih kolekcija. Roba iz aktualnih kolekcija predmet je pridržaja prava vlasništva dobavljača; plan ne pretpostavlja drugo raspolaganje tom robom osim prodaje u redovnoj trgovačkoj djelatnosti. Povrat robe iz prethodnih kolekcija uz prijeboj smanjuje zalihe i obveze, bez novčanog primitka.

CIMERA & SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

2. POSLOVANJE POSLOVNICA I UČINAK ZATVARANJA

Rezultati za prvih devet mjeseci 2026. prikazani su prije raspodjele zajedničkih troškova upravljanja.

Poslovnica	Prihodi od prodaje EUR	Rezultat EUR
Poslovnica 1	105.016,66	15.793,15
Poslovnica 2	114.205,31	7.643,27
Poslovnica 3	121.177,61	12.962,07
Poslovnica 4	168.494,53	-5.781,41
Poslovnica 5	140.321,57	-32.129,47
Poslovnica 6	60.729,00	-28.083,04
Poslovnica 7	129.826,54	11.817,81
Poslovnica 8	176.505,13	-2.481,43
Poslovnica 9	160.058,87	12.391,02
Poslovnica 10	99.075,93	11.872,41
Poslovnica 11	116.100,05	11.411,40
Ukupno	1.391.511,20	15.415,78

Ukupan rezultat poslovnica iznosi 15.415,78 EUR. Nakon troškova upravljanja od 271.882,04 EUR, gubitak Društva za isto razdoblje iznosi 256.466,26 EUR. Troškovi upravljanja obuhvaćaju zajedničke funkcije i usluge Društva, a ne osobne troškove članova Uprave.

Zatvaranje Poslovnice 5 i Poslovnice 6 poboljšava rezultat za ukupno 60.212,51 EUR u devetomjesečnom statičkom izračunu. Uz nepromijenjene ostale stavke, rezultat preostale mreže iznosi 75.628,29 EUR, a nakon zajedničkih troškova upravljanja ostaje gubitak od 196.253,75 EUR. Izračun prethodi troškovima zatvaranja, otpremninama, otpisima i učincima promjene prodaje.

Ilustrativna godišnja ekstrapolacija poboljšanja iznosi 80.283,35 EUR. Zatvaranje stoga donosi značajno poboljšanje, ali samo po sebi ne uklanja gubitak cijelog Društva. Podaci podupiru selektivno zatvaranje poslovnica, uz istodobno smanjenje zajedničkih troškova i poboljšanje marže preostale mreže.

CIMERA & SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

3. ZAKUPI I TROŠKOVI ZATVARANJA

Poslovnice	Pretpostavka plana
Poslovnica 5 i Poslovnica 6	Sporazumni prestanak i konačni obračun zakupa.
Poslovnica 4	Nastavak poslovanja do isteka zakupa; dodatni učinak izlaska nije uključen u projekciju.
Poslovnica 7	Nastavak poslovanja uz produljenje zakupa.
Preostale poslovnice	Nastavak poslovanja uz poboljšanje marže i kontrolu troškova.

Zakup za dvije poslovnice predviđene za zatvaranje iznosi ukupno 8.034,21 EUR mjesečno bez PDV-a, prema podacima za studeni 2026. Zbroj evidentiranih fakturiranih iznosa zakupa u raspoloživom pregledu za studeni iznosi 24.962,62 EUR bez PDV-a; taj zbroj obuhvaća deset poslovnica i nije ukupna zakupnina svih jedanaest poslovnica. Procijenjena mjesečna osnovica zakupa i troška rada za poslovnice predviđene za zatvaranje iznosi približno 15.215 EUR, prije PDV-a na zakup i ostalih troškova. Taj iznos nije jednak neto gubitku jer poslovnice tijekom rada ostvaruju prihode. Uštede zatvaranja već su sadržane u polaznoj projekciji za 2027. i ne dodaju se ponovno.

Skupna procjena troška plaća tijekom prestanka radnog odnosa za zaposlenike obuhvaćene osnovnim planom iznosi 5.764,75 EUR. Procjena polazi od dostavljenih bruto plaća i faktora troška poslodavca 1,165, bez pojedinačnih oslobođenja od doprinosa. Ostala prava, eventualne otpremnine i dodatni troškovi restrukturiranja obuhvaćeni su pretpostavkom zasebnog financiranja. Uštede se priznaju samo za troškove koji stvarno prestaju.

Plan pretpostavlja podmirenje troškova prijevoza robe i opreme te vraćanja prostora u ugovoreno stanje. Povrat depozita nije uključen kao dodatni novčani primitak.

4. TROŠKOVI UPRAVLJANJA I EKONOMSKI REZULTAT

Troškovi upravljanja za prvih deset mjeseci 2026. iznose ukupno 298.209,75 EUR. Devetomjesečni iznos od 271.882,04 EUR raniji je presjek istih troškova i ne pribraja se desetomjesečnom iznosu. Plan smanjenja obuhvaća računovodstvene, pravne i ostale stručne usluge, softver, komunikacijske usluge, zajedničke kadrovske troškove i ostale troškove poslovanja.

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.
Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420
e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Troškovi zakupa poslovnica pripadaju poslovnicama. Zajedničke funkcije prikazane su u troškovima upravljanja. Projekcija izdataka za usluge u 2027. obuhvaća Društvo kao cjelinu, uključujući poslovnice i zajedničke funkcije.

Usporedba prihoda od 1.735.000 EUR, troška prodane robe od 694.000 EUR i ostalih planiranih izdataka od 1.079.700 EUR, uz pretpostavku njihove usporedivosti s troškovima, daje manjak od 38.700 EUR prije amortizacije, kamata i drugih usklađenja. Pokriće tog iznosa zahtijeva najmanje 3.225 EUR dodatnih mjesečnih ušteda ili oko 64.500 EUR dodatne godišnje prodaje uz 60% doprinosnu maržu i iste ostale troškove. Plan pretpostavlja i pokriće amortizacije, kamata te troškova restrukturiranja.

5. UREĐENJE OBVEZA PREMA VJEROVNICIMA

Obveze prema dobavljačima i obveze financiranja razgraničavaju se na raniji dug, tekuće nabave, glavnicu i kamate. Plan predviđa uređenje dospijeća ranijeg duga tijekom stabilizacije u 2027. godini, dok se tekuće nabave financiraju iz prodaje i raspoloživih sredstava. Otplata ranijeg duga vezuje se uz višak novca nakon pokrića tekućih obveza, restrukturiranja i planske rezerve.

Predložena dinamika plaćanja temelji se na pretpostavci dogovorenih dospijeća s relevantnim vjerovnicima. Sama činjenica da stečajni postupak nije otvoren ne mijenja ugovorena dospijeća. Obveze povezane sa sporom uključuju se prema njihovu pravnom temelju i dospijeću te se odgoda ne pretpostavlja automatski.

Konverzija potraživanja u kapital predstavlja samo moguću dodatnu opciju, uz sporazum uključenih osoba. Nije obvezna mjera niti je uključena kao osigurani izvor kapitalne sanacije. Plan ne polazi od ulaska dobavljača u članstvo Društva.

6. NOVČANI TOK I DINAMIKA PODMIRENJA OBVEZA

Prema procjeni Uprave, Društvo će tijekom prosinca 2026. iz redovnog poslovanja, nakon podmirenja ostalih planiranih izdataka, osigurati 65.000 EUR za otplatu dijela postojećeg duga prema dobavljaču. Prosinačka otplata za isti iznos umanjuje obveze predviđene za podmirenje u 2027. godini. Primici za tu namjenu ostvaruju se iz redovnog poslovanja.

CIMERA & SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.
Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420
e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Prosinačka projekcija uključuje pretpostavku dodatnog neto novčanog toka iz redovnog poslovanja od 11.648,97 EUR, u skladu s procjenom Uprave. Zajedno s ostalim planiranim neto tokovima i raspoloživim novcem time se osigurava 65.000 EUR za otplatu, nakon koje završni saldo novca na dan 31. prosinca 2026. iznosi 0 EUR. Iznos od 11.648,97 EUR predstavlja neto učinak nakon povezanih izdataka, a ne zasebno povećanje prihoda od prodaje.

Projekcija za 2027. polazi od početnog salda novca od 0 EUR i pretpostavke da se prosinačka otplata prebija s planiranim plaćanjima istog duga u siječnju za 50.000 EUR i veljači za 15.000 EUR. Takva raspodjela predstavlja plansku pretpostavku usklađenja dinamike s vjerovnikom. Projekcija ne uključuje zaseban priljev iz vanjskog financiranja od 65.000 EUR.

Mjesec 2027.	Primici EUR	Izdaci EUR	Završni saldo EUR
1	120.000,00	87.200,00	32.800,00
2	120.000,00	111.151,03	41.648,97
3	145.000,00	142.700,00	43.948,97
4	170.000,00	144.500,00	69.448,97
5	135.000,00	140.600,00	63.848,97
6	110.000,00	132.200,00	41.648,97
7	150.000,00	132.400,00	59.248,97
8	110.000,00	127.600,00	41.648,97
9	155.000,00	143.400,00	53.248,97
10	160.000,00	151.800,00	61.448,97
11	160.000,00	168.800,00	52.648,97
12	200.000,00	196.800,00	55.848,97
Ukupno / završno	1.735.000,00	1.679.151,03	55.848,97

Ukupni planirani primici u 2027. iznose 1.735.000 EUR, a izdaci 1.679.151,03 EUR. Neto novčani tok i završni saldo godine iznose 55.848,97 EUR. Plan, uz učinak ranije prosinačke otplate, zadržava pretpostavku odgode plaćanja obveza u iznosu od 23.048,97 EUR. Najniži završni mjesečni saldo u 2027. iznosi 32.800 EUR u siječnju.

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.
Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420
e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Ciljana rezerva likvidnosti iznosi 30.000 EUR na kraju mjeseca. Uz ostvarenje planskih pretpostavki, navedena je rezerva ostvarena na kraju svakog mjeseca 2027., dok početni saldo godine iznosi 0 EUR. Dinamika naplate i plaćanja tijekom mjeseca usklađuje se radi pravodobnog podmirenja dospjelih obveza; mjesečni završni saldi ne predstavljaju potvrdu raspoloživosti iste rezerve svakoga dana.

7. KAPITAL I UČINAK SPORA

Knjigovodstveni manjak kapitala iznosi 1.682.989,86 EUR. Odgoda dospijeća, premještaj robe i povrat robe po knjigovodstvenoj vrijednosti sami po sebi ga ne uklanjaju. Za dovođenje kapitala najmanje na nulu potreban je neto pozitivan učinak u tom iznosu, uvećan za naknadne gubitke i troškove te umanjen za ostvarenu dobit i druga valjana pozitivna usklađenja.

Moguće mjere povećanja kapitala uključuju dodatne uloge, dogovoreni otpis obveza, zadržanu dobit te, ako bude ugovorena, konverziju duga. Konverzija je moguća, ali ne i obvezna mjera. Otplata postojećeg duga smanjuje novac i obveze u istom iznosu te sama po sebi ne uklanja negativan kapital. Ocjena prezaduženosti u okviru ovog plana temelji se na sposobnosti urednog podmirivanja obveza nastavkom poslovanja, uz ostvarenje navedenih pretpostavki.

U odnosu na sudski spor, pregledane odluke razlikuju određenu prethodnu mjeru i odbijeni zahtjev za dodatnim osiguranjem na drugim računima. Odbijanje dodatnog osiguranja nije odluka o nepostojanju same tražbine. Postojeće rezerviranje ne pribraja se ponovno kao nova obveza po istoj osnovi.

Plan ne uključuje povoljan ishod spora, ukidanje rezerviranja ni primitak po toj osnovi kao ostvareni financijski učinak. Povoljan ishod može se razmatrati samo kao dodatna pretpostavka s zasebno utvrđenim učinkom. Obveze i novčani učinci stvarnog ishoda obuhvaćaju se kapitalnim i likvidnosnim pretpostavkama, bez dvostrukog evidentiranja.

Prema članku 7. Stečajnog zakona (Narodne novine 71/15, 104/17, 36/22 i 27/24), imovinski test prezaduženosti ima iznimku kada okolnosti osnovano upućuju na uredno ispunjavanje obveza po dospijeću nastavkom poslovanja. Ta procjena razlikuje se od računovodstvenog uklanjanja negativnog kapitala. Primjena iznimke zahtijeva održivost i raspoloživost izvora; sama pozitivna projekcija uz neosigurano financiranje nije dovoljna. O postojanju stečajnih razloga odlučuje sud.

CIMERA
& SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

8. PRETPOSTAVKE FINANCIJSKOG PLANA

1. Poslovanje: zatvaraju se Poslovnica 5 i Poslovnica 6, ostvaruju trajne uštede troškova upravljanja i dostatan doprinos preostalih poslovnica za pokriće svih troškova.

2. Dospijeća: obveze se podmiruju prema ugovorenim ili dogovorno izmijenjenim dospijećima, uz odvojeno praćenje tekućih nabava, ranijeg duga, zajmova i kamata.

3. Likvidnost: ostvaruju se planirani primici redovnog poslovanja, uključujući pretpostavljeni dodatni neto novčani tok u prosincu 2026. od 11.648,97 EUR prema procjeni Uprave. Time se osigurava prosinačka otplata 65.000 EUR i početni saldo novca u 2027. od 0 EUR. Otplata umanjuje plaćanja istog duga u siječnju za 50.000 EUR i veljači za 15.000 EUR, uz pretpostavku usklađenja takve dinamike s vjerovnikom. Osigurava se podmirenje troškova restrukturiranja i ostalih obveza izvan prikazane projekcije te raspoloživost sredstava za planiranu namjenu.

4. Održivost poslovanja: nastavak poslovanja, uz provedbu planiranih mjera i dogovorenu dinamiku plaćanja, omogućuje uredno podmirivanje svih obveza po dospijeću. Ostvarenje pozitivnih poslovnih rezultata i eventualne dodatne mjere kapitalnog jačanja predstavljaju osnovu postupnog smanjenja negativnog kapitala. Konverzija potraživanja u kapital moguća je, ali nije obvezna mjera.

5. Spor: plan ne ovisi o unaprijed pripisanom povoljnom ishodu. Obveze i novčani učinci stvarnog ishoda podmiruju se u okviru pretpostavki likvidnosti i održivosti poslovanja, a pripadajući računovodstveni učinci uključuju se u rezultat i kapital Društva.

ZAKLJUČAK

Uz ostvarenje navedenih pretpostavki poslovanja i likvidnosti te provedbu dogovorene dinamike podmirenja obveza, Društvo nastavkom poslovanja osigurava uredno ispunjavanje svojih obveza po dospijeću. Na toj se osnovi zaključak o nepostojanju prezaduženosti temelji na primjeni članka 7. stavka 2. Stečajnog zakona.

CIMERA
& SURADNICI
POREZNO SAVJETNIŠTVO

CIMERA I SURADNICI porezno savjetništvo d.o.o.

Gornji Jugi 3,
51216 Viškovo
telefon: 051/648-441
mobitel: 091/5282-420

e-mail: dean@cimera.hr
web: www.cimera.hr
OIB: 01042965766
IBAN: HR8123400091110709299

Plan uključuje otplatu dijela postojećeg duga iz redovnog poslovanja u prosincu 2026., uz odgovarajuće smanjenje budućih otplata. Ostvarenje procijenjenog neto novčanog toka i planiranih ušteda te usklađena dinamika plaćanja sastavne su pretpostavke zaključka. Konverzija potraživanja u kapital nije pretpostavka provedbe plana.

Za sva eventualna pitanja stojimo na raspolaganju,

S poštovanjem,

CIMERA I SURADNICI POREZNO SAVJETNIŠTVO d.o.o. VIŠKOVO
Direktor: Dean Cimera
Ovlašteni Porezni Savjetnik

Dean Cimera, ovlašteni porezni savjetnik