

### **3.2. Zaključak o utjecaju mjera financijskog restrukturiranja na izračun manjka likvidnih sredstava**

Izložene mjere financijskog restrukturiranja, samo u dijelu u kojem je moguće na razumnoj osnovi daju utjecaj na rezultat poslovanja u vidu rasta prihoda te stvarnog smanjenja troškova poslovanja.

Razlozi opravdanom optimizmu za otplatu duga su naznake za ponovno povećanje obujma poslovanja. Buduće poslovanje temeljiti će se na tiskarskoj djelatnosti o kojoj tvrtka posjeduje znanje i iskustvo potrebno za napredak i oporavak poslovanja.

#### 4. OPIS MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

Slijedom opisa mjera financijskog restrukturiranja pretpostavlja se potreba za mjerama operativnog restrukturiranja. Neke od mjera koje će društvo poduzeti ili nastaviti sa njima su sljedeće:

- **POVEĆANJE PRODAJE I POSLOVANJA** – jedna od planiranih mjera jest i povećanje asortimana, širenje prodaje na nova tržišta te suradnja sa novim poslovnim partnerima, a sve u svrhu povećanja prihoda što je vidljivo u tabeli koja prikazuje izračun planiranih prihoda od prodaje kroz naredne dvije godine poslovanja.

RBR	OPIS	30.06.2016	31.12.2016	2017	2018
1.	Prihodi od prodaje	630.912	1.167.187	1.400.625	1.540.687
2.	Ostali prihodi	2	0	0	0
I. UKUPNO PRIHODI		630.914	1.167.187	1.400.625	1.540.687

- **POVEĆANJE BROJA ZAPOSLENIH** – sukladno povećanju opsega posla i planiranoj prodaji na više lokacija, te projekciji poslovanja društvo će zaposliti nove djelatnike.





- POVEĆANJE KONTROLE – odnosi se na smanjenje troškova kroz kontinuirano praćenje radnih procesa i kontrolu istih.
- OPTIMALIZACIJA RADNIH PROCESA – odnosi se na smanjenje troškova u svim segmentima poslovanja i povećanje iskorištenosti radne snage, ulaganje u nova stručna i upravljačka znanja te kao posljedica svega ovog povećanje efikasnosti.

RBR	OPIS	30.06.2016	31.12.2016	2017	2018
Planirani troškovi poslovanja					
1.	Materijalni troškovi	279.250	614.350	552.915	657.969
2.	Troškovi osoblja	45.273	90.546	90.546	181.092
3.	Ostali troškovi	43.488	100.022	90.020	100.012
4.	Amortizacija	131.373	249.609	149.765	119.812
5.	Obveze po predstečajnoj nagodbi	0	90.000	470.000	433.000
I. UKUPNO TROŠKOVI		499.384	1.144.527	1.353.246	1.491.885

## 5. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD DVIJE GODINE

Projekcija računa dobiti i gubitka prikazuje projekciju za dvije godine poslovanja. Projekcija prihoda temelji se na projekcijama za sve djelatnosti kojima se društvo bavi. Rast prometa, zasniva se na planiranom financijskom restrukturiranju kao i likvidnom poslovanju do kojeg se došlo putem reprograma obveza. Rast prihoda očekuje se povećanjem prometa i prodaje kroz suradnju sa novim kupcima, povećanjem suradnje sa postojećim kupcima, proširenjem tržišta. Projekcija troškova temelji se na smanjenju operativnih troškova koje će se ostvariti kroz povećan opseg posla i veće marže.

U nastavku su prikazani planirani prosječni mjesečni troškovi društva, a odnose se na osnovne troškove poslovanja, uključeni su samo režijski troškovi (plin, struja, voda, naknade, najamnine, telefoni i sl.).

Rbr.	Opis	Iznos
1.	Režijski troškovi	6000
2.	Bruto plaće	7000
3.	Ostali troškovi	700
<b>UKUPNO:</b>		<b>13.700,00</b>

Tablica 5.: Prosječni mjesečni troškovi

U nastavku prikazana je projekcija poslovanja za razdoblje od dvije godine. U 2016. godini uz stabilizaciju prihoda te povećanje bruto marže i smanjenje operativnih troškova, poslovanje društva biti će pozitivno. Projicirani račun dobiti i gubitka iskazuje održivost predloženog modela na razini neto dobiti.

RBR	OPIS	30.06.2016	31.12.2016	2017	2018
1.	Prihodi od prodaje	630.912	1.167.187	1.400.625	1.540.687
2.	Ostali prihodi	2	0	0	0
<b>I. UKUPNO PRIHODI</b>		<b>630.914</b>	<b>1.167.187</b>	<b>1.400.625</b>	<b>1.540.687</b>
Planirani troškovi poslovanja					
1.	Materijalni troškovi	279.250	614.350	552.915	657.969
2.	Troškovi osoblja	45.273	90.546	90.546	181.092
3.	Ostali troškovi	43.488	100.022	90.020	100.012
4.	Amortizacija	131.373	249.609	149.765	119.812
5.	Obveze po predstečajnoj nagodbi	0	90.000	470.000	433.000
<b>II. UKUPNO TROŠKOVI</b>		<b>499.384</b>	<b>1.144.527</b>	<b>1.353.246</b>	<b>1.491.885</b>
Planirani rezultat poslovanja					
<b>III. BRUTO DOBIT (Dobit prije oporezivanja)</b>		<b>131.530</b>	<b>22.660</b>	<b>47.378</b>	<b>48.802</b>

Tablica 6.: Prikaz projekcije poslovanja (2016.-2018.)



## 6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN DVOGODIŠNJEG RAZDOBLJA

3 D STUDIO d.o.o. će ostvarenjem navedenog Plana restrukturiranja biti doveden u stanje stabilnog i održivog poslovanja, sa stanjem obveza kako je prikazano u Bilanci na dan 31.12.2018. godine, kao zadnjeg dana za koji je sastavljen Plan.

Opis	30.06.2016.	31.12.2018.
Obveze po osnovi poreza, doprinosa i ostalih javnih davanja	27.356	2.500
Obveze prema bankama	197.894	12.000
Obveze prema dobavljačima	1.226.248	408.748
Obveze prema zaposlenicima	165.194	5.700
<b>Ukupno:</b>	<b>1.616.692</b>	<b>428.948</b>

Tablica 7.: Prikaz stanja obveza u Bilanci na 31.12.2018.

## 7. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI

### 7.1. RAZLUČNA PRAVA

Razlučno pravo ima Zagrebačka banka, po osnovi dugoročnog hipotekarnog kredita čija otplata se zaključuje u srpnju 2022. godine. Kredit je imao početnu vrijednost 80.000 EUR, a navedena obveza sada iznosi 359.553,05 kuna.

### 7.2. TRAŽBINE ZA KOJE SE VODI POSTUPAK

Sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Varaždinu od dana 09.02.201. godine, utvrđene su obveze tvrtke 3 D STUDIO d.o.o. prema dobavljačima, a prikazane su u sljedećoj tablici:

RBR	OPIS SKUPINE VJEROVNICA	OIB	IZNOS
1.	Vjerovnici kod kojih se otplata vrši sukladno Ugovorima koji su sklopljeni prije početka predstečajnog postupka. Dospjele tražbine zatvoriti će se u roku od 180 dana od pravomoćnosti Rješenja o sklopljenom predstečajnom postupku, dok će se nedospjele tražbine plaćati prema dospjeću, a sve nakon pravomoćnosti Rješenja o sklopljenom predstečajnom postupku. Tražbine se podmiruju sukladno utvrđenom iznosu, bez kamata i sudskih trokova.		
	1.2. Zagrebačka Banka	92963223473	359.553,05
UKUPNO I skupina:			359.553,05
2.	Vjerovnici kod koji će se otplata vršiti kroz proizvodnju i međusobnu kompenzaciju, rok otplate je 360 dana od dana pravomoćnosti Rješenja o sklopljenom predstečajnom postupku. Tražbine se podmiruju sukladno utvrđenom iznosu, bez kamata i sudskih trokova.		
	2.1. BAT d.o.o.	01944520619	4.220,04
	2.2. KERSGHOFFSET ZAGREB d.o.o.	95125392657	8.246,47
	2.3. N.Ž. NOVOKEM d.o.o.	38559099166	6.378,31
	2.4. ROG d.o.o.	39483344029	1.078,29
UKUPNO II skupina:			19.923,11



Treća skupina vjerovnika su ostali vjerovnici, tražbine će se podmiriti u 36 jednakih mjesečnih anuiteta, valuta plaćanja je 25-og dana u mjesecu. Prvi anuitet dopjeva nakon pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku, 25-og dana u mjesecu. Tražbine se podmiruju sukladno utvrđenom iznosu, bez kamata i sudskih trokova.

3.

3.1.	ALLIANZ ZAGREB dioničko društvo za osiguranje	23759810849	2.398,88
3.2.	BARBAROSA, društvo s ograničenom odgovornošću za grafičku djelatnost i trgovinu	52984108243	41.510,38 kn
3.3.	BAT d.o.o. za proizvodnju, usluge i trgovinu	01944520619	4.220,04 kn
3.4.	ČISTOČA društvo s ograničenom odgovornošću za gospodarenje otpadom, čistoću, proizvodnju i usluge	02371889218	1.463,19 kn
3.5.	DIGITAL PARTNER d.o.o. za trgovinu i usluge	79071633150	4.686,25 kn
3.6.	DIMGRAD društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu u stečaju	45395355118	994,02 kn
3.7.	ERSTE CARD CLUB društvo s ograničenom odgovornošću za financijsko posredovanje i usluge	85941596441	26.314,00 kn
3.8.	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANKA dioničko društvo	23057038320	24.551,07 kn
3.9.	KEROBENZ		3.224,81 kn
3.10.	VESNA FUČKAN-PUHELEK, vlasnica obla BETONARA FUČKAN	22867019935	20.285,66 kn
3.11.	General Logistics Systems Croatia d.o.o. za usluge	88360795357	11.559,61 kn
3.12.	GEN-I Zagreb d.o.o. trgovina i prodaja električne energije	77804626413	1075,65
3.13.	GRAD VARAŽDIN	13269011531	4.496,76 kn
3.14.	HRVATSKI ZAVOD ZA ZAPOSŁJAVANJE	91547293790	27.540,00 kn
3.15.	JEDINSTVO KARTONAŽA društvo s ograničenom odgovornošću	30410831044	40.528,18 kn
3.16.	KERSCHOFFSET ZAGREB društvo s ograničenom odgovornošću za grefičku djelatnost, uvoz-izvoz, usluge u prometu i zastupanje stranih	95125392657	8.246,47 kn
3.17.	LETIS društvo s ograničenom odgovornošću za tiskarske usluge	59306634995	49.758,41 kn
3.18.	N.Ž. NOVOKEM, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	38559099166	6.378,31 kn
3.19.	PAKO ZAGREB d.o.o. za trgovinu	74964605113	227.612,33 kn
3.20.	PREVENTA društvo s ograničenom odgovornošću, centar za integralnu sigurnost	58241957305	2.000,00 kn
3.21.	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	3.648,30 kn
3.22.	ROG društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	39483344029	1.078,29 kn
3.23.	SCHENKER d.o.o. za međunarodno otpremništvo	51003352330	8.366,86 kn
3.24.	SUNI SAFARI d.o.o. za trgovinu i usluge	50305302797	5.547,50 kn
3.25.	THE END OF LINE društvo s ograničenom odgovornošću za pakiranje	73871442076	5.786,04 kn
3.26.	TRENTEX d.o.o. za inženjering, marketing, proizvodnju, trgovinu, usluge u prometu i zastupstva	50294373783	14.668,81 kn
3.27.	VARKOM dioničko društvo za opskrbu vodom i odvodnju otpadnih voda	39048902955	654,78 kn
3.28.	VARTEKS LOGISTIC društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, prijevoz i špediciju	56652895413	4.828,19 kn
3.29.	VIRO ZAGREB društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	54910559122	800,00 kn



## 8. PONUDA VJEROVNICIMA

Sukladno prethodno opisanom modelu, prijedlog predstečajne nagodbe bazira se na otpisu kamata, otpisu sudskih troškova te reprogramu obveza.

RBR	OPIS SKUPINE VJEROVNIKA	OIB	IZNOS
1.	Vjerovnici kod kojih se otplata vrši sukladno Ugovorima koji su sklopljeni prije početka predstečajnog postupka. Dospjele tražbine zatvoriti će se u roku od 180 dana od pravomoćnosti Rješenja o sklopljenom predstečajnom postupku, dok će se nedospjele tražbine plaćati prema dospjeću, a sve nakon pravomoćnosti Rješenja o sklopljenom predstečajnom postupku. Tražbine se podmiruju sukladno utvrđenom iznosu, bez kamata i sudskih troškova.		
2.	Vjerovnici kod koji će se otplata vršiti kroz proizvodnju i međusobnu kompenzaciju, rok otplate je 360 dana od dana pravomoćnosti Rješenja o sklopljenom predstečajnom postupku. Tražbine se podmiruju sukladno utvrđenom iznosu, bez kamata i sudskih troškova.		
3.	Treća skupina vjerovnika su ostali vjerovnici, tražbine će se podmiriti u 36 jednakih mjesečnih anuiteta, valuta plaćanja je 25-og dana u mjesecu. Prvi anuitet dospjeva nakon pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku, 25-og dana u mjesecu. Tražbine se podmiruju sukladno utvrđenom iznosu, bez kamata i sudskih troškova.		



## 9. ROK ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE

U slučaju provođenja stečajnog postupka odnosno ubrzane prodaje imovine, razvidno je iz dosadašnjih slučajeva da se vrijednost imovine zbog načina prodaje znatno obezvrjeđuje, tako da vjerovnici u tom slučaju ne bi uspjeli namiriti svoja potraživanja na kvalitetan način i u kratkom roku kao što je to moguće provesti u postupku predstečajne nagodbe.

Na djelomično namirenje mogao bi računati tek dio vjerovnika u prvom redu.

Uspješnom realizacijom predstečajnog postupka tvrtka 3 D STUDIO d.o.o. povećava broj zaposlenih sukladno Planu restrukturiranja, nastavlja poslovanje i pridonosi cjelokupnoj privredi.

Stoga 3 D STUDIO d.o.o. planira u roku od dvije do tri godine, dobrovoljno i u punom iznosu (otpis kamata) podmiriti dugovanje prema svojim vjerovnicima.

## 10. IZRAČUN TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Troškove restrukturiranja, uključujući i troškove pravnih i poslovnih savjetnika, troškova postupka i sl. procjenjujemo na 10.000,00 kn.

Izmijenjeni plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva 3 D STUDIO d.o.o. za razdoblje od 2016.-2018. godine, usvojio je i odobrio direktor društva dana 22. svibnja 2017. godine.

Direktor: Danijel Moharić

