

INVESTITOR

Natura Gama d.o.o. stečaju

STEČAJNI PLAN

Suradnja s HOR Eco d.o.o.

Izradili:

Matko Štambuk, nositelj realizacije projekta
Violeta Peljušić, stečajni upravitelj

Zagreb, svibanj 2024.

Sadržaj

1.	OPĆI PODACI O PODUZETNIKU	3
1.1.	Opći podaci i metodologija.....	3
1.2.	Podaci o osnivačima i managementu.....	3
2.	LOKACIJA	3
2.1.	Lokacija poslovanja	3
3.	TRŽIŠNA OPRAVDANOST	3
3.1.	Tržište nabave	3
3.2.	Tržište prodaje	4
4.	OPIS ULAGANJA	4
4.1.	Opis ulaganja	4
5.	FINANCIJSKI ELEMENTI INVESTICIJE.....	4
5.1.	Struktura prihoda.....	4
5.2.	Varijabilni troškovi.....	6
5.3.	Fiksni troškovi	6
5.4.	Struktura i dinamika zaposlenika.....	6
5.5.	Investicija u osnovna sredstva	6
5.6.	Pregled inicijalne kalkulacije obrtnih sredstava	6
5.7.	Izvori financiranja / Proračun kreditnih obveza.....	7
6.	PROJEKCIJA POSLOVANJA	7
6.1.	Račun dobiti i gubitka	7
7.	ZAKLJUČAK	8
8.	MJERE STEČAJNOG PLANA UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVA TRAJANJA	8

1. OPĆI PODACI O PODUZETNIKU

1.1. Opći podaci i metodologija

Prema ovom poslovnom planu Natura Gama d.o.o. u stečaju, planira ostvarenje poslovnih prihoda od prodaje zaliha (alkoholni gel za dezinfekciju ruku) te pružanjem usluge poslovnog savjetovanja u razvoju prodaje ekoloških detergenta za industrijsko i institucionalno pranje tvrtci HOR Eco d.o.o.

Metodologija izrade poslovnog plana:

- Svi podaci sadržani u ovom poslovnom planu su dostupni od strane poduzeća HOR Eco d.o.o. te je osnovna pretpostavka izrade predmetne studije da su dostavljeni podaci točni i potpuni, a odnose se na analizu tržišta RH, Italije i Njemačke.
- Projicirane vrijednosti koje služe kao podloga za predmetnu evaluaciju, uzimaju u obzir povijesne pokazatelje, te odražavaju sadašnje stanje na tržištu i ključne kompetencije managementa, u pogledu mogućeg razvoja poslovanja društva. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od projekcija iz ove procjene.
- Svi proračuni obuhvaćaju ukupne efekte poslovanja nakon izdavanja EU Ecolabel certifikata društvu HOR Eco d.o.o. Zagreb.
- Rezultati poslovanja i ocjena investicijskog programa dana je za ukupnu djelatnost, prodaju zaliha i poslovno savjetovanje.

1.2. Podaci o osnivačima i managementu

Društvo je u stečaju, a potencijalno bi zaposlili bivšeg direktora, gđin Matko Štambuk na minimalnu potrebnu satnicu potrebnu za pružanje ugovorene usluge prema društvu HOR Eco d.o.o.

G. Matko Štambuk je sudjelovao u razvoju proizvoda tvrtke HOR Eco, detergenta Dish-o-Matic i Dish-o-Matic Rinse od samog početka 2019. Danas je Dish-o-Matic jedini institucionalni i industrijski detergent u RH s Eu Ecolabel certifikatom.

2. LOKACIJA

2.1. Lokacija poslovanja

Djelatnost društva obavlja se van ureda na lokaciji Zagreb.

3. TRŽIŠNA OPRAVDANOST

3.1. Tržište nabave

Poduzeće nije ovisno o pojedinim dobavljačima.

Dobavljači će se birati prema kvaliteti usluge i cijeni, ali nisu ključni za poslovni model. Prednost poduzeća je što neće direktno nabavljati materijal, ima dogovoren model suradnje s kupcem u kojem kupac usluge ujedno otkupljuje postojeću zalihi društva – sirovini za novi proizvod.

3.2. Tržište prodaje

Jedini kupac je HOR Eco d.o.o. do sada mala projektna firma, ali s dobivanjem EU Ecolabel certifikata otvara se veliki potencijal na hrvatskom, ali i na inozemnom tržištu.

U budućnosti plan je proširiti prodaju ekoloških industrijskih detergenta i izvan RH, na područje Austrije, Italije i Njemačke s obzirom da na tim područjima postoje najveće potrebe i svjesnost o ekološkim proizvodima.

Prednost HOR Eco d.o.o. je što dobro poznaje sve proizvode koje će proizvoditi, zna što na koji način treba napraviti, koje prodajne alate koristiti i kako mjeriti učinkovitost naprama konkurencije te u konačnici zna kako isporučiti dobar proizvod na vrijeme. Uz sve to, posjeduje visoku učinkovitost, male troškove, te može brže i kvalitetnije razviti i napraviti specijalizirani proizvod nego što se može uobičajenim bazama razvoja koje većina konkurentskih poduzeća posjeduje.

4. OPIS ULAGANJA

4.1. Opis ulaganja

Natura Gama d.o.o. u stečaju nema ulaganja u predmetnom poslovnom planu.

5. FINANCIJSKI ELEMENTI INVESTICIJE

5.1. Struktura prihoda

Prvotno će se prihodi ostvarivati od prodaje zalihe Natura Gama d.o.o. u stečaju. Zaliha, alkoholni gel, Feel Fresh 500 ml za dezinfekciju ruku će se pretočiti u bulk pakiranje – kanistere od 25 litara i koristiti će se kao jedna od sirovina za proizvodnju industrijskog ekološkog detergenta za pranje podova u bolnicama, vrtićima i školskim ustanovama.

HOR Eco d.o.o. će do kolovoza 2024. završiti fazu razvoja proizvoda – Floor-o-Matic koji je baziran na osnovi detergenta za industrijske perilice suđa – Dish-o-Matic, ali sa prilagođenim sastavom za sve vrste podova – smanjeni udio lužine, visoki udio kelata, te biorazgradive tenzide zadnje generacije.

DINAMIKA PRIHODA	10/202	11/2024	12/2024	I kvartal 2025	II kvartal 2025	III kvartal 2025	IV kvartal 2025
Prihodi od prodaje zaliha	750	500	500	1.375	2.250	2.350	2.350
Ukupno poslovni prihod	750	1.250	1.750	2.625	4.875	7.225	9.575 EUR
CAGR							

Stopa rasta godina II (2026) **15%**

Cijena alkoholnog gela po litri	2.5 EUR
---------------------------------	---------

Procjena prihoda godina II **11.010 EUR**

DINAMIKA PRIHODA	10/202	11/2024	12/2024	I kvartal 2025	II kvartal 2025	III kvartal 2025	IV kvartal 2025
Prihodi od pružanja usluge	0	0	0	1.050	4.975	6.120	7.075
Ukupno poslovni prihod usluga	0	0	0	1.050	6.025	12.145	19.210 EUR
CAGR							

Stopa rasta godina II (2026) **15%**

Procjena prihoda godina II **22.090 EUR**

Dogovorena cijena usluge je vezana na 1/3 ukupne dobiti projekta. Isplaćuje se kvartalno.

U 2024. se planira započeti s radom početkom 10. mjeseca. Dogovorena je suradnja s poduzećem HOR Eco d.o.o. koje u pravilu svu svoju proizvodnju daju u outsourcing u Mayer Chemie d.o.o.

Ukupni prihodi procjenjuju se na minimalnih 28.785 EUR u 2025. godini

Prihodi u godini 2, (2026) uz minimalan rast od 15% iznose 33.100 EUR, u dvije godine poslovanja prihodi su procijenjeni na ukupno 61.885 EUR

Poslovni plan je baziran na prihodima od prodaje tvrtke HOR Eco d.o.o. za registrirane proizvode i detergent u visokom stupnju razvoja – funkcionalni prototip.

Prihod je definiran kao udio u profitnoj marži HOR Eco d.o.o., cijene proizvoda HOR Eco konkurentne su prema svim usporednim proizvodima u kategorijama I&I pranja – detergenta za automatske perilice kao i detergenta za industrijsko pranje podova.

Usporedba;

<https://www.hygi.de/category/spuelmaschinen-fluessigreiniger?&ap=1&filterSellingPropositions=EU%20Ecolabel>

Na najvećem njemačkom on-line servisu, www.hygi.de cijene konkurentnih proizvoda su:

Dr. Weigert neodisher BioClean dish cleaner 9,63 EUR/kg vs Dish-o-Matic 4,4 EUR/Kg

nisko lužnati premium detergent, ali se za razliku od Dish-o-Matica dozira u trostruko većim količinama – od 1 do 6 ml/litri vode dok kod Dish-o-matica doziranje isde opđ 0,5 do 2 g/litri vode

Kiehl ARCANDIS-Eco glass and dishwashing liquid

Kiehl je najpoznatiji Njemački proizvođač ekoloških detergenata. Ovaj proizvod vrhunske kvalitete gotovo je duplo skuplji od Dish-o-Matica i dozira se u duplo većim količinama.

Cijene ostalih EU Ecolabel detergenta još su i veće.

5.2. Varijabilni troškovi

Od varijabilnih troškova poduzeće će imati trošak potrošnog materijala koji je zanemariv.

5.3. Fiksni troškovi

Fiksni troškovi	Iznos mjesečno	Iznos godišnje
Računovodstvo	50,00 €	600,00 €
Bankovne usluge	50,00 €	600,00 €
Ostali troškovi poslovanja	300,00 €	3.600,00 €
UKUPNO	400,00 €	4.800,00 €

Projicirana stopa rasta cijena od 2025. godine je 15,00 %.

5.4. Struktura i dinamika zaposlenika

Radno mjesto	Mjesečno neto plaća djelatnik	Mjesečno bruto plaća djelatnik	Godišnji trošak plaće djelatnik
Zaposleni 10 sati	250,00 €	350,00 €	4.200,00 €
Ukupno direktni radnici	250,00 €	350,00 €	4.200,00 €

5.5. Investicija u osnovna sredstva

Poslovni plan ne zahtjeva investiciju u osnovna sredstva.

5.6. Pregled inicijalne kalkulacije obrtnih sredstava

Obrtna sredstva - mjesečni trošak 2025	Mjesečni trošak
Fiksni troškovi	400,00 €
Troškovi djelatnika	350,00 €
UKUPNO POTREBNA INICIJALNA OBRтна SREDSTVA	750,00 €

Kalkulacija obrtnih sredstva napravljena je temeljem pretpostavke početka poslovanja 01.10.2024.

Za pokriće kalkuliranih obrtnih sredstava nužno je da se naplati barem jedna faktura od kupca. Tako da će investitor imati osigurana vlastita sredstva za prva 2 mjeseca poslovanja dok ne naplati prvu fakturu od kupca. Naplata se očekuje u 1. mjesecu poslovanja, tj. u studenom (prvi posao se odrađuje u listopadu, u studenom se izdaje faktura za prethodni mjesec te s obzirom da kupac ima odgodu plaćanja od 30 dana očekivana naplata je najkasnije početkom prosinca).

Zbog činjenice da se naplata od kupaca vrši u roku od 30 dana, te da u 2024. nema prihoda osim od prodaje zaliha i zapošljavanje djelatnika će biti tek od 01.01.2025.

Do listopada se očekuje prodaja pokretnina društva u minimalnom iznosu od 3000 EUR.

5.7. Izvori financiranja / Proračun kreditnih obveza

Poslovi plan ne predviđa financiranje za početak rada, a kasniji se troškovi pokrivaju s planiranim prihodima.

6. PROJEKCIJA POSLOVANJA

Iz projekcije financijskog toka vidljivo je da 2 godine poslovanja ima dovoljno sredstava za servisiranje svih troškova te otplatu stečajnih vjerovnika.

6.1. Račun dobiti i gubitka

DINAMIKA PRIHODA	10/2024	11/2024	12/2024	I kvartal 2025	II kvartal 2025	III kvartal 2025	IV kvartal 2025
Prihodi od prodaje zaliha	750	500	500	1.375	2.250	2.350	2.350
Prihodi od prodaje usluga	0	0	0	1.050	4.975	6.120	7.075
Ukupno prihodi	750	500	500	2.245	7.225	8.470	9.425
Bruto plaća 1 zaposlenik	0	0	0	1.050	1.050	1.050	1.050
Fiksni troškovi	400	400	400	1.200	1.200	1.200	1.200
Ukupno troškovi	400	400	400	2.250	2.250	2.250	2.250
Bruto dobit	350	100	100	175	4.975	6.220	7.175

U 2026. godini predviđa se stopa rasta prihoda od 15 % što iznosi ukupno godišnje 11.000,00 € prihoda od prodaje zaliha, te 22.000,00 € prihoda od pružanja usluga koja se nastavlja u prvom kvartalu 2027.

DINAMIKA PRIHODA	I kvartal 2026	II kvartal 2026	III kvartal 2026	IV kvartal 2026	I kvartal 2027
Prihodi od prodaje zaliha	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750
Prihodi od prodaje usluga	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500
Ukupno prihodi	8.250	8.250	8.250	8.250	8.250
Bruto plaća 1 zaposlenik	1.050	1.050	1.050	1.050	1.050
Fiksni troškovi	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200
Ukupno troškovi	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250
Bruto dobit	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000

Zaključak temeljimo na projiciranim rezultatima poslovanja prikazanim u predmetnoj investicijskoj studiji.

Ključne pretpostavke:

Društvo je obveznik PDV-a po stopi od 25%

Stopa poreza na dobit 12%.

Nama dodatnih ulaganja u poslovanje društva.

Tvrtka HOR Eco d.o.o. realizira svoje prodajne i proizvodne planove.

Udijeli na tržištu trebali bi biti lako ostvarivi jer je proizvod cjenovno jako dobro pozicioniran, a kvaliteta je dokazana.

Zaključak:

Investicija sa financijskog aspekta pravilno planirana, projekt je likvidan u svakoj od promatranih godina.

Prodajom zaliha osigurava se stalan prihod.

Prikazanom dinamikom, tražbine bi mogle biti podmirene u roku od 24 mjeseca od početka poslovnog projekta.

8. MJERE STEČAJNOG PLANA UZ VREMENSKU NAZNAKU NIHOVA TRAJANJA

Cilj stečajnog plana je omogućavanje nastavka daljnjeg redovitog poslovanja.

Stečajnim planom ostvarila bi se osnovna svrha stečajnog plana odnosno stečajnim planom bi se u većoj mjeri zaštitili pravni i gospodarski interesi vjerovnika nego što bi to bilo u slučaju provođenja klasičnog redovnog stečajnog postupka.

Provedbom mjera poslovnog plana Društvo će biti u mogućnosti podmirivati obveze prema niže navedenim uvjetima.

Ukupno utvrđene tražbine u stečajnom postupku iznose 39.562,99 €, od čega

- Tražbine I višeg isplatnog reda 9.591,90 €
- Tražbine II višeg isplatnog reda 29.971,09 €

Vjerovnici – utvrđene redovne tražbine I višeg isplatno reda

R.B.	Ime i prezime Naziv vjerovnika	OIB Vjerovnika	Utvrđena tražbina	Postotak prava glasa
1.	RH, Ministarstvo financija, Porezna uprava Područni ured Zagreb	18683136487	3.561,54 €	37,13 %
2.	MATKO ŠTAMBUK Antuna Bauera 6, Zagreb	71593089988	2.016,42 €	21,02 %
3.	NEVENKA ENGELBREHT, Bulićeva, Donji Čehi, Zagreb	26993479366	4.013,94 €	41,85 %
	Ukupno		9.591,90 €	100,00 %

Vjerovnici – utvrđene redovne tražbine II višeg isplatno reda

R.B.	Ime i prezime Naziv vjerovnika	OIB Vjerovnika	Utvrđena tražbina	Postotak prava glasa
1.	RH, Ministarstvo financija, Porezna uprava Područni ured Zagreb	18683136487	27.950,75 €	93,26 %
2.	CRO EKSPRES d.o.o. Rudeški ogranak 24, Zagreb	81356145197	1.487,10 €	4,96 %
3.	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. Ulica grada Vukovara 41, Zagreb	85584865987	279,54 €	0,93 %
4.	FINANCIJSKA AGENCIJA Ulica grada Vukovara 70, Zagreb	85821130368	253,70 €	0,85 %
	Ukupno		29.971,09 €	100,00 %

Osporenih tražbina nema.

Razlučna prava

Razlučni vjerovnik RH, MINISTARSTVO FINACIJA, Porezna uprava, Područni ured Zagreb ima razlučno pravo temeljem Rješenja o ovrsi Klasa: UP/I-415-02/2022-001/058434 OD 09.01.2023. na M1, FORD MONDEO, 1,8 16V godina proizvodnje 2001., broj šasijske: WF0WXXGGBW1P39898, registarske oznake: ZG8710AD, te L3, MOTOCIKL SHINERAY THUMPER 400 godina proizvodnje 2014., broj šasijske: LXYPDSL09E0317534, registarske oznake: ZG1471FO.

Vjerovnici – utvrđene tražbine

Otplata 100% iznosa utvrđenih tražbina, na način da se utvrđena tražbina otplaćuje kroz 2 godine (24 mjeseca), uključujući početak do 31.03.2025. (početak 31.03.2025. + 24 mjeseca).

Otplata cjelokupnog iznosa utvrđene tražbine provodi se kvartalno sukladno dinamici naplate prihoda po projektu u razdoblju od 2 godine (24 mjeseca).

Prvi kvartalni anuitet dospijeva na naplatu 30.06.2025. godine.

Zadnji kvartalni anuitet dospijeva 31.03.2027. godine.

Ukupni kvartalni anuitet iznosi 4.945,38 €

(8 kvartala x 4.945,38 € = utvrđene tražbine u iznosu od 39.562,99 €).

Razlučni vjerovnici

Stečajni postupak ne utječe na pravo odvojenog namirenja razlučnog vjerovnika, te će se razlučni vjerovnik namirivati i iz vrijednosti imovine opterećene založnim (razlučnim pravom).

Za NATURA GAMA d.o.o. u stečaju
stečajni upravitelj, Violeta Peljušić