

2025.-2030.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka



DALMACIJA THERM

**DALMACIJA THERM
d.o.o.**

Lužine 11A
23207 Gornje Raštane (Općina
Sveti Filip i Jakov)
OIB: 19476697391

www.dalmacijatherm.hr

7. ožujka 2025. 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..... | 7 |
| 3.1. Predmet poslovanja..... | 8 |
| 3.2. Osnivači/članovi društva..... | 10 |
| 3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje..... | 10 |
| 3.4. Pravni odnosi i ostali podaci..... | 11 |
| 3.5. Povezana društva..... | 11 |
| 4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI..... | 12 |
| 5. SWOT ANALIZA..... | 13 |
| 6. POLOŽAJ DUŽNIKA I RADNIKA, TE ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE..... | 14 |
| 7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.8.2024. godine..... | 22 |
| 8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA..... | 23 |
| 9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE..... | 27 |
| 10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA..... | 32 |
| 11. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA..... | 33 |
| 12. PLAN ZAPOSŁJAVANJA..... | 34 |
| 13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2025.-2030. godine..... | 35 |
| 14. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2030. godine..... | 45 |
| 15. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE..... | 46 |
| 15.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamstva i/ili sudužništva..... | 49 |
| 15.2. Potencijalne obveze – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima..... | 51 |
| 16. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA..... | 54 |
| 17. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA..... | 56 |
| 17.1. Utvrđene i osporene tražbine..... | 57 |
| 17.1.1. Osporene tražbine..... | 59 |
| 17.1.2. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamstva i/ili sudužništva..... | 60 |
| 17.2. Ponuda vjerovnicima..... | 62 |
| 17.2.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE..... | 62 |
| 17.3. Ostale napomene vjerovnicima..... | 64 |
| 18. ZAKLJUČAK..... | 66 |

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

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)

1. SAŽETAK

| DUŽNIK | |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| OPĆI PODACI | |
| Naziv | DALMACIJA THERM d.o.o. |
| Godina osnivanja | 2018. |
| Sjedište, Adresa sjedišta | Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), Lužine 11A |
| OIB | 19476697391 |
| Matični broj subjekta (MBS) | 110080714 |
| Matični broj (MB) | 04905482 |
| Djelatnost: | 4322 Uvođenje instalacija vodovoda, kanalizacije i plina i instalacija za grijanje i klimatizaciju |
| Osnivači/članovi društva | Silvija Vrkić, OIB: 96508784927 Gornje Raštane, Lužine 11A - jedini član d.o.o. Silvija Vrkić, OIB: 96508784927 Gornje Raštane, Lužine 11A |
| Osobe ovlaštene za zastupanje | - član uprave - zastupa društvo samostalno i pojedinačno. Imenovan Odlukom člana društva od 20. travnja 2018. godine |
| Predstečajni postupak | Trgovački sud u Zadru rješenjem broj St-363/2024-3 od 14. listopada 2024. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom DALMACIJA THERM d.o.o. za gradnju i usluge turističke agencije, Gornje Raštane, Lužine 11A, MBS: 110080714, OIB: 19476697391 i za povjerenika imenovao Renata Sablijića, Zagreb, Zdenački zavoj 14, OIB: 74644810692. |

| FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI | | | | |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|---------|----------|
| Financijski pokazatelji (EUR) | Godina | 2022. | 2023. | 8M 2024 |
| | Ukupno aktiva | 487.717 | 511.244 | 421.305 |
| | Prihodi od prodaje | 857.428 | 428.177 | 190.000 |
| | Ukupni prihodi | 872.618 | 689.540 | 190.447 |
| | Dobitak/gubitak | 13.595 | 14.661 | -385.549 |
| Temeljni kapital | 20.000,00 kn / 2.654,46 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450) | | | |
| Broj zaposlenih 2023. godine (na temelju sati rada) | 12 | | | |
| Broj zaposlenih 1.1.-31.8.2024. godine (na temelju sati rada) | 10 | | | |

| STANJE OBVEZA (NETO) NA DAN 14.10.2024. GODINE | | | |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------|
| VRSTE OBVEZA | KATEGORIJA TRAZBINA | STANJE | % |
| Struktura obveza (EUR) | NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda | 319.252,90 | 87,96% |
| | NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija, neosigurane tražbine | 18.068,00 | 4,98% |
| | Porezna uprava (PU) | | |
| | NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici | 301.184,90 | 82,98% |
| | Poslovna banka - neosigurane tražbine | 171.048,19 | 47,12% |
| | Pozajmice - neosigurane | 106.193,28 | 29,26% |
| | Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU | 23.943,43 | 6,60% |
| Napomena: neto obveze = bruto obveze minus eventualne korekcije | UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA | 319.252,90 | 87,96% |
| | Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.) | 43.738,91 | 12,05% |
| | Radnici i prijašnji dužnikovi radnici | 9.965,17 | 2,75% |
| | OSIGURANE TRAZBINE - IZLUČNA PRAVA | 33.773,74 | 9,30% |
| SVEUKUPNO OBVEZE | | 362.991,81 | 100% |

| PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK | |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mjere financijskog restrukturiranja | <ul style="list-style-type: none"> ▪ OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA: Ne predviđa se otpis niti jednog dijela tražbine, niti kamata niti glavnice. Otplata sukladno važećem otplatnom planu leasing-a s obzirom da se radi o leasingu za osnovna sredstva nad kojima postoji izlučno pravo, a ista su nužna za operativno poslovanje. ▪ NEOSIGURANE TRAŽBINE: Predviđa se otpis 30% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednakah 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 dugu 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

DALMACIJA THERM d.o.o. za gradnju i usluge turističke agencije (skraćeni naziv: DALMACIJA THERM d.o.o.), Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), Lužine 11A, OIB: 19476697391, MBS: 110080714 (u daljnjem tekstu: DALMACIJA THERM, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 2018. godine, a bavi se djelatnošću: građevina, trgovina na malo i veliko.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.8.2024. godine zapošljavalo 10 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2023. godini: 12 djelatnika).

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, 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, a uz sve to je naposljetku je SR Njemačka, Porezna uprava, odnosno Porezna uprava Republike Hrvatske u ime i/ili za račun iste izvršila Dužnika za značajan iznos (229,1 tis. EUR). 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:

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)



- 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 preduvjeti 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!

Silvija Vrkić s obitelji i djelatnicima

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)

3. OPĆI PODACI

| | |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naziv | DALMACIJA THERM d.o.o. |
| Godina osnivanja | 2018. |
| Sjedište, adresa sjedišta | Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), Lužine 11A |
| OIB | 19476697391 |
| MBS | 110080714 |
| MB | 04905482 |
| Djelatnost | 4322 Uvođenje instalacija vodovoda, kanalizacije i plina i instalacija za grijanje i klimatizaciju |
| Osnivači/članovi društva | Silvija Vrkić, OIB: 96508784927 Gornje Raštane, Lužine 11A - jedini član d.o.o. |
| Osobe ovlaštene za zastupanje | Silvija Vrkić, OIB: 96508784927 Gornje Raštane, Lužine 11A - član uprave |
| | - zastupa društvo samostalno i pojedinačno. Imenovan Odlukom člana društva od 20. travnja 2018. godine |
| Predstečajni postupak | Trgovački sud u Zadru rješenjem broj St-363/2024-3 od 14. listopada 2024. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom DALMACIJA THERM d.o.o. za gradnju i usluge turističke agencije, Gornje Raštane, Lužine 11A, MBS: 110080714, OIB: 19476697391 i za povjerenika imenovao Renata Sablijića, Zagreb, Zdenački zavoj 14, OIB: 74644810692. |
| Temeljni kapital | 20.000,00 kn / 2.654,46 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450) |
| Broj zaposlenih 2023. godine (na temelju sati rada) | 12 |
| Broj zaposlenih 1.1.-31.8.2024. godine (na temelju sati rada) | 10 |

DALMACIJA THERM d.o.o. za gradnju i usluge turističke agencije (skraćeni naziv: DALMACIJA THERM d.o.o.), Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), Lužine 11A, OIB: 19476697391, MBS: 110080714, MB: 04905482. Temeljni kapital Društva iznosi 20.000,00 kn / 2.654,46 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450).

Društvo je osnovano Izjavom o osnivanju Društva od 20. travnja 2018. godine, te je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zadru 23.4.2018. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 110080714, pod poslovnim brojem Tt-18/1524-4, redni broj upisa 1.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.8.2024. godine zapošljavalo 10 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2023. godini: 12 zaposlenika).

3.1. Predmet poslovanja

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- * Projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja
- * Energetsko certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi,
- * Postavljanje instalacija za električnu energiju, vodu, plin, grijanje, ventilaciju i hlađenje,
- * Kupnja i prodaja robe
- * Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * Zastupanje stranih tvrtki
- * 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)
- * Usluge turističke agencije,
- * Turističke usluge u nautičkom, zdravstvenom, kongresnom, aktivnom i pustolovnom turizmu,
- * Turističke usluge na poljoprivrednom gospodarstvu, uzgajalištu vodenih organizama, lovištu i u šumi šumoposjednika te ribolovnom turizmu,
- * Usluge iznajmljivanja vozila (rent-a-car),
- * Usluge turističkog ronjenja,



- * Usluge iznajmljivanja opreme za šport i rekreaciju turistima i obveze pružatelja usluge,
- * Usluge čišćenja svih vrsta zgrada, stanova, ureda, poslovnih prostora, opreme i sl.,
- * Poljoprivredna djelatnost,
- * Integrirana proizvodnja poljoprivrednih proizvoda
- * Ekološka proizvodnja, prerada, uvoz i izvoz ekoloških proizvoda
- * Proizvodnja, promet, prerada grožđa za vino (osim prerade u sok od grožđa i koncentrirani sok od grožđa)
- * Proizvodnja i promet vina i drugih proizvoda od grožđa i vina
- * Destilacija promet vina i drugih proizvoda od grožđa i vina
- * Uzgoj i prerada maslina
- * Proizvodnja maslinova ulja
- * Uzgoj i prerada voća i povrća
- * Proizvodnja i prodaja meda i pčelinjih proizvoda
- * Proizvodnja, destilacija i prodaja voćnih rakija
- * Proizvodnja prehrambenih proizvoda
- * Poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- * Posredovanje u prometu nekretnina
- * Poslovanje nekretninama
- * Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- * Javni prijevoz putnika i tereta u domaćem i međunarodnom cestovnom prometu
- * Ukrcaj, iskrcaj, prekrcaj, prijenos i skladištenje roba i drugih materijala
- * Djelatnost taxi službe,
- * Djelatnost iznajmljivanja plovila
- * Povremeni prijevoz putnika u obalnom pomorskom prometu,
- * Djelatnost organiziranja kulturnih i zabavnih događanja,



- * Gospodarenje lovištem i divljači
- * Gospodarenje šumama
- * Promidžba (reklama i propaganda)
- * Istraživanje tržišta i ispitivanje javnoga mnijenja

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO::P28_SBT_MBS:110080714

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

Silvija Vrkić, OIB: 96508784927

Gornje Raštane, Lužine 11A

- jedini član d.o.o.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO::P28_SBT_MBS:110080714

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Silvija Vrkić, OIB: 96508784927

Gornje Raštane, Lužine 11A

- član uprave

- zastupa društvo samostalno i pojedinačno. Imenovan Odlukom člana društva od 20. travnja 2018. godine

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO::P28_SBT_MBS:110080714

3.4. Pravni odnosi i ostali podaci

Osnivački akt:

Izjava o osnivanju DALMACIJA THERM d.o.o. od 20. travnja 2018. godine

Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka

Trgovački sud u Zadru rješenjem broj St-363/2024-3 od 14. listopada 2024. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom DALMACIJA THERM d.o.o. za gradnju i usluge turističke agencije, Gornje Raštane, Lužine 11A, MBS: 110080714, OIB: 19476697391 i za povjerenika imenovao Renata Sablića, Zagreb, Zdenački zavoj 14, OIB: 74644810692.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO::P28_SBT_MBS:110080714

3.5. Povezana društva

Nema povezanih društava, niti po osnivaču/članu i/ili po osobi ovlaštenoj za zastupanje.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO::P28_SBT_MBS:110080714



4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Naša je vizija postati vodeća tvrtka u regiji za male i srednje projekte u svojem segmentu u građevini, trgovini na malo i veliko, te biti poznati po vrhunskoj kvaliteti i besprijekornoj usluzi, te biti pouzdan partner svim kupcima.

Misija

Naša je misija besprijekorna usluga od procesa planiranja, preko prodaje i/ili izvršenja usluge do servisa poslije kupnje. Naši su stručnjaci tu da zajednički pronađemo optimalno rješenje za Vaše potrebe – najbolju vrijednost za uloženi novac.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- postati vodeća tvrtka u regiji za male i srednje projekte u svojem segmentu u građevini, trgovini na malo i veliko, uz tendenciju kontinuiranog rasta i razvoja na područje ostatka Hrvatske i Europe
- osiguravanje minimalno 75% 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 2025. 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 11,7%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 5,7%
- osiguravanje snažnih novčanih tokova od poslovnih aktivnosti od 2026. 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 asortimana• Negativan radni kapital• Često 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 volatilnost 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 4.9.2024. godine, te je **3.11.2024. godine istjecao rok od 60 dana od datuma blokade**. Čak 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 ovrha vjerovnika (dospjeća obveza i/ili opomene pred ovrhu 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**
- Dužnik je **kasnio** duže od 30 dana s:
 - 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, 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, a uz sve to je naposljetku je SR Njemačka, Porezna uprava, odnosno Porezna uprava Republike Hrvatske u ime i/ili za račun iste izvršila Dužnika za značajan iznos (229,1 tis. EUR). 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.

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 2025. 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 | | ACT | | | | | ACT | |
|-----------------------------------------------------------|-----|---------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--|
| | | AOP oznaka | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 31.8.2024 | |
| 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 | | 29.401,82 | 455.239,50 | 334.341,51 | 319.742,17 | 303.781,08 | |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 188.315,22 | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | | 29.401,82 | 455.239,50 | 334.341,51 | 319.742,17 | 115.465,86 | |
| III. DUGOTRAJNA FINANCJSKA 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 | | 98.911,94 | 183.567,32 | 153.375,14 | 191.502,19 | 117.523,73 | |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.460,49 | 75.853,92 | |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | | 93.019,05 | 155.765,61 | 133.852,81 | 120.429,25 | 15.904,00 | |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | | 5.062,31 | 16.360,74 | 19.342,89 | 50.544,76 | 24.722,84 | |
| IV. NOVAC U BANCJI I BLAGAJNI | 063 | | 830,58 | 11.440,97 | 179,44 | 2.067,69 | 1.042,97 | |
| 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 | | 128.313,76 | 638.806,82 | 487.716,65 | 511.244,36 | 421.304,81 | |
| PASIVA | | | | | | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090) | 067 | | 50.704,23 | 66.792,23 | 80.387,69 | 95.048,99 | -290.499,72 | |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 | |
| 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. REVALORIZACJSKE REZERVE | 076 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086) | 084 | | 3.778,88 | 48.049,77 | 64.137,77 | 77.733,25 | 92.394,53 | |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089) | 087 | | 44.270,89 | 16.088,00 | 13.595,46 | 14.661,28 | -385.548,71 | |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 090 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097) | 091 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 229.139,40 | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109) | 098 | | 0,00 | 323.068,15 | 144.074,06 | 88.714,75 | 89.386,61 | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124) | 110 | | 77.609,53 | 248.946,44 | 263.254,90 | 327.480,62 | 392.078,52 | |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA | 125 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.200,00 | |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125) | 126 | | 128.313,76 | 638.806,82 | 487.716,65 | 511.244,36 | 421.304,81 | |

Račun dobiti i gubitka – statutarni (sažet)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

| Naziv pozicije | AOP oznaka | ACT | | | | | ACT | |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-----|--|
| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 8M 2024 | | |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 129 do 133) | 128 | 672.863,50 | 453.867,28 | 872.339,24 | 689.540,32 | 190.000,36 | | |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 129 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 130 | 613.861,04 | 453.867,28 | 857.428,36 | 428.177,36 | 190.000,36 | | |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 131 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 132 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 133 | 59.002,46 | 0,00 | 14.910,88 | 261.362,96 | 0,00 | | |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 135+136+140+144 do 146+149+156) | 134 | 617.621,87 | 431.411,24 | 804.362,07 | 667.765,06 | 568.804,39 | | |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 137 do 139) | 136 | 363.610,85 | 213.621,21 | 441.505,21 | 341.580,86 | 119.639,25 | | |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 141 do 143) | 140 | 244.962,77 | 176.048,18 | 185.222,91 | 134.491,63 | 91.861,86 | | |
| 4. Amortizacija | 144 | 5.736,28 | 22.248,06 | 58.726,79 | 19.069,88 | 27.961,09 | | |
| 5. Ostali troškovi | 145 | 3.311,97 | 19.493,79 | 118.907,16 | 19.609,21 | 3.231,34 | | |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 147+148) | 146 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| 7. Rezerviranja (AOP 150 do 155) | 149 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 229.139,40 | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 156 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 153.013,48 | 96.971,45 | | |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 158 do 167) | 157 | 0,13 | 987,59 | 279,25 | 0,00 | 446,61 | | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 169 do 175) | 168 | 4.933,97 | 5.568,12 | 53.091,51 | 4.993,36 | 7.191,29 | | |
| IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA | | | | | | | | |
| IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA | | | | | | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 128+157+176 + 177) | 180 | 672.863,63 | 454.854,87 | 872.618,49 | 689.540,32 | 190.446,97 | | |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 134+168+178 + 179) | 181 | 622.555,84 | 436.979,36 | 857.453,58 | 672.758,42 | 575.995,68 | | |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 180-181) | 182 | 50.307,79 | 17.875,51 | 15.164,91 | 16.781,90 | -385.548,71 | | |
| XII. POREZ NA DOBIT | 185 | 6.036,90 | 1.787,51 | 1.569,45 | 2.120,62 | 0,00 | | |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 182-185) | 186 | 44.270,89 | 16.088,00 | 13.595,46 | 14.661,28 | -385.548,71 | | |

Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj

| | 2022 | 2023 | 8M 2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode) | 872.339,24 | 689.540,32 | 190.000,36 |
| Prihodi od prodaje | 857.428,36 | 428.177,36 | 190.000,36 |
| Ostali poslovni prihodi | 14.910,88 | 261.362,96 | 0,00 |
| Izvanredni - ostali prihodi | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode) | -745.635,28 | -648.695,18 | -540.843,30 |
| Troškovi sirovina i materijala | -406.307,52 | -267.451,02 | -80.063,37 |
| Troškovi prodane robe | 0,00 | 0,00 | -14.376,17 |
| Ostali vanjski materijalni troškovi | -35.197,69 | -74.129,84 | -25.199,71 |
| Bruto plaće | -185.222,91 | -134.491,63 | -91.861,86 |
| Ostali operativni troškovi | -118.907,16 | -19.609,21 | -3.231,34 |
| Vrijednosna usklađenja | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ostali poslovni rashodi | 0,00 | -153.013,48 | -96.971,45 |
| Izvanredni - ostali rashodi | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) * | 126.703,96 | 40.845,14 | -350.842,94 |
| Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % * | 14,8% | 9,5% | -184,7% |
| Amortizacija | -58.726,79 | -19.069,88 | -27.961,09 |
| Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) * | 67.977,17 | 21.775,26 | -378.804,03 |
| Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % * | 7,9% | 5,1% | -199,4% |
| Financijski prihodi/(rashodi) (neto) | -52.812,26 | -4.993,36 | -6.744,68 |
| UKUPNI PRIHODI | 872.339,24 | 689.540,32 | 190.000,36 |
| UKUPNI RASHODI | -857.174,33 | -672.758,42 | -575.549,07 |
| Dobit prije poreza (EBT) | 15.164,91 | 16.781,90 | -385.548,71 |
| Dobit prije poreza (EBT) % | 1,8% | 3,9% | -202,9% |
| Porezna dobit | -1.569,45 | -2.120,62 | 0,00 |
| NETO DOBIT u EUR | 13.595,46 | 14.661,28 | -385.548,71 |
| NETO DOBIT u % | 1,6% | 3,4% | -202,9% |

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda

| Naziv pozicije | ACT | | | ACT | | | ACT | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------|------|------|------|---------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 8M 2024 |
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | | | | | | | |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | 17.875,51 | 15.164,91 | 16.781,90 | -385.548,71 | | | | | |
| Amortizacija | 22.248,06 | 58.726,79 | 19.069,88 | 27.961,09 | | | | | |
| Smanjenje/(povećanje) zaliha | 0,00 | 0,00 | -18.460,49 | -57.393,43 | | | | | |
| Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca | -53.631,69 | 7.068,55 | 15.810,85 | 102.441,96 | | | | | |
| Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja | -9.114,87 | 14.844,25 | -2.387,29 | 2.083,29 | | | | | |
| Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima | 33.761,76 | 59.503,36 | 40.302,50 | 30.267,91 | | | | | |
| Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza | 49.716,24 | -3.214,02 | -98.138,06 | 17.529,50 | | | | | |
| Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 230.339,40 | | | | | |
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 60.855,01 | 152.093,84 | -27.020,71 | -32.318,99 | | | | | |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | | | | | | | |
| Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | -448.085,74 | 62.171,20 | -4.470,54 | -12.000,00 | | | | | |
| 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 | -448.085,74 | 62.171,20 | -4.470,54 | -12.000,00 | | | | | |
| 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. | -11.298,43 | -2.982,15 | -31.201,87 | 25.821,92 | | | | | |
| Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi | 323.068,15 | -178.994,09 | -55.359,31 | 671,86 | | | | | |
| Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi | 87.858,91 | -41.980,88 | 122.061,28 | 16.800,49 | | | | | |
| Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti | -1.787,51 | -1.569,45 | -2.120,60 | 0,00 | | | | | |
| NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 397.841,12 | -225.526,57 | 33.379,50 | 43.294,27 | | | | | |
| NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA | 10.610,39 | -11.261,53 | 1.888,25 | -1.024,72 | | | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 830,58 | 11.440,97 | 179,44 | 2.067,69 | | | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 11.440,97 | 179,44 | 2.067,69 | 1.042,97 | | | | | |

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

| | ACT 2020 | ACT 2021 | ACT 2022 | ACT 2023 | ACT 8M 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Poslovni prihodi | 672.864 | 453.867 | 872.339 | 689.540 | 190.000 |
| Prihodi od prodaje | 613.861 | 453.867 | 857.428 | 428.177 | 190.000 |
| Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) | 60.978 | 44.704 | 126.704 | 40.845 | -350.843 |
| Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % | 9,9% | 9,8% | 14,8% | 9,5% | -184,7% |
| EBITDA bez izvanrednih stavki | 60.978 | 44.704 | 126.704 | 40.845 | -350.843 |
| EBITDA bez izvanrednih stavki % | 9,9% | 9,8% | 14,8% | 9,5% | -184,7% |
| Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % | 55.242 | 22.456 | 67.977 | 21.775 | -378.804 |
| Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % | 9,0% | 4,9% | 7,9% | 5,1% | -199,4% |
| EBIT bez izvanrednih stavki | 55.242 | 22.456 | 67.977 | 21.775 | -378.804 |
| EBIT bez izvanrednih stavki % | 9,0% | 4,9% | 7,9% | 5,1% | -199,4% |
| Dobit prije poreza (EBT) | 50.308 | 17.876 | 15.165 | 16.782 | -385.549 |
| Dobit prije poreza (EBT) % | 8,2% | 3,9% | 1,8% | 3,9% | -202,9% |
| Dobit poslije poreza | 44.271 | 16.088 | 13.595 | 14.661 | -385.549 |
| Neto marža % | 7,2% | 3,5% | 1,6% | 3,4% | -202,9% |
| Povrat na kapital (ROE) | 87,3% | 24,1% | 16,9% | 15,4% | 132,7% |
| Povrat na imovinu (ROA) | 34,5% | 2,5% | 2,8% | 2,9% | -91,5% |
| Radni kapital | 21.302 | -65.379 | -109.880 | -135.978 | -275.755 |
| Obrt radnog kapitala (WCT) | 28,8 | -6,9 | -7,8 | -3,1 | -0,7 |
| Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze) | 1,3 | 0,7 | 0,6 | 0,6 | 0,3 |
| Dani naplate potraživanja (DSO) | 51,2 | 111,8 | 56,2 | 99,2 | 19,7 |
| Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano) | 41,0 | 89,4 | 45,0 | 79,4 | 15,8 |
| Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO | 1,4 | 59,3 | 77,2 | 142,3 | 331,5 |
| Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO | 1,1 | 47,4 | 61,8 | 113,8 | 265,2 |
| Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 15,5 | 95,8 |
| Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 24,8 | 192,8 |
| Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 23,2 | 3,8 |
| Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 14,5 | 1,9 |
| Koeficijent obrtaja ukupne imovine | 4,8 | 0,7 | 1,8 | 0,8 | 0,5 |
| Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) % | 60,5% | 89,5% | 83,5% | 81,4% | 169,0% |
| Broj zaposlenih (na temelju sati rada) | 26 | 21 | 21 | 12 | 10 |
| Prihod od prodaje po zaposlenom | 23.610 | 21.613 | 40.830 | 35.681 | 19.000 |
| EBITDA po zaposlenom | 2.345 | 2.129 | 6.034 | 3.404 | -35.084 |
| EBIT po zaposlenom | 2.125 | 1.069 | 3.237 | 1.815 | -37.880 |
| EBT po zaposlenom | 1.935 | 851 | 722 | 1.399 | -38.555 |
| KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA) | 831 | 11.441 | 179 | 2.068 | 1.043 |
| POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI | | 10.610 | -11.262 | 1.889 | -1.025 |

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.8.2024. godine

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Društvo ima negativan radni kapital u iznosu od 275,8 tis. EUR na dan 31.8.2024. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 8M 2024 |
|---------------|--------|---------|----------|----------|----------|
| Radni kapital | 21.302 | -65.379 | -109.880 | -135.978 | -275.755 |

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 FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------|------------------------------------------|------------------------------|------------------|
| VRSTE OBEVEZA | KATEGORIJA TRAŽBINA | UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %) | POČEK MJ. | ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ. | GODIŠNJA KAMATNA STOPA | NAČIN OTPLATE |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog 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 |
| Pozajmice - neosigurane | 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 |
| OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA | izlučna prava | 0,0% | 0 | 49 | 6,70% | mjesečno |

| | | EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| VRSTE OBVEZA | 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 | | 95.775,87 | 223.477,03 | 5.325,37 | 50.922,48 |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU) | neosigurane tražbine | 5.420,40 | 12.647,60 | 301,39 | 3.616,68 |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici | neosigurane tražbine | 90.355,47 | 210.829,43 | 5.023,98 | 47.305,80 |
| Poslovna banka - neosigurane tražbine | neosigurane tražbine | 51.314,46 | 119.733,73 | 2.853,21 | 21.256,56 |
| Pozajmice - neosigurane | neosigurane tražbine | 31.857,98 | 74.335,30 | 1.771,38 | 21.256,56 |
| Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU | neosigurane tražbine | 7.183,03 | 16.760,40 | 399,39 | 4.792,68 |
| UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA | | 95.775,87 | 223.477,03 | 5.325,37 | 50.922,48 |
| Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.) | | 0,00 | 33.773,74 | 689,26 | 8.271,12 |
| Radnici i prijašnji dužnikovi radnici | prioritetne tražbine | N/P | N/P | N/P | N/P |
| OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA | izlučna prava | 0,00 | 33.773,74 | 689,26 | 8.271,12 |
| SVEUKUPNO OBVEZE | | 95.775,87 | 257.250,77 | 6.014,63 | 59.193,60 |

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2025.-2030. 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 2025. godine
 - 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, kako slijedi:
 - o Prihod od prodaje - USLUGE – građevina
 - od 2025. se posluje u ovom segmentu poslovanja po modelu da investitor pokriva trošak materijala – zato "Prihod od prodaje - USLUGE - građevina" znatno manji u planskim razdobljima
 - manje potrebe za radnim kapitalom, odnosno s ciljem optimiranja istog
 - rast ovog segmenta, ali relativno manji prihodi u odnosu na povijesna razdoblja (u odnosu na broj radnika u istom segmentu), uz pozitivne neto učinke uslijed permanentnog upravljanja profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom
 - u 2025. godini predviđen rast od 70% u odnosu na 2024. (u kojoj je isti segment bio znatno manji nego u povijesnim razdobljima zbog poteškoća u poslovanju), te rast u narednim planskim godinama 10% godinu na godinu (YOY)

- Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA MALO - Trgovina Biograd
 - novi segment poslovanja od 2024.. godine – daljnji razvoj
 - u 2025. godini predviđen rast od 70% u odnosu na 2024. (tek započeto, te dodatno bilo ograničeno zbog poteškoća u poslovanju), 50% u 2026. godini YOY, 30% u 2027. godini YOY, te 10% od 2028. godine nadalje YOY
- planiran je razvoj poslovanja i prodaja u novim niže navedenim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga, kako slijedi:
 - Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA VELIKO - Projekti - u tranzitu (indent)
 - planiran novi segment poslovanja od 2025.. godine
 - u 2025. godini predviđen prihod od prodaje u iznosu od 100 tis. EUR,, rast 50% u 2026. godini YOY, 40% u 2027. godini YOY, 30% u 2028. godini YOY, 20% u 2029. godini YOY, te 10% od 2030. godine nadalje YOY
- 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 zapošljavanje djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 12. Plan zapošljavanja
 - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projektima, 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 povijesno relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika i/ili privukli novi djelatnici, 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 2026. godine, nakon



završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 7% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 2 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2030. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustav 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 2025.-2030. 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
 - o 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 (uštete) na operativne troškove relativno prosječno 15,0% na godišnjoj razini u odnosu na povijesna/bazna razdoblja
 - izuzete stavke s jednokratnim efektima i/ili troškovi s ugovorenim fiksnim iznosom
 - o plan u razdoblju od 2025.-2030. godine nadalje dane vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili troškove proizvodnje) (DIS – eng. Days in stock) održavati na 30 dana prosječno na godišnjoj razini, odnosno koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) 12,0 puta
 - o plan u razdoblju od 2025.-2030. godine dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) (DSO korigirano – eng. Days of sales outstanding) povećavati s 5 dana u 2025. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 5 dana svake godine od 2025. do 2030. godine do 30 dana prosječno na godišnjoj razini od 2030. godine nadalje
 - o plan u razdoblju od 2025.-2030. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) (DPO korigirano – eng. Days of payables outstanding) za novonastale obveze povećavati s 15 dana u 2025. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 5 dana svake godine od 2025. do 2028. godine do 30 dana prosječno na godišnjoj razini od 2028. godine nadalje
 - o plan u razdoblju od 2025.-2030. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u branši) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 2,0% 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 11,7%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 5,7%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2025.-2030. 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 14,3 i 18,6 tis. EUR (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 16,4 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:

| Br. radnika* | 2022 | 2023 | 8M 2024 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Uprava (CEO, COO, CEO, CTO itd.) | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodst | 1,0 | 1,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Prodaja | | 1,0 | 3,0 | 3,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 |
| Inženjer (Projekti - trgovina) | | | | | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Radišća | 19,0 | 9,0 | 6,0 | 5,0 | 6,0 | 9,3 | 10,7 | 12,0 | 13,3 | 14,4 |
| UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA | 21,0 | 12,0 | 10,0 | 9,0 | 9,5 | 13,8 | 15,2 | 16,5 | 17,8 | 18,9 |

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



13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2025.-2030. 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 2025. godini u iznosu od 95,8 tis. EUR
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2025.-2030. 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 2025. godine
 - 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, kako slijedi:
 - o Prihod od prodaje - USLUGE – građevina
 - od 2025. se posluje u ovom segmentu poslovanja po modelu da investitor pokriva trošak materijala – zato "Prihod od prodaje - USLUGE - građevina" znatno manji u planskim razdobljima
 - manje potrebe za radnim kapitalom, odnosno s ciljem optimiranja istog

- rast ovog segmenta, ali relativno manji prihodi u odnosu na povijesna razdoblja (u odnosu na broj radnika u istom segmentu), uz pozitivne neto učinke uslijed permanentnog upravljanja profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom
- u 2025. godini predviđen rast od 70% u odnosu na 2024. (u kojoj je isti segment bio znatno manji nego u povijesnim razdobljima zbog poteškoća u poslovanju), te rast u narednim planskim godinama 10% godinu na godinu (YOY)
 - Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA MALO - Trgovina Biograd
 - novi segment poslovanja od 2024.. godine – daljnji razvoj
 - u 2025. godini predviđen rast od 70% u odnosu na 2024. (tek započeto, te dodatno bilo ograničeno zbog poteškoća u poslovanju), 50% u 2026. godini YOY, 30% u 2027. godini YOY, te 10% od 2028. godine nadalje YOY
 - planiran je razvoj poslovanja i prodaja u novim niže navedenim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga, kako slijedi:
 - Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA VELIKO - Projekti - u tranzitu (indent)
 - planiran novi segment poslovanja od 2025.. godine
 - u 2025. godini predviđen prihod od prodaje u iznosu od 100 tis. EUR,, rast 50% u 2026. godini YOY, 40% u 2027. godini YOY, 30% u 2028. godini YOY, 20% u 2029. godini YOY, te 10% od 2030. godine nadalje YOY
 - 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 povijesno relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika i/ili privukli novi djelatnici, 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 2026. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 7% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 2 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2030. 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 15,0 tis. EUR godišnje počevši od kraja 2026. godine
- u 2025. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 16,4 tis. EUR
- projekcije troškova u razdoblju od 2025.-2030. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- 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 2026. 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

| | AOP oznaka | Naziv pozicije | ACT | | | EST | | | EST | | | EST | | |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--|--|-----|--|--|
| | | | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | | | | | |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 129 do 133) | 128 | | 210.767,02 | 458.303,93 | 569.757,70 | 690.951,01 | 802.046,12 | 909.550,74 | 1.000.505,82 | | | | | |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 129 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 130 | | 210.767,02 | 458.303,93 | 569.757,70 | 690.951,01 | 802.046,12 | 909.550,74 | 1.000.505,82 | | | | | |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 131 | | 0,00 | | | | | | | | | | | |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 132 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 133 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 135+136+140+144 do 146+149+156) | 134 | | 414.422,41 | 390.938,67 | 537.248,29 | 623.016,43 | 712.970,95 | 811.953,40 | 887.470,24 | | | | | |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 137 do 139) | 136 | | 152.960,57 | 167.675,95 | 235.022,70 | 310.581,96 | 380.964,63 | 444.366,57 | 488.073,48 | | | | | |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 141 do 143) | 140 | | 117.237,32 | 134.257,68 | 201.924,54 | 223.644,59 | 244.717,84 | 266.402,61 | 285.994,10 | | | | | |
| 4. Amortizacija | 144 | | 42.555,31 | 42.555,31 | 42.555,31 | 18.761,02 | 6.000,00 | 9.000,00 | 12.000,00 | | | | | |
| 5. Ostali troškovi | 145 | | 4.697,76 | 37.283,65 | 46.350,59 | 56.209,84 | 65.247,56 | 73.993,21 | 81.392,54 | | | | | |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 147+148) | 146 | | 0,00 | 9.166,08 | 11.395,15 | 13.819,02 | 16.040,92 | 18.191,01 | 20.010,12 | | | | | |
| 7. Rezerviranja (AOP 150 do 155) | 149 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 156 | | 96.971,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 158 do 167) | 157 | | 446,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 169 do 175) | 168 | | 9.915,10 | 6.733,42 | 11.282,71 | 8.922,33 | 5.842,67 | 2.915,96 | 415,22 | | | | | |
| IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA | | | | 95.775,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA | | | | 16.434,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 128+157+176 + 177) | 180 | | 211.213,64 | 554.079,80 | 569.757,70 | 690.951,01 | 802.046,12 | 909.550,74 | 1.000.505,82 | | | | | |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 134+168+178 + 179) | 181 | | 424.337,51 | 414.106,09 | 548.531,00 | 631.938,76 | 718.813,62 | 814.869,36 | 887.885,46 | | | | | |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 180-181) | 182 | | -213.123,87 | 139.973,71 | 21.226,70 | 59.012,25 | 83.232,50 | 94.681,38 | 112.620,36 | | | | | |
| XII. POREZ NA DOBIT | 185 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.203,18 | 8.323,25 | 9.468,14 | 11.262,04 | | | | | |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 182-185) | 186 | | -213.123,87 | 139.973,71 | 21.226,70 | 56.809,07 | 74.909,25 | 85.213,24 | 101.358,32 | | | | | |

Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode) | 210.767,02 | 554.079,80 | 569.757,70 | 690.951,01 | 802.046,12 | 909.550,74 | 1.000.505,82 |
| Prihodi od prodaje | 210.767,02 | 458.303,93 | 569.757,70 | 690.951,01 | 802.046,12 | 909.550,74 | 1.000.505,82 |
| Ostali poslovni prihodi | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Izvanredni - ostali prihodi | 0,00 | 95.775,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode) | -371.867,10 | -364.817,36 | -494.692,98 | -604.255,41 | -706.970,95 | -802.953,40 | -875.470,24 |
| T roškovi sirovina i materijala | -99.659,74 | -13.667,87 | -16.762,52 | -20.129,58 | -23.248,38 | -26.292,02 | -28.921,23 |
| T roškovi prodane robe | -15.453,24 | -111.263,96 | -166.895,94 | -229.714,72 | -288.386,19 | -340.429,81 | -374.472,80 |
| Ostali vanjski materijalni troškovi | -37.847,59 | -42.744,12 | -51.364,24 | -60.737,66 | -69.330,06 | -77.644,74 | -84.679,45 |
| Bruto plaće | -117.237,32 | -134.257,68 | -201.924,54 | -223.644,59 | -244.717,84 | -266.402,61 | -285.994,10 |
| Ostali operativni troškovi | -4.697,76 | -37.283,65 | -46.350,59 | -56.209,84 | -65.247,56 | -73.993,21 | -81.392,54 |
| Vrijednosna usklađenja | 0,00 | -9.166,08 | -11.395,15 | -13.819,02 | -16.040,92 | -18.191,01 | -20.010,12 |
| Ostali poslovni rashodi | -96.971,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Izvanredni - ostali rashodi | 0,00 | -16.434,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operativna dobit(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) * | -161.100,08 | 189.262,44 | 75.064,72 | 86.695,60 | 95.075,17 | 106.597,34 | 125.035,58 |
| Operativna dobit(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % * | -76,4% | 41,3% | 13,2% | 12,5% | 11,9% | 11,7% | 12,5% |
| Amortizacija | -42.555,31 | -42.555,31 | -42.555,31 | -18.761,02 | -6.000,00 | -9.000,00 | -12.000,00 |
| Operativna dobit(gubitak) (EBIT) * | -203.655,39 | 146.707,13 | 32.509,41 | 67.934,58 | 89.075,17 | 97.597,34 | 113.035,58 |
| Operativna dobit(gubitak) (EBIT) % * | -96,6% | 32,0% | 5,7% | 9,8% | 11,1% | 10,7% | 11,3% |
| Financijski prihodi/(rashodi) (neto) | -9.468,48 | -6.733,42 | -11.282,71 | -8.922,33 | -5.842,67 | -2.915,96 | -415,22 |
| UKUPNI PRIHODI | 210.767,02 | 554.079,80 | 569.757,70 | 690.951,01 | 802.046,12 | 909.550,74 | 1.000.505,82 |
| UKUPNI RASHODI | -423.890,89 | -414.106,09 | -548.531,00 | -631.938,76 | -718.813,62 | -814.869,36 | -887.885,46 |
| Dobit prije poreza (EBT) | -213.123,87 | 139.973,71 | 21.226,70 | 59.012,25 | 83.232,50 | 94.681,38 | 112.620,36 |
| Dobit prije poreza (EBT) % | -101,1% | 30,5% | 3,7% | 8,5% | 10,4% | 10,4% | 11,3% |
| Porezna dobit | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -2.203,18 | -8.323,25 | -9.468,14 | -11.262,04 |
| NETO DOBIT u EUR | -213.123,87 | 139.973,71 | 21.226,70 | 56.809,07 | 74.909,25 | 85.213,24 | 101.358,32 |
| NETO DOBIT u % | -101,1% | 30,5% | 3,7% | 8,2% | 9,3% | 9,4% | 10,1% |
| Kumulativ neto dobit od prve promatrane godine | -213.123,87 | -73.150,16 | -51.923,46 | 4.885,61 | 79.794,86 | 165.008,10 | 266.366,42 |

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)

(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Poslovni prihodi bez izvanrednih stavki | 210.767,02 | 458.303,93 | 569.757,70 | 690.951,01 | 802.046,12 | 909.550,74 | 1.000.505,82 |
| Poslovni rashodi bez amortizacije i izvanrednih stavki | -371.867,10 | -348.383,36 | -494.692,98 | -604.255,41 | -706.970,95 | -802.953,40 | -875.470,24 |
| EBITDA bez izvanrednih stavki | -161.100,08 | 109.920,57 | 75.064,72 | 86.695,60 | 95.075,17 | 106.597,34 | 125.035,58 |
| EBITDA bez izvanrednih stavki % | -76,4% | 24,0% | 13,2% | 12,5% | 11,9% | 11,7% | 12,5% |
| EBIT bez izvanrednih stavki | -203.655,39 | 67.365,26 | 32.509,41 | 67.334,58 | 89.075,17 | 97.597,34 | 113.035,58 |
| EBIT bez izvanrednih stavki % | -96,6% | 14,7% | 5,7% | 9,8% | 11,1% | 10,7% | 11,3% |

BILANCA

| Naziv pozicije | | AOP oznaka | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|-----------------------------------------------------------|--|---------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| AKTIVA | | | | | | | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | | 001 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | | 002 | 289.186,86 | 246.631,55 | 219.076,24 | 215.315,22 | 224.315,22 | 230.315,22 | 233.315,22 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | | 003 | 188.315,22 | 188.315,22 | 188.315,22 | 188.315,22 | 188.315,22 | 188.315,22 | 188.315,22 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | | 010 | 100.871,64 | 58.316,33 | 30.761,02 | 27.000,00 | 36.000,00 | 42.000,00 | 45.000,00 |
| III. DUGOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | | 020 | 0,00 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0,00 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | | 036 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | | 037 | 103.474,21 | 57.452,57 | 89.003,92 | 101.667,02 | 123.599,29 | 152.751,16 | 228.918,18 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | | 038 | 70.856,09 | 10.410,99 | 15.304,87 | 20.820,36 | 25.969,55 | 30.560,15 | 33.616,17 |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | | 046 | 7.375,40 | 7.956,67 | 19.783,26 | 35.987,03 | 55.697,64 | 78.954,08 | 104.219,38 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | | 053 | 24.491,31 | 24.491,31 | 24.491,31 | 24.491,31 | 24.491,31 | 24.491,31 | 24.491,31 |
| IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI | | 063 | 751,41 | 14.593,60 | 29.424,48 | 20.368,32 | 17.440,79 | 18.745,62 | 66.591,32 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI | | 064 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | | 065 | 392.661,07 | 304.084,12 | 308.080,16 | 316.982,24 | 347.914,51 | 383.066,38 | 462.233,40 |
| PASIVA | | | | | | | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090) | | 067 | -118.074,88 | 21.898,83 | 43.125,53 | 99.934,60 | 174.843,85 | 260.057,09 | 361.415,41 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | | 068 | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 | 2.654,46 |
| II. KAPITALNE REZERVE | | 069 | 0,00 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0,00 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | | 076 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086) | | 084 | 92.394,53 | -120.729,34 | 19.244,37 | 40.471,07 | 97.280,14 | 172.189,39 | 257.402,63 |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089) | | 087 | -213.123,87 | 139.973,71 | 21.226,70 | 56.809,07 | 74.909,25 | 85.213,24 | 101.358,32 |
| VIII. MANJNSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | | 090 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097) | | 091 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109) | | 098 | 84.369,58 | 218.660,75 | 159.184,36 | 92.773,85 | 31.537,39 | 0,00 | 0,00 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124) | | 110 | 426.366,37 | 60.629,99 | 102.171,80 | 119.909,89 | 136.467,72 | 117.264,76 | 94.499,00 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA | | 125 | 0,00 | 2.894,55 | 3.598,47 | 4.363,90 | 5.065,55 | 5.744,53 | 6.318,99 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125) | | 126 | 392.661,07 | 304.084,12 | 308.080,16 | 316.982,24 | 347.914,51 | 383.066,38 | 462.233,40 |

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda

| Naziv pozicije | ACT | EST | EST | EST | EST | EST | EST |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | | | | | |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | -213.123,87 | 139.973,71 | 21.226,70 | 59.012,25 | 83.232,50 | 94.681,38 | 112.620,36 |
| Amortizacija | 42.555,31 | 42.555,31 | 42.555,31 | 18.761,02 | 6.000,00 | 9.000,00 | 12.000,00 |
| Smanjenje/(povećanje) zalih | -52.395,60 | 60.445,10 | -4.893,88 | -5.515,49 | -5.149,19 | -4.590,60 | -3.056,02 |
| Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca | 112.441,96 | -2.356,67 | -11.826,59 | -16.203,77 | -19.710,61 | -23.256,44 | -25.265,30 |
| Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja | 611,89 | 1.775,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima | 48.768,16 | -157.897,36 | 5.943,89 | 6.458,22 | 8.350,50 | 2.030,37 | 2.187,38 |
| Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza | 42.409,53 | -35.009,79 | 6.299,44 | 4.852,95 | 8.641,36 | 1.976,83 | 2.434,10 |
| Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti | 0,00 | 14.301,52 | -2.166,61 | -2.534,63 | -2.750,01 | -1.105,74 | 574,46 |
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | -18.732,62 | 63.787,22 | 57.138,26 | 64.830,55 | 78.614,55 | 78.735,80 | 101.494,98 |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | | | | | |
| Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | -12.000,00 | 0,00 | -15.000,00 | -15.000,00 | -15.000,00 | -15.000,00 | -15.000,00 |
| Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine | 0,00 | 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 | 0,00 |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | -12.000,00 | 0,00 | -15.000,00 | -15.000,00 | -15.000,00 | -15.000,00 | -15.000,00 |
| NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | | | | | | |
| Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 0,00 | 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 | 0,00 |
| Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl. | 26.053,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi | -4.345,17 | 107.767,81 | -52.801,97 | -58.737,37 | -53.210,81 | -27.387,24 | 0,00 |
| Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi | 7.708,06 | -157.712,84 | 25.494,59 | 2.053,84 | -5.008,02 | -25.575,59 | -27.387,24 |
| Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -2.203,18 | -8.323,25 | -9.468,14 | -11.262,04 |
| NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | 29.416,34 | -49.945,03 | -27.307,38 | -58.886,71 | -66.542,08 | -62.430,97 | -38.649,28 |
| NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA | -1.316,28 | 13.842,19 | 14.830,88 | -9.056,16 | -2.927,53 | 1.304,83 | 47.845,70 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 2.067,69 | 751,41 | 14.593,60 | 29.424,48 | 20.368,32 | 17.440,79 | 18.745,62 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 751,41 | 14.593,60 | 29.424,48 | 20.368,32 | 17.440,79 | 18.745,62 | 66.591,32 |

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

| | ACT | EST | EST | EST | EST | EST | EST |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
| Poslovni prihodi | 210.767 | 458.304 | 569.758 | 690.951 | 802.046 | 909.551 | 1.000.506 |
| Prihodi od prodaje | 210.767 | 458.304 | 569.758 | 690.951 | 802.046 | 909.551 | 1.000.506 |
| Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) | -161.100 | 189.262 | 75.065 | 86.696 | 95.075 | 106.597 | 125.036 |
| Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % | -76,4% | 41,3% | 13,2% | 12,5% | 11,9% | 11,7% | 12,5% |
| EBITDA bez izvanrednih stavki | -161.100 | 109.920 | 75.065 | 86.696 | 95.075 | 106.597 | 125.036 |
| EBITDA bez izvanrednih stavki % | -76,4% | 24,0% | 13,2% | 12,5% | 11,9% | 11,7% | 12,5% |
| Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) | -203.655 | 146.707 | 32.509 | 67.935 | 89.075 | 97.597 | 113.036 |
| Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % | -96,6% | 32,0% | 5,7% | 9,8% | 11,1% | 10,7% | 11,3% |
| EBIT bez izvanrednih stavki | -203.655 | 67.365 | 32.509 | 67.935 | 89.075 | 97.597 | 113.036 |
| EBIT bez izvanrednih stavki % | -96,6% | 14,7% | 5,7% | 9,8% | 11,1% | 10,7% | 11,3% |
| Dobit prije poreza (EBT) | -213.124 | 139.974 | 21.227 | 59.012 | 83.233 | 94.681 | 112.620 |
| Dobit prije poreza (EBT) % | -101,1% | 30,5% | 3,7% | 8,5% | 10,4% | 10,4% | 11,3% |
| Dobit poslije poreza | -213.124 | 139.974 | 21.227 | 56.809 | 74.909 | 85.213 | 101.358 |
| Neto marža % | -101,1% | 30,5% | 3,7% | 8,2% | 9,3% | 9,4% | 10,1% |
| Povrat na kapital (ROE) | 180,5% | 639,2% | 49,2% | 56,8% | 42,8% | 32,8% | 28,0% |
| Povrat na imovinu (ROA) | -54,3% | 46,0% | 6,9% | 17,9% | 21,5% | 22,2% | 21,9% |
| Radni kapital | -322.892 | -6.072 | -16.766 | -22.607 | -17.934 | 29.742 | 128.100 |
| Obrt radnog kapitala (WCT) | -0,7 | -75,5 | -34,0 | -30,6 | -44,7 | 30,6 | 7,8 |
| Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze) | 0,2 | 0,9 | 0,9 | 0,8 | 0,9 | 1,3 | 2,4 |
| Dani naplate potraživanja (DSO) | 9,6 | 6,3 | 12,5 | 18,7 | 25,0 | 31,3 | 37,5 |
| Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano) | 7,7 | 5,0 | 10,0 | 15,0 | 20,0 | 25,0 | 30,0 |
| Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO | 432,5 | 55,5 | 48,7 | 44,4 | 44,1 | 39,4 | 37,5 |
| Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO | 346,0 | 44,4 | 39,0 | 35,5 | 35,2 | 31,5 | 30,0 |
| Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - NOVO | N/P | 18,7 | 25,0 | 31,3 | 37,5 | 37,5 | 37,5 |
| Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - NOVO | N/P | 15,0 | 20,0 | 25,0 | 30,0 | 30,0 | 30,0 |
| Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS) | 121,0 | 8,2 | 9,7 | 10,8 | 11,7 | 12,1 | 12,1 |
| Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS) | 221,6 | 30,0 | 30,0 | 30,0 | 30,0 | 30,0 | 30,0 |
| Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) | 3,0 | 44,0 | 37,2 | 33,2 | 30,9 | 29,8 | 29,8 |
| Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) | 1,6 | 12,0 | 12,0 | 12,0 | 12,0 | 12,0 | 12,0 |
| Koeficijent obrtaja ukupne imovine | 0,5 | 1,5 | 1,8 | 2,2 | 2,3 | 2,4 | 2,2 |
| Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) % | 130,1% | 92,8% | 86,0% | 68,5% | 49,7% | 32,1% | 21,8% |
| Broj zaposlenih (na temelju sati rada) | 9,0 | 9,5 | 13,8 | 15,2 | 16,5 | 17,8 | 18,9 |
| Prihod od prodaje po zaposlenom | 23.419 | 48.243 | 41.287 | 45.457 | 48.609 | 51.098 | 52.937 |
| EBITDA po zaposlenom | -17.900 | 19.922 | 5.439 | 5.704 | 5.762 | 5.989 | 6.616 |
| EBIT po zaposlenom | -22.628 | 15.443 | 2.356 | 4.469 | 5.398 | 5.483 | 5.981 |
| EBT po zaposlenom | -23.680 | 14.734 | 1.538 | 3.882 | 5.044 | 5.319 | 5.959 |
| KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA) | 751 | 14.594 | 29.424 | 20.368 | 17.441 | 18.746 | 66.591 |
| POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI | -292 | 13.843 | 14.830 | -9.056 | -2.927 | 1.305 | 47.845 |

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)

(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)

14. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2030. godine

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2030. godine vidljiva je u nastavku.

BILANCA

| Naziv pozicije | | AOP oznaka | 2030 |
|-----------------------------------------------------------|--|---------------|------------|
| AKTIVA | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL | | 001 | 0,00 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | | 002 | 233.315,22 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | | 003 | 188.315,22 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | | 010 | 45.000,00 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | | 020 | 0,00 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | | 031 | 0,00 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | | 036 | 0,00 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | | 037 | 228.918,18 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | | 038 | 33.616,17 |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | | 046 | 104.219,38 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | | 053 | 24.491,31 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | | 063 | 66.591,32 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI | | 064 | 0,00 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | | 065 | 462.233,40 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090) | | 067 | 361.415,41 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | | 068 | 2.654,46 |
| II. KAPITALNE REZERVE | | 069 | 0,00 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | | 070 | 0,00 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | | 076 | 0,00 |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086) | | 084 | 257.402,63 |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089) | | 087 | 101.358,32 |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | | 090 | 0,00 |
| B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097) | | 091 | 0,00 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109) | | 098 | 0,00 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124) | | 110 | 94.499,00 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA | | 125 | 6.318,99 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125) | | 126 | 462.233,40 |

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)

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 OBVEZA | KATEGORIJA TRAŽBINA | BRUTO STANJE DUGA | BRUTO STANJE DUGA % | KOREKCIJE | NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE) | NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE % | |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda | | | | | | | 100,00% |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU) | neosigurane tražbine | 319.252,90 | 87,96% | 0,00 | 319.252,90 | 87,96% | |
| | | 18.068,00 | 4,98% | 0,00 | 18.068,00 | 4,98% | 5,66% |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici | neosigurane tražbine | 301.184,90 | 82,98% | 0,00 | 301.184,90 | 82,98% | 94,34% |
| | Poslovna banka - neosigurane tražbine | 171.048,19 | 47,12% | 0,00 | 171.048,19 | 47,12% | 53,58% |
| | Pozajmice - neosigurane | 106.193,28 | 29,26% | 0,00 | 106.193,28 | 29,26% | 33,26% |
| | Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU | 23.943,43 | 6,60% | 0,00 | 23.943,43 | 6,60% | 7,50% |
| UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA | | | | | | | 100% |
| Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.) | | | | | | | 12,05% |
| OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA | Radnici i prijašnji dužnikovi radnici | 43.738,91 | 12,1% | 0,00 | 43.738,91 | 12,05% | |
| | prioritetne tražbine | 9.965,17 | 2,75% | 0,00 | 9.965,17 | 2,75% | |
| izlučna prava | | | | | | | 10,58% |
| SVEUKUPNO OBVEZE | | | | | | | 100% |

| | | MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------|------------------------------------------|------------------------------|------------------|
| VRSTE OBEVEZA | KATEGORIJA TRAŽBINA | UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %) | POČEK MJ. | ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ. | GODIŠNJA KAMATNA STOPA | NAČIN OTPLATE |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog 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 |
| Pozajmice - neosigurane | 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 |
| OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA | izlučna prava | 0,0% | 0 | 49 | 6,70% | mjesečno |

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 – jamstva i/ili sudužništva

Dužnik ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po solidarnom jamstvu Dužnika prema vjerovniku ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d., Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka, OIB: 23057039320, za glavnog dužnika SILVIJA VRKIĆ, OIB: 96508784927, Gornje Raštane, Lužine 11A u iznosu od 21.321,73 EUR, a koji je glavni dužnik, odnosno direktni/osobni dužnik istom vjerovniku u navedenom iznosu.

Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po jamstvima i/ili sudužništvima nisu bilančna obveza Dužnika, te Dužnik 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)), ali je u predstečajnom postupku isti utvrđen sukladno prijavi vjerovnika.

Dužniku 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 Dužnik neće biti pozvan na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine. Ukoliko bi Dužnik ipak bio pozvan na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine, odnosno preostalog dijela duga Glavnog dužnika u datom trenutku, Dužnik će isto ispuniti uz jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 30% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje 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.

Za iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine u financijskim izvještajima i/ili planu restrukturiranja Dužnika 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 Dužniku, te je stoga procjena rukovodstva da u tom slučaju isto u konačnici neće imati negativan učinak na Dužnika, odnosno neto efekt će biti nula/neutralan.

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 / javnopravnog 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 Zadru | ovršni | Ovr-6335/2023 (UPP/OS-568/2023) | Rješenje - o ovrši | MONTING-I.M. d.o.o., Virovitica, 33000 Virovitica Ulica Tomaša Masaryka 24, OIB:20305872748 | Ovršenik | Račun :8-01-91 = 11.433,41€ Račun :07-01-91 = 6.237,98 Račun:6-01-91 = 4.100,76 (+ troškovi postupka) uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka | 20.772,15 |
| 2 | Općinski sud u Zadru | parnični | P-2233/2023 | radi isplate | BOŽO VRKIĆ, Zadar Andrije Hebranga 6 B, OIB: 05926433396 | Tuženik | potraživanje tužitelja iznosi 324.000,00 EUR uvećano za zakonske zatezne kamate tekuće od 01.07.2021. i troškove postupka/potraživanja protutužitelja iznosi 385.300,00 EUR uvećano za zakonske zatezne kamate tekuće od 09.11.2023, i troškove postupka uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka | 324.000,00 |
| 3 | Općinski sud u Zadru | ovršni | Ovr-2054/2023 | Ovrha na temelju vjerodostojne isprave | OPĆINA SVETI FILIP I JAKOVO, 23207 Sv. Filip i Jakov Obala Kralja Tomislava 16, OIB: 57113796391 | Ovršenik | Obustava postupka uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka | 44.557,28 |
| 4 | Trgovački sud u Zadru | parnični | P-48/2023 | Naknada štete | ADRIATIC OSIGURANJE dioničko društvo, Zagreb, Listopadska | Tužitelj | potraživanje tužitelja iznosi 43.000,00 EUR uvećano za zakonske zatezne kamate tekuće od 18.04.2022. do isplate | 43.000,00 |

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2025.-2030. godine (7. ožujka 2025. godine)
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije)

| Redni broj | Naziv suda / javnopravnog tijela | Vrsta postupka | Poslovni broj predmeta | Predmet postupka | Podaci o drugoj stranci u postupku | Pravna pozicija Društva | Status / Napomene | Vrijednost predmeta (EUR) |
|------------|----------------------------------|----------------|------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| | | | | | ulica 2, OIB: 94472454976 | | i troškove postupka uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka | |
| | | | | | NEMANJA GAGOVIĆ, Crna Gora, Nikšić, IV Crnogorske, OIB: 01261010007 PREDRAG PURIĆ, Republika Srbija, Loznica, OIB: 74586717308 Radno - materijalna davanja (isplata) | | potraživanje tuženika po pravomoćnom rješenju o trošku iznosi 375,00 EUR uvećano za zakonske zatezne kamate tekuće od 01.07.2024. do isplate uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka | |
| 5 | Općinski sud u Splitu | parnični | Pr-24/2024 | | Bosanski Petrovac, OIB: 05455912527 | Tuženik | | 375,00 |
| UKUPNO | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 432.704,43 |

Za iste sporne tražbine u financijskim izvještajima i/ili planu restrukturiranja nije izvršena rezervacija s obzirom na procjenu rukovodstva Dužnika da je vjerojatnost odljeva po istima mala.

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste sporne tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 30% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje 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.

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.

| VRSTE OBVEZA | | KATEGORIJA TRAŽBINA | OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK | | OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO) | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------|
| | | | OČEKIVANA NAMIRA U EUR | OČEKIVANA NAMIRA U % | OČEKIVANA NAMIRA U EUR | OČEKIVANA NAMIRA U % |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda | | | 223.477,03 | 70,0% | 31.346,11 | 9,8% |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU) | | neosigurane tražbine | 12.647,60 | 70,0% | 18.068,00 | 100,0% |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici | | neosigurane tražbine | 210.829,43 | 70,0% | 13.278,11 | 4,4% |
| Poslovna banka - neosigurane tražbine | | neosigurane tražbine | 119.733,73 | 70,0% | 7.552,10 | 4,4% |
| Pozajmice - neosigurane | | neosigurane tražbine | 74.335,30 | 70,0% | 4.672,50 | 4,4% |
| Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU | | neosigurane tražbine | 16.760,40 | 70,0% | 1.053,51 | 4,4% |
| UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA | | | 223.477,03 | 70,0% | 31.346,11 | 9,8% |
| Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.) | | | 43.738,91 | 100,0% | 43.738,91 | 100,0% |
| Radnici i prijašnji dužnikovi radnici | | prioritetne tražbine | 9.965,17 | 100,0% | 9.965,17 | 100,0% |
| OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA | | izlučna prava | 33.773,74 | 100,0% | 33.773,74 | 100,0% |
| SVEUKUPNO OBVEZE | | | 267.215,94 | 73,6% | 75.085,02 | 20,7% |

17. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

| VRSTE OBEVEZA | | KATEGORIJA TRAŽBINA | BRUTO STANJE DUGA | BRUTO STANJE DUGA % | KOREKCIJE | OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ | NETO DUG / SVEUKUPNO OBEVEZE % | NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------|----------------------|---------------------------|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda | | | 319.252,90 | 87,96% | 0,00 | 319.252,90 | 87,96% | 100,00% |
| NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU) | | neosigurane tražbine | 18.068,00 | 4,98% | 0,00 | 18.068,00 | 4,98% | 5,66% |
| | | neosigurane tražbine | 301.184,90 | 82,98% | 0,00 | 301.184,90 | 82,98% | 94,34% |
| Poslovna banka - neosigurane tražbine | | neosigurane tražbine | 171.048,19 | 47,12% | 0,00 | 171.048,19 | 47,12% | 53,58% |
| | | neosigurane tražbine | 106.193,28 | 29,26% | 0,00 | 106.193,28 | 29,26% | 33,26% |
| | | neosigurane tražbine | 23.943,43 | 6,60% | 0,00 | 23.943,43 | 6,60% | 7,50% |
| UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA | | | 319.252,90 | 88,0% | 0,00 | 319.252,90 | 87,96% | 100% |
| Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.) | | | 43.738,91 | 12,1% | 0,00 | 43.738,91 | 12,05% | |
| Radnici i prijašnji dužnikovi radnici | | prioritetne tražbine | 9.965,17 | 2,75% | 0,00 | 9.965,17 | 2,75% | |
| | | izlučna prava | 33.773,74 | 9,30% | 0,00 | 33.773,74 | 9,30% | 10,58% |
| SVEUKUPNO OBEVEZE | | | 362.991,81 | 100% | 0,00 | 362.991,81 | 100% | |

17.1. Utvrđene i osporene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koje su utvrđene i osporene u predstečajnom postupku, kao i razlozi osporavanja, sukladno:

1. Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 30. siječnja 2025. godine (St-363/2024-29) koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana

, su navedeni u nastavku.

| Redni broj | Ime i prezime / Naziv | OIB | Sjedište / Adresa | Iznos utvrđene tražbine (EUR) | Iznos osporene tražbine (EUR) / osporavatelj / razlog osporavanja |
|------------|----------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | ADDIKO BANK d.d. (prije HYPO-ALPE-ADRIA BANK d.d.) | 14036333877 | Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb | 59.706,85 | 0,00 |
| 2 | BATUR PROJEKT d.o.o. | 70775678573 | Ulica Nikole Jurišića 14B, 23000 Zadar | 15.606,92 | 0,00 |
| 3 | BOŽO VRKIĆ | 05926433396 | Andrije Hebranga 6B, 23000 Zadar | 0,00 | 334.000,00/ dužnik/ vodi se sudski postupak kod Općinskog suda u Zadru pod poslovnim brojem P-2233/2023, radi isplate, Božo Vrkić nema nikakvih ugovora, predugovora i/ili računa za predmetni postupak |
| 4 | DOMUS SESVETE d.o.o. | 81806367106 | Zagrebačka cesta 123, 10360 Sesvete | 6.152,90 | 0,00 |
| 5 | ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d. | 23057039320 | Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka | 69.985,55 | 0,00 |

| Redni broj | Ime i prezime / Naziv | OIB | Sjedište / Adresa | Iznos utvrđene tražbine (EUR) | Iznos osporene tražbine (EUR) / osporavatelj / razlog osporavanja |
|------------|--------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6 | FINANCIJSKA AGENCIJA | 85821130368 | Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb | 663,61 | 0,00 |
| 7 | ANA KRPETA, vl. KONTA računovodstveno-knjigovodstveni servis | 95756933409 | Kardinala A. Stepinca 106, 23211 Pakoštane | 1.520,00 | 0,00 |
| 8 | REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINANCIJA, POREZNA UPRAVA | 18683136487 | Katančićeva 5, 10000 Zagreb | 18.068,00 | 229.139,40/ dužnik/ za osporeni dio tražbine vjerovnik je SR Njemačka, Porezna uprava, nisu dostavljeni relevantni dokazi o postojanju tražbine (izvadak iz poslovnih knjiga, obračun i/ili dr.) poduzete pravne radnje: SR Njemačka, Porezna uprava, oznaka predmeta: 26 219 17716, za osporeni iznos vodi se žalbeni postupak (dvostruko oporezivanje) jer da je SR Njemačka, Porezna uprava dužna dužniku 81.550,80 eura |
| 9 | PRIVREDNA BANKA ZAGREB - DIONIČKO DRUŠTVO | 02535697732 | Radnička cesta 50, 10000 Zagreb | 41.355,79 | 0,00 |
| 10 | SILVIJA VRKIĆ | 96508784927 | Lužine 11A, 23207 Gornje Raštane | 106.193,28 | 0,00 |

Vjerovnik BOŽO VRKIĆ iz Zadra, Andrije Hebranga 6B, OIB: 05926433396, čija je tražbina osporena od strane dužnika i povjerenika u iznosu od 334.000,00 eura, a za koju osporenu tražbinu isti nema ovršnu ispravu upućuju se, da u roku od 8 (osam) od pravomoćnosti rješenja o potvrđi predstečajnog sporazuma ili od pravomoćnosti rješenja o obustavi predstečajnog postupka, pokrenu parnicu protiv predstečajnog dužnika DALMACIJA THERM d.o.o., Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), Lužine 11/A, OIB: 19476697391, radi utvrđivanja osporene tražbine, odnosno predloži nastavak parnice ako je u vrijeme otvaranja predstečajnog postupka već pokrenut parnični postupak u odnosu na osporenu tražbinu jer će se inače smatrati da je odustao od prava na vođenje parnice.

Dužnik DALMACIJA THERM d.o.o., Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), Lužine 11/A, OIB: 19476697391 se radi dokazivanja osnovanosti svog osporavanja upućuje, da u roku od 8 (osam) dana od pravomoćnosti rješenja o potvrdi predstečajnog sporazuma ili od pravomoćnosti rješenja o obustavi predstečajnog postupka pokrene parnicu protiv vjerovnika REPUBLIKE HRVATSKE, Ministarstva financija, Porezne uprave, Zagreb, Katančićeva 5, OIB: 18683136487, za osporeni iznos tražbine od 229.139,40 eura, odnosno u navedenom roku predloži nastavak parnica ako je u vrijeme otvaranja predstečajnog postupka već pokrenut parnični postupak u odnosu na osporenu tražbinu jer će se inače smatrati da je osporavanje otklonjeno.

17.1.1. *Osporene tražbine*

Za prije navedene osporene tražbine u financijskim izvještajima i/ili planu restrukturiranja nije izvršena rezervacija s obzirom na procjenu rukovodstva Dužnika da je vjerojatnost odljeva po istima mala.

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste sporne tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 30% 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.

17.1.2. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamstva i/ili sudužništva

Dužnik ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po solidarnom jamstvu Dužnika prema vjerovniku ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d., Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka, OIB: 23057039320, za glavnog dužnika SILVIJA VRKIĆ, OIB: 96508784927, Gornje Raštane, Lužine 11A (u daljnjem tekstu: Glavni dužnik) u iznosu od 21.321,73 EUR, a koji je glavni dužnik, odnosno direktni/osobni dužnik istom vjerovniku u navedenom iznosu.

Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po jamstvima i/ili sudužništvima nisu bilančna obveza Dužnika, te Dužnik 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)), ali je u predstečajnom postupku isti utvrđen sukladno prijavi vjerovnika.

Dužniku 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 Dužnik neće biti pozvan na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine. Ukoliko bi Dužnik ipak bio pozvan na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine, odnosno preostalog dijela duga Glavnog dužnika u datom trenutku, Dužnik će isto ispuniti uz jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 30% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje 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.

Za iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine u financijskim izvještajima i/ili planu restrukturiranja Dužnika 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 Dužniku, te je stoga procjena rukovodstva da u tom slučaju isto u konačnici neće imati negativan učinak na Dužnika, odnosno neto efekt će biti nula/neutralan.

17.2. 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.

17.2.1. Vjerovnici 1. skupine: **NEOSIGURANE TRAŽBINE**

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

Tražbina će se 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 počka | Nova glavnica nakon počka | Iznos mjesečnog anuiteta |
|------------|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|
| 1 | ADDIKO BANK d.d. (prije HYPO-ALPE-ADRIA BANK d.d.) | 14036333877 | Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb | 59.706,85 | 18,70% | 30% | 17.912,05 | 41.794,80 | 1.880,77 | 43.675,57 | 995,96 |
| 2 | BATUR PROJEKT d.o.o. | 70775678573 | Ulica Nikole Jurišića 14B, 23000 Zadar | 15.606,92 | 4,89% | 30% | 4.682,08 | 10.924,84 | 491,62 | 11.416,46 | 260,34 |
| 3 | DOMUS SESVETE d.o.o. | 81806367106 | Zagrebačka cesta 123, 10360 Sesvete | 6.152,90 | 1,93% | 30% | 1.845,87 | 4.307,03 | 193,82 | 4.500,85 | 102,64 |
| 4 | ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d. | 23057039320 | Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka | 69.985,55 | 21,92% | 30% | 20.995,66 | 48.989,89 | 2.204,55 | 51.194,44 | 1.167,41 |
| 5 | FINANCIJSKA AGENCIJA | 85821130368 | Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb | 663,61 | 0,21% | 30% | 199,08 | 464,53 | 20,90 | 485,43 | 11,07 |
| 6 | ANA KRPETA, vl. KONTO računovodstveno-knjigovodstveni servis | 95756933409 | Kardinala A. Stepinca 106, 23211 Pakoštane | 1.520,00 | 0,48% | 30% | 456,00 | 1.064,00 | 47,88 | 1.111,88 | 25,35 |
| 7 | REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINACIJA, POREZNA UPRAVA | 18683136487 | Katanićeva 5, 10000 Zagreb | 18.068,00 | 5,66% | 30% | 5.420,40 | 12.647,60 | 569,14 | 13.216,74 | 301,39 |
| 8 | PRIVREDNA BANKA ZAGREB - DIONIČKO DRUŠTVO | 02535697732 | Radnička cesta 50, 10000 Zagreb | 41.355,79 | 12,95% | 30% | 12.406,74 | 28.949,05 | 1.302,71 | 30.251,76 | 689,85 |
| 9 | SILVIJA VRKIĆ | 96508784927 | Lužine 11A, 23207 Gornje Raštane | 106.193,28 | 33,26% | 30% | 31.857,99 | 74.335,29 | 3.345,08 | 77.680,37 | 1.771,36 |
| UKUPNO | | | | 319.252,90 | 100% | | 95.775,87 | 223.477,03 | 10.056,47 | 233.533,50 | 5.325,37 |



17.3. 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 i/ili izlučnom pravu, ili manjem iznosu, a sve 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 programa ostatka duga po osiguranim obvezama, odnosno razlučnim i/ili izlučnim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog programa 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 2025.-2030. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 7. ožujka 2025. godine.

Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), 7. ožujka 2025. godine

UPRAVA:

PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke DALMACIJA THERM d.o.o., Gornje Raštane (Općina Sveti Filip i Jakov), Lužine 11A (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 zasnivaju 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 drugom 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