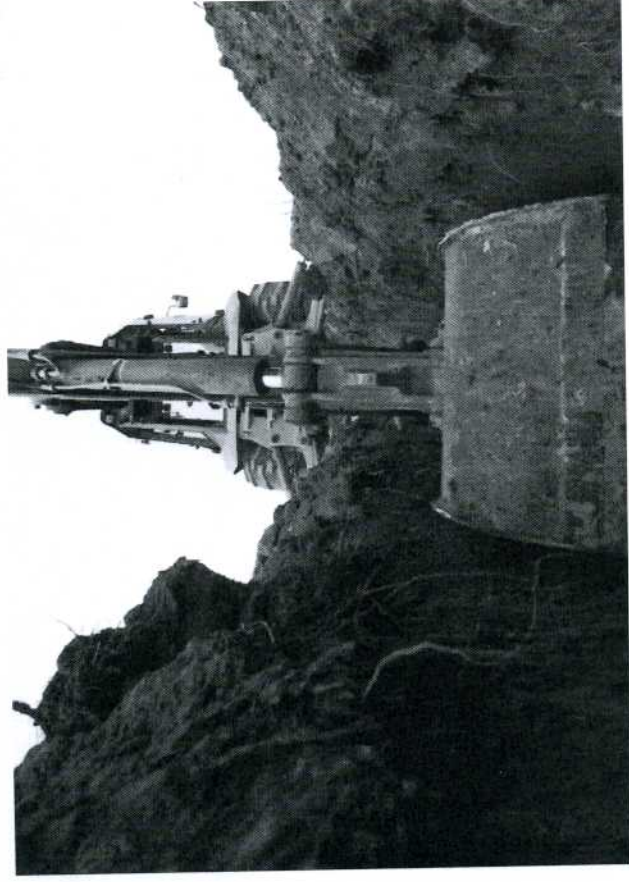


# MAAČ-GRADNJA d.o.o.



POSREDOVAČKI SUD  
ZAGREB  
S. 1. 1. 2018.  
U. 1. 1. 2018.  
POSREDOVAČKI SUD  
ZAGREB  
S. 1. 1. 2018.  
U. 1. 1. 2018.

*Prijedlog plana financijskog i operativnog restrukturiranja  
(2018. - 2023.)*

U Zagrebu, 25.01.2018.

## SADRŽAJ:

*POPIS PRILOGA	2
1. UVOD	3
1.1. Opći podaci	4
1.1.1. Predmet poslovanja	4
1.1.2. Uprava tvrtke	4
1.1.3. Vlasnička struktura	5
1.1.4. Operativno poslovanje i tržišna situacija	6
1.1.5. Analiza zaposlenih	7
1.1.6. Financijsko izvješće na 30.09.2017. godine	8
1.1.7. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	15
1.1.8. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka	16
1.1.9. Ukupne obveze društva	17
2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	19
3. OPIS MJERA FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	20
3.1. Izračun financijskih mjera na manjak likvidnih sredstava	23
4. OPIS MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE	24
4.1. Izračun učinka operativnih mjera na poslovanje	25
5. PLAN POSLOVANJA ZA NAREDNIH 5 GODINA	26
6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN PETOGODIŠNJEG	29
RAZDOBLJA	29
7. PONUDA VJEROVNICIMA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU	30
8. ROKOVI ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE	30
9. PLANIRANI TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA	32

**\*POPIS PRILOGA**

- **Popis imovine i obveza dužnika:**

1. Popis pojedinačnih obveza prema svim vjerovnicima
2. Popis dužnikovih dužnika
3. Popis tražbina radnika
4. Izjava da sklapanje predstečajnog postupka neće utjecati na tražbine radnika
5. Popis nekretnina dužnika + zk izvaci
6. Popis pokretnina dužnika
7. Popis razlučnih prava
8. Popis izlučnih prava
9. Visina prosječnih mjesečnih troškova

- **Ostalo**

10. Obavijest vjerovnicima o podnošenju zahtjeva za pokretanje predstečajnog postupka
11. Popis svih postupaka pred sudovima ili javnopravnim tijelima u kojima je dužnik stranka + dokazi
12. GFI – podaci



## 1. UVOD

Tvrtka MAAČ-GRADNJA d.o.o pokreće predstečajni postupak radi pristizanja nenaplativih potraživanja i nelikvidnosti poslovanja, te blokade poslovnog računa. Daljnja blokada računa uzrokovala bi dugoročnu nelikvidnost što bi nedvojbeno imalo dalekosežne negativne posljedice za nastavak poslovanja, a u konačnici bi vjerojatno dovelo i do prekida poslovanja, odnosno stečaja.

MAAČ-GRADNJA d.o.o. planira pokretanjem predstečajnog postupka prema Stečajnom Zakonu (NN 71/15, 104/17) deblokirati svoj poslovni račun, što je ujedno i preduvjet za nastavak redovnog poslovanja. Deblokada računa omogućit će nastavak dosadašnjeg poslovanja, odnosno nastavak s obavljanjem građevinskih radova.

Deblokada računa i odgoda plaćanja starih obaveza za vrijeme trajanja postupka te reprogram istih, vratit će tvrtku u stanje likvidnosti, a kroz program operativnog i financijskog restrukturiranja stvorit će se preduvjeti za uspješan nastavak poslovanja i nakon završetka predstečajnog postupka.

Glavni cilj pokretanja postupka je nastavak poslovanja i podmirenje dugovanja prema vjerovnicima u najvećoj mogućoj mjeri.

Dodatni argument za donošenje Rješenja o otvaranju predstečajnog postupka kao preduvjeta za nastavak poslovanja je i činjenica da je dužnik MAAČ-GRADNJA d.o.o. i u blokadi nastavio poslovati te i u blokadi svakim danom smanjuje svoje obaveze, No, bez provođenja predstečajnog postupka, dužnik nije u mogućnosti restrukturirati tvrtku i podmiriti obaveze vjerovnicima.

Svi podaci u daljnjem tekstu usklađeni su s financijskim izvješćima na dan 31.12.2017. godine.

Opći podaci

MAAČ-GRADNJA d.o.o. poduzeće je sa sjedištem na adresi Zeleni trg 4, Zagreb, OIB: 67937005999, MB: 080483873.

Naziv: MAAČ-GRADNJA d.o.o. za građenje, trgovinu i usluge

Sjedište: Zeleni trg 4, Zagreb

MBS: 080483873

OIB: 67937005999

Godina osnivanja: 2004.

Temeljni kapital: 1.120.000,00 kuna

Osoba ovlaštena za zastupanje:

Andrijano Čarapina, OIB: 63311358992, Zagreb, Vrisnička 16, privremeni upravitelj

Broj zaposlenih na dan 31.12.2017. godine: 2 zaposlenika

Predmet poslovanja

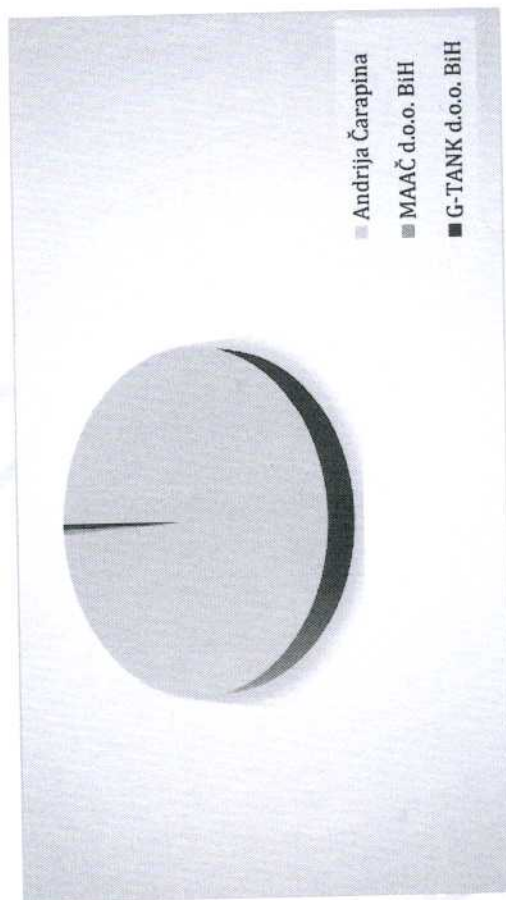
- \* Projektiranje, građenje i nadzor
- \* Kupnja i prodaja robe
- \* Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- \* Zastupanje inozemnih tvrtki

## Uprava tvrtke

Osoba ovlaštena za zastupanje je Andrijano Čarapina, privremeni upravitelj. Nakon restrukturiranja uprava tvrtke neće se mijenjati.

## Vlasnička struktura

Tvrtka MAAČ-GRADNJA d.o.o. je u 100%-tnom privatnom vlasništvu, a vlasnici su MAAČ d.o.o. BiH, G-TANK d.o.o. BiH I Andrija Čarapina. Nakon restrukturiranja vlasnička struktura tvrtke neće se mijenjati. U nastavku se nalazi grafički prikaz vlasničke strukture prije i nakon mjera restrukturiranja.



Vlasnička struktura prije i nakon mjera restrukturiranja

### Operativno poslovanje i tržišna situacija

Tvrtka MAAČ-GRADNJA d.o.o. bavi se niskogradnjom. Pretežita djelatnost je obavljanje građevinskih radova u području sanacije pruga, iskopa cjevovoda i plinovoda.

Tvrtka MAAČ-GRADNJA d.o.o. kvalitetna je tvrtka s profesionalnim pristupom poslovnim zadacima. Radno i životno iskustvo vlasnika, odnosno direktora i ostalih suradnika neosporan su dokaz kvalitete njihovih proizvoda i usluga te dobre prihvaćenosti na tržištu, no ekonomska kriza je utjecala na smanjenje prometa, a na poslijetku, blokada računa je potpuno onemogućila redovno poslovanje.

Tvrtka u uvjetima nelikvidnosti, nesolventnosti i u konačnici s blokadom računa, nije u mogućnosti posloovati i podmirivati dugove. Svejedno, tvrtka uvijek nastoji ići u korak s vremenom i osluškivati želje i potrebe tržišta. Poduzimaju sve moguće mjere kako bi povećali promet, vratili dugove i nastavili s redovnim poslovanjem.

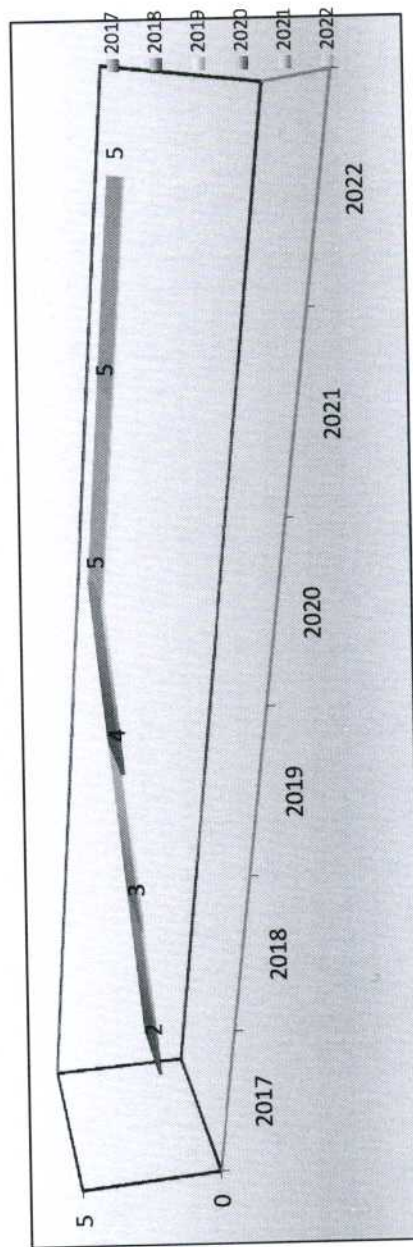


### Analiza zaposlenih

Tvrtka prije pokretanja predstečajnog postupka ima 2 zaposlenika. Nakon restrukturiranja planiraju zaposliti 3 dodatna radnika i to u naredne četiri poslovne godine.

Planirano kretanje broja zaposlenih prikazano je grafičkim prikazom u nastavku, a odnosi se na period od 2017. g. - 2022. g. Grafički prikaz prikazuje povećanje broja zaposlenih u odnosu na prethodne godine (prosječan broj zaposlenih) što je rezultat restrukturiranja tvrtke i povećanja prodaje do kojeg se došlo kroz projekciju budućeg poslovanja tvrtke.

Projekcija broja zaposlenih



Grafički prikaz: Plan kretanja broja zaposlenih po godinama



# Financijsko izvješće na 31.12.2017. godine

Bilanca na dan 31.12.2017. pokazuje da je potraživanje tvrtke ukupno 2.303.917 kn, dok obveze iznose 7.001.577,13 kn, i prioritetne tražbine u iznosu od 79.227,71 kn. Istovremeno tvrtka ima dugotrajnu imovinu u vrijednosti 1.157.987 kn, što je dobra osnova za nastavak uspješnog poslovanja.

Rezultati poslovanja dati su u računu dobiti i gubitka (31.12.2017.) u nastavku, dok grafički prikazi pokazuju komparaciju prihoda i rashoda, potraživanja i obaveza.

Obrazac  
POD-RDG

## RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: 67937005999; MAAČ-GRADNJA d.o.o.	Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>		1.841.314	1.328.286
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe			
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)		1.728.241	931.392
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga			
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe		113.073	396.894
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)		1.427.342	1.873.277
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>			
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		286.800	479.258
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)		180.404	381.819
a) Troškovi sirovina i materijala			
b) Troškovi prodane robe		106.396	97.439
c) Ostali vanjski troškovi		351.538	175.695
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)		222.430	125.373
a) Neto plaće i nadnice		28.100	30.008
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		101.008	20.314
c) Doprinosi na plaće		132.510	127.198
4. Amortizacija			

5. Ostali troškovi	215.346	145.082
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)		
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
b) Rezerviranja za porezne obveze		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove		
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		
f) Druga rezerviranja		
8. Ostali poslovni rashodi	441.148	946.044
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	77.041	40.103
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjeljućim interesima		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe		
4. Ostali prihodi s osnovne kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova		
7. Ostali prihodi s osnovne kamata	61.461	40.103
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	15.580	
10. Ostali financijski prihodi	181.409	59.166
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>		
1. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe		
3. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi		
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	181.409	59.166
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)		
7. Ostali financijski rashodi		
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM</b>		
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>		
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM</b>		

VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	1.918.355	1.368.389
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	1.608.751	1.932.443
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	309.604	-564.054
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	309.604	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	0	564.054
XII. POREZ NA DOBIT	150.412	39.600
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	159.192	-603.654
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	159.192	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	0	603.654



U nastavku slijedi bilanca tvrtke na dan 31.12.2017.

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2017.

Obrazac  
POD-BIL

Obveznik: 67937005999; MAAČ-GRADNJA d.o.o.		Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
Naziv pozicije			
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>			
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>			
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>		1.285.186	1.157.987
1. Izdaci za razvoj		0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava			
3. Goodwill			
4. Predjmovi za nabavu nematerijalne imovine			
5. Nematerijalna imovina u pripremi			
6. Ostala nematerijalna imovina		1.285.186	1.157.987
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>		777.175	777.175
1. Zemljište		505.711	378.512
2. Građevinski objekti			
3. Postrojenja i oprema			
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina			
5. Biološka imovina			
6. Predjmovi za materijalnu imovinu			
7. Materijalna imovina u pripremi		2.300	2.300
8. Ostala materijalna imovina			
9. Ulaganje u nekretnine		0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>			
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			



6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjeljujućim interesom			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	143.000	4.903.264	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično		213.189	
9. Ostala financijska imovina			
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	216.267	1.400	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI			
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	9.374.461	8.579.757	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI			
<b>PASIVA</b>			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	950.660	347.007	
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	1.120.000	1.120.000	
II. KAPITALNE REZERVE			
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0	0	
1. Zakonske rezerve			
2. Rezerve za vlastite dionice			
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			
4. Statutarne rezerve			
5. Ostale rezerve			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE			
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	0	0	
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju			
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova			
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu			
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)			
1. Zadržana dobit	-328.532	-169.339	
2. Preneseni gubitak	87.150	87.150	
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	415.682	256.489	
1. Dobit poslovne godine	159.192	-603.654	
2. Gubitak poslovne godine	159.192	603.654	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES			
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	0	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze			
2. Rezerviranja za porezne obveze			
3. Rezerviranja za započete sudske sporove			
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima			



6. Druga rezerviranja	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>		
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjeljujućim interesom		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjeljujućim interesom		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
7. Obveze za predujmove		
8. Obveze prema dobavljačima		
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Ostale dugoročne obveze		
11. Odgođena porezna obveza	7.263.029	7.086.319
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>		
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjeljujućim interesom	5.341.620	5.310.424
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjeljujućim interesom	50.000	399.946
5. Obveze za zajmove, depozite i slično		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	560.199	551.291
7. Obveze za predujmove	1.035.909	668.718
8. Obveze prema dobavljačima		
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Obveze prema zaposlenicima	68.424	79.228
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	176.115	60.786
12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
14. Ostale kratkoročne obveze	30.762	15.926
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	1.160.772	1.146.431
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	9.374.461	8.579.757
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>		

56

**Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje**

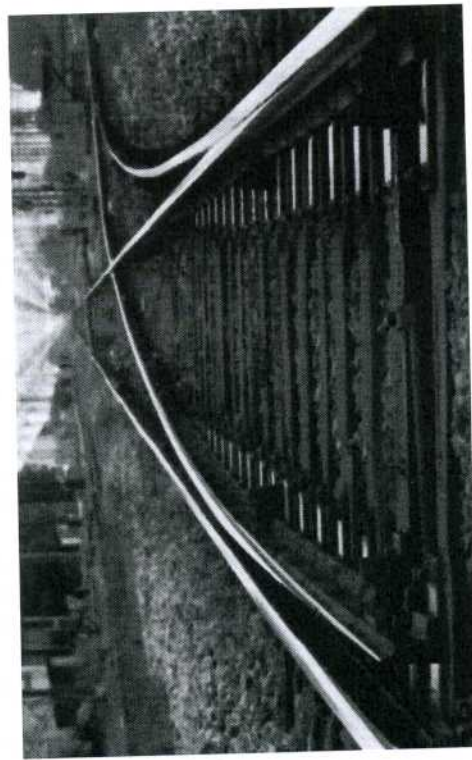
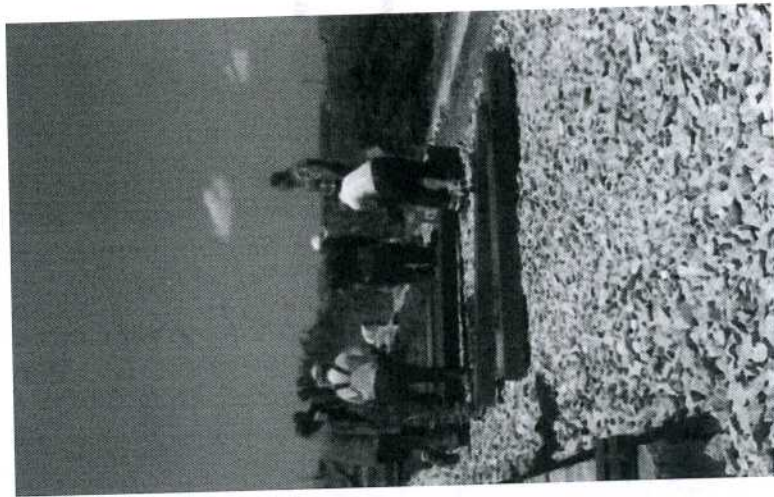
Sukladno čl. 4. Stečajnog Zakona, u uvjetima nastupa nelikvidnosti koje se ogleda u nemogućnosti da MAAČ-GRADNJA d.o.o. poduzetim mjerama financijskog restrukturiranja izvan predstečajnog postupka sam uspostavi stanje likvidnosti, tvrtka MAAČ-GRADNJA d.o.o. pokreće predstečajni postupak. Prijetea nesposobnost za plaćanje evidentna je, a ogleda se u činjenici da:

- Dužnik u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje, odnosno da je na dan predaje Prijedloga za pokretanje predstečajnog postupka do 60 dana u blokadi što je dokazao potvrdom sa Fine o danima blokade i Očevidnikom o redosljedu plaćanja, priloženom Prijedlogu za pokretanje predstečajnog postupka. Bez provedba mjera financijskog i operativnog restrukturiranja, tvrtka neće biti u mogućnosti podmirivati obaveze u skladu sa zakonskim rokovima.

### Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka

Ključni događaj koji je doveo tvrtku MAAČ-GRADNJA d.o.o. do predstečajnog postupka je ekonomska kriza u zemlji kao i nenaplata potraživanja.

Sve ovo uzrokovalo je nelikvidnost i nesolventnost, a u konačnici i blokadu računa. Tvrtka MAAČ-GRADNJA d.o.o. nije u mogućnosti uz svoje redovne obveze podmirivati obveze prema vjerovnicima, a u uvjetima blokade nemoguće je dalje poslovati te zbog toga pokreće predstečajni postupak.





## Ukupne obveze društva

Obveze društva MAAČ-GRADNJA d.o.o. na dan 31.12.2017. prikazane su kako slijedi:

Tablica 1: Obveze koje sudjeluju u predstečajnom postupku

RB	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE	STRUKTURA
1	32877495346	BRADARA d.o.o.	21.282,63	0,30%
2	63311358992	ČARAPINA ANDRIJANO	15.926,27	0,23%
3	74588411644	Čarapina Marina	425.324,79	6,07%
4	36523098396	EFFECTUS d.o.o.	92,00	0,00%
5	18773109214	ELF BAU d.o.o.	150,00	0,00%
6	75903576673	HEIGL ITM j.d.o.o.	113,00	0,00%
7	49617677906	LAGER BAŠIĆ d.o.o.	46.921,64	0,67%
8	65308165410	MAAČ MOSTAR d.o.o.	6.261.061,27	89,42%
9	53859266220	MARKETING KONTAKT d.o.o.	150,00	0,00%
10	18683136487	MINISTARSTVO FINACIJA	60.786,07	0,87%
11	32115639937	MIRTEX INTERNATIONAL d.o.o.	57.944,88	0,83%
12	64237349892	SLJEME UGOSTITELJSTVO	67.362,06	0,96%
13	71982859977	ŠULE PROMET d.o.o.	9.280,00	0,13%
14	29743547503	TRIGLAV OSIGURANJE	13.219,20	0,19%
15	82752153530	ZAGREB INSPEKT	8.628,32	0,12%
16	80876958497	ZE-PROM d.o.o.	13.335,00	0,19%
		<b>Ukupno:</b>	<b>7.001.577,13</b>	<b>100,00%</b>

Tablica 2: Prioritetne tražbine

RB	OIB	Ime i prezime radnika	Iznos obveze	Struktura
1	63311358992	ČARAPINA ANDRIJANO	40.877,79	51,60%
2	74588411644	ČARAPINA MARINA	37.476,32	47,30%
3	32494008924	VRANČIĆ MLADEN	873,60	1,10%
		<b>Ukupno:</b>	<b>79.227,71</b>	<b>100,00%</b>





## 2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U nastavku je prikazan izračun manjka likvidnih sredstava na dan 31.12.2017. godine.

POZICIJA	IZNOS
1. Građevinski objekti	378.512
2. Ostala materijalna imovina	2.300
3. Potraživanja od kupaca	1.605.892
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	631.038
5. Potraživanja od države i drugih institucija	5.048
6. Ostala potraživanja	61.939
7. Dani zajmovi, depoziti i slično	4.903.264
8. Ostala financijska imovina	213.189
9. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	1.400
<b>UKUPNO LIKVIDNA IMOVINA:</b>	<b>7.802.582,00</b>
1. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	5.310.424
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	399.946
3. Obveze za predujmove	551.291
4. Obveze prema dobavljačima	668.718
5. Obveze prema zaposlenicima	79.228
6. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	60.786
7. Ostale kratkoročne obveze	15.926
8. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	1.146.431
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>8.232.750,00</b>
<b>MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA:</b>	<b>-430.168,00</b>

Tablica 1: Izračun manjka likvidnih sredstava

Manjak likvidnih sredstava na dan 31.12.2017. godine prema bilančnim pozicijama iznosi **430.168,00 kn**, a isti je iskazan kao razlika obveza i likvidne imovine (brzo unovčive).



86

### 3. OPIS MJERA FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA

Vjerovnici koji sudjeluju u predstečajnom postupku, svrstani su u jednu grupu vjerovnika i čine ukupne obveze društva.

Tablica 1: Financijsko restrukturiranje

Opis	Visina tražbine	%
<b>NEOSIGURANE TRAŽBINE</b>	7.001.577	100,00%
<b>UKUPNO OBVEZE KOJE SUDJELUJU U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU:</b>	7.001.577	100,00%
Razlučni vjerovnici	0	100,00%
Izlučni vjerovnici	0	-
Prioritetne tražbine	79.228	-
<b>UKUPNO:</b>	79.228	100,00%
<b>SVEUKUPNO:</b>	7.080.805	100,00%

U svrhu financijskog restrukturiranja društva potrebno je poduzeti određene mjere financijskog restrukturiranja, sukladno prijedlogu predstečajnog postupka. Na taj način tvrtka će stabilizirati poslovanje, te će joj se omogućiti provedba mjera operativnog restrukturiranja s ciljem uspostave održivog modela poslovanja. Mjere financijskog restrukturiranja odnose se na otpis dijela obaveza i reprogram ostatka duga.

Prijedlog predstečajnog postupka po grupama vjerovnika:

- Dug prema grupi **VJEROVNICI** na dan 31.12.2017. godine iznosi 7.001.577,13 kn. Predlaže se otpis tražbina za 70%. Preostalih 30% tražbina otplatiti će se na 48 mjeseci uz dodatnih 12 mjeseci počeka, bez kamata, u jednakim mjesečnim anuitetima, počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku, svakog 15-tog u mjesecu.

RB	OIB	NAZIV VJEROVNICA	IZNOS OBVEZE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU	STRUKTURA
1	32877495346	BRADARA d.o.o.	21.282,63	14.897,84	6.384,79	0,30%
2	63311358992	ČARAPINA ANDRIJANO	15.926,27	11.148,39	4.777,88	0,23%
3	74588411644	Čarapina Marina	425.324,79	297.727,35	127.597,44	6,07%
4	36523098396	EFFECTUS d.o.o.	92,00	64,40	27,60	0,00%
5	18773109214	ELF BAU d.o.o.	150,00	105,00	45,00	0,00%
6	75903576673	HEIGL ITM j.d.o.o.	113,00	79,10	33,90	0,00%
7	49617677906	LAGER BAŠIĆ d.o.o.	46.921,64	32.845,15	14.076,49	0,67%
8	65308165410	MAAČ MOSTAR d.o.o.	6.261.061,27	4.382.742,89	1.878.318,38	89,42%
9	53859266220	MARKETING KONTAKT d.o.o.	150,00	105,00	45,00	0,00%
10	18683136487	MINISTARSTVO FINACIJA	60.786,07	42.550,25	18.235,82	0,87%
11	32115639937	MIRTEX INTERNATIONAL d.o.o.	57.944,88	40.561,42	17.383,46	0,83%
12	64237349892	SLJEME UGOSTITELJSTVO	67.362,06	47.153,44	20.208,62	0,96%
13	71982859977	ŠULE PROMET d.o.o.	9.280,00	6.496,00	2.784,00	0,13%
14	29743547503	TRIGLAV OSIGURANJE	13.219,20	9.253,44	3.965,76	0,19%
15	82752153530	ZAGREB INSPEKT	8.628,32	6.039,82	2.588,50	0,12%
16	80876958497	ZE-PROM d.o.o.	13.335,00	9.334,50	4.000,50	0,19%
		<b>Ukupno:</b>	<b>7.001.577,13</b>	<b>4.901.103,99</b>	<b>2.100.473,14</b>	<b>100,00%</b>



Prioritetne tražbine: Obveze po osnovu prioritetnih tražbina ne sudjeluju u predstečajnom postupku i iste će se prioritetno namiriti.

RB	OIB	Ime i prezime radnika	Iznos obveze	Struktura
1	63311358992	ČARAPINA ANDRIJANO	40.877,79	51,60%
2	74588411644	ČARAPINA MARINA	37.476,32	47,30%
3	32494008924	VRANČIĆ MLADEN	873,60	1,10%
		<b>Ukupno:</b>	<b>79.227,71</b>	<b>100,00%</b>

Efekt financijskog restrukturiranja očekuje se kroz početak od 12 mjeseci, čime će se društvu omogućiti ponovno uspostavljanje likvidnosti kroz dovršetak ugovorenih poslova i naplatu potraživanja u iznosu od 2.303.917 kn. Kroz otpis obveza očekuje se financijsko rasterećenje u iznosu od 4.901.103,99 kn. Sve ovo omogućit će tvrtci lakše vraćanje ostatka obveza.



### 3.1. Izračun financijskih mjera na manjak likvidnih sredstava

Nakon provedenih mjera financijskog restrukturiranja, društvo će sanirati manjak likvidnih sredstava tako da će nastati višak likvidnih sredstava od 4.470.935,99 kn, što će uz provedbu operativnih mjera omogućiti dugoročnu financijsku likvidnost jer će sve kratkoročne obveze dijelomito otpisati, a razliku pretvoriti u dugoročne obveze. U efekt financijskog restrukturiranja, uključen je utjecaj operativnih mjera te prodaja dugoročne imovine društva.

Tablica:

POZICIJA	IZNOS
1. Građevinski objekti	378.512
2. Ostala materijalna imovina	2.300
3. Potraživanja od kupaca	1.605.892
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	631.038
5. Potraživanja od države i drugih institucija	5.048
6. Ostala potraživanja	61.939
7. Dani zajmovi, depoziti i slično	4.903.264
8. Ostala financijska imovina	213.189
9. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	1.400
<b>UKUPNO LIKVIDNA IMOVINA:</b>	<b>7.802.582,00</b>
1. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	5.310.424
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	399.946
3. Obveze za predujmove	551.291
4. Obveze prema dobavljačima	668.718
5. Obveze prema zaposlenicima	79.228
6. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	60.786
7. Ostale kratkoročne obveze	15.926
8. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	1.146.431
<b>UKUPNO OBVEZE:</b>	<b>8.232.750,00</b>
<b>MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA</b>	<b>-430.168,00</b>
<b>UTJECAJ FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA</b>	<b>4.901.103,99</b>
<b>VIŠAK LIKVIDNIH SREDSTAVA NAKON MJERA FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA:</b>	<b>4.470.935,99</b>

#### 4. OPIS MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

Osim financijskog restrukturiranja tvrtke MAAČ-GRADNJA d.o.o. u predstečajnom postupku, čime će se obveze društva reprogramirati na duži vremenski period te time društvo dovesti u stanje likvidnosti, tvrtka planira poduzeti i slijedeće mjere operativnog restrukturiranja:

- Povećanje broja zaposlenih

Sukladno planovima, tvrtka će zaposliti 3 djelatnika u naredne četiri poslovne godine.

- Optimizacija radnih procesa

Odnosi se na smanjenje troškova u svim segmentima poslovanja (nabava, prodaja, administracija...) i povećanje iskorištenosti radne snage, ulaganje u nova stručna i upravljačka znanja te kao posljedica svega ovog povećanje efikasnosti.

- Povećanje prihoda

Tvrtka će tražiti dodatne izvore prihoda i usmjeriti nove napore na tržišta koja imaju interes za njihovu usluge, poglavito u inozemstvu.

- Povećanje profitabilnosti

Sukladno povećanju prodaje planira se i povećanje profitabilnosti koja će imati značajan učinak na poslovanje poduzeća. Također, potpuno će se promijeniti politika nabave gdje će se društvo okrenuti nabavi iz drugih zemalja, kako bi ostvarili veću profitabilnost te kako bi se prilagodili tržištu.

- Oglašavanje

Najvažnija stavka u poslovanju je oglašavanje i informiranje klijenata o vlastitim proizvodima i uslugama, što već intenzivno provode, te će nastaviti u tom smjeru.



163

#### 4.1 Izračun učinka operativnih mjera na poslovanje

Kroz segment operativnih mjera restrukturiranja, društvo će povećati profitabilnost za ukupno **598.399,00 kn**, u odnosu na prethodno razdoblje, čime će se postići optimalno, profitabilno poslovanje.

R.b.	Opis	Iznos
1	Povećanje profitabilnosti kroz Optimizaciju radnih procesa	189.400,00
2	Povećanje profitabilnosti kroz novi segment nabave	210.499,00
3	Povećanje profitabilnosti kroz operativne poslovne procese	198.500,00
	<b>Ukupno:</b>	<b>598.399,00</b>



## 5. PLAN POSLOVANJA ZA NAREDNIH 5 GODINA

Ključne pretpostavke projekcije poslovanja:

- Projekcija računa dobiti i gubitka utvrđena je za pet godina poslovanja, a podlogu za izračun čine utvrđene kategorije u Planu restrukturiranja (tržišne okolnosti, utjecaj na prodajnu i troškovnu učinkovitost, utjecaj financijskog restrukturiranja).
- Prihodi i bruto marža - Projekcija prihoda unutar prikazanog računa dobiti i gubitka temelji se na projekcijama za sve djelatnosti kojima se Društvo bavi, a interpretira se kroz ključne pokazatelje ekonomske efikasnosti od kojih su najvažniji:
  - Stabilizacija prihoda, povećanje bruto marže i poboljšanje naplate dodatnim instrumentima osiguranja, a zasnivaju se na predviđenom utjecaju projekta restrukturiranja kao i na likvidnom poslovanju do kojeg se došlo putem reprograma obveza
  - Rast prihoda kroz povećanje kanala prodaje (novi kupci, povećanje suradnje s postojećim kupcima, nova tržišta)
- Troškovi - projekcija troškova unutar prikazanog računa dobiti i gubitka temelji se na projiciranju svake pojedine stavke troškova, od kojih su ključni:
  - smanjenje operativnih troškova koje će se ostvariti kroz povećan opseg posla i veće marže

# Projekcija poslovanja (2018. - 2023.)

Planirani prihod									
R.b.	Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
1	Prihod	2.870.000	3.070.900	3.285.863	3.515.873	3.761.985	4.025.323		
	<b>Ukupno Prihod</b>	<b>2.870.000</b>	<b>3.070.900</b>	<b>3.285.863</b>	<b>3.515.873</b>	<b>3.761.985</b>	<b>4.025.323</b>		
Planirani troškovi poslovanja									
R.b.	Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
1	Sirovina i materijal	1.635.900	1.750.413	1.872.942	2.004.048	2.144.331	2.294.434		
2	Bruto plaće	108.000	162.000	216.000	270.000	270.000	270.000		
3	Financijski izdaci (kta)	86.100	92.127	98.576	105.476	112.860	120.760		
4	Amortizacija	189.300	189.301	189.302	189.303	189.304	189.305		
5	Ostalo	86.100	92.127	98.576	105.476	112.860	120.760		
	<b>Ukupni troškovi</b>	<b>2.105.400</b>	<b>2.285.968</b>	<b>2.475.396</b>	<b>2.674.303</b>	<b>2.829.354</b>	<b>2.995.259</b>		
Projekcija računa dobiti i gubitka									
R.b.	Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
I	Prihod	2.870.000	3.070.900	3.285.863	3.515.873	3.761.985	4.025.323		
II	Rashod	2.105.400	2.285.968	2.475.396	2.674.303	2.829.354	2.995.259		
a	Materijalni troškovi	1.722.000	1.842.540	1.971.518	2.109.524	2.257.191	2.415.194		
b	Bruto plaće	108.000	162.000	216.000	270.000	270.000	270.000		
c	Amortizacija	189.300	189.301	189.302	189.303	189.304	189.305		
d	Rashod financiranja	86.100	92.127	98.576	105.476	112.860	120.760		
III	Dobit prije oporezivanja	764.600	784.932	810.467	841.570	932.630	1.030.065		
IV	Porez na dobit	91.752	141.288	145.884	151.483	167.873	185.412		
V	Neto dobit	672.848	643.644	664.583	690.088	764.757	844.653		

Tablica 1: Projekcija budućeg poslovanja



906

Projicirani račun dobiti i gubitka iskazuje održivost predloženog poslovnog modela na razini neto dobiti. Tvrtka prihode temelji na povećanju prodaje.

U 2018. godini uz stabilizaciju prihoda te povećanje bruto marže i smanjenjem operativnih troškova, poslovanje tvrtke biti će pozitivno.

U nastavku prikazujemo prosječne mjesečne troškove za nesmetano poslovanje, a odnose se na osnovne troškove poslovanja tvrtke. U navedene troškove uključeni su samo minimalni troškovi bruto plaća, režijski troškovi (plin, struja, voda, naknade, telefoni i sl.) i ostali osnovni troškovi nužni za poslovanje. Navedeni troškovi ne uključuju financiranje materijala potrebnih za obavljanje poslovanja kao i ostale direktne troškove.

Tablica 3: Minimalni mjesečni troškovi

RB	OPIS	IZNOS
1	Režijski troškovi	5.964
2	Bruto plaće	8.650
3	Ostali troškovi	10.889
	<b>Ukupno:</b>	<b>25.503</b>



# 6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN PETOGODIŠNJEG

## RAZDOBLJA

Tvrtka će ostvarenjem navedenog Plana operativnog i financijskog restrukturiranja biti dovedena u stanje stabilnog, održivog i neograničenog poslovanja, sa stanjem obveza kako je prikazano u Bilanci na dan 31.12.2022. godine, kao zadnjeg dana za koji je sastavljen plan.

POZICIJA	31.12.2017.	31.12.2023.
1. Obveze prema društvima povezanim sudjeljujućim interesom	5.310.424	2.896.340
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	399.946	196.271
3. Obveze za predujmove	551.291	299.843
4. Obveze prema dobavljačima	668.718	334.350
5. Obveze prema zaposlenicima	79.228	0
6. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	60.786	41.596
7. Ostale kratkoročne obveze	15.926	8.905
8. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	1.146.431	496.580
<b>UKUPNO</b>	<b>8.232.750,00</b>	<b>4.273.885,00</b>

## 7. PONUDA VJEROVNICIMA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

Sukladno prethodno opisnom modelu, prijedlog predstečajnog postupka bazira se na otpisu dijela tražbina.

### Tražbine vjerovnika:

- Dug prema grupi **VJEROVNICI** na dan 31.12.2017. godine iznosi 7.001.577,13 kn. Predlaže se otpis tražbina za 70%. Preostalih 30% tražbina otplatiti će se na 48 mjeseci uz dodatnih 12 mjeseci počeka, bez kamata, u jednakim mjesečnim anuitetima, počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku, svakog 15-tog u mjesecu.

RB	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	IZNOS OBVEZE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU	STRUKTURA
1	32877495346	BRADARA d.o.o.	21.282,63	14.897,84	6.384,79	0,30%
2	63311358992	ČARAPINA ANDRIJANO	15.926,27	11.148,39	4.777,88	0,23%
3	74588411644	Čarapina Marina	425.324,79	297.727,35	127.597,44	6,07%
4	36523098396	EFECTUS d.o.o.	92,00	64,40	27,60	0,00%
5	18773109214	ELF BAU d.o.o.	150,00	105,00	45,00	0,00%
6	75903576673	HEIGL ITM j.d.o.o.	113,00	79,10	33,90	0,00%
7	49617677906	LAGER BAŠIĆ d.o.o.	46.921,64	32.845,15	14.076,49	0,67%
8	65308165410	MAAČ MOSTAR d.o.o.	6.261.061,27	4.382.742,89	1.878.318,38	89,42%
9	53859266220	MARKETING KONTAKT d.o.o.	150,00	105,00	45,00	0,00%
10	18683136487	MINISTARSTVO FINACIJA	60.786,07	42.550,25	18.235,82	0,87%
11	32115639937	MIRTEX INTERNATIONAL d.o.o.	57.944,88	40.561,42	17.383,46	0,83%
12	64237349892	SLJEME UGOSTITELJSTVO	67.362,06	47.153,44	20.208,62	0,96%
13	71982859977	ŠULE PROMET d.o.o.	9.280,00	6.496,00	2.784,00	0,13%
14	29743547503	TRIGLAV OSIGURANJE	13.219,20	9.253,44	3.965,76	0,19%
15	82752153530	ZAGREB INSPEKT	8.628,32	6.039,82	2.588,50	0,12%
16	80876958497	ZE-PROM d.o.o.	13.335,00	9.334,50	4.000,50	0,19%
Ukupno:			7.001.577,13	4.901.103,99	2.100.473,14	100,00%



## 8. ROKOVI ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE

---

Vjerovnici su svrstani u jednu grupu:

- Vjerovnici koji imaju neosiguranu tražbinu. Za njih je predložena otplata 70% od utvrđenih tražbina u 48 jednakih mjesečnih anuiteta, nakon isteka 12 mjeseci počeka, bez kamata.
- Prioritetne tražbine – Tražbine po osnovi bruto plaća radnika nisu predmet predstečajnog postupka i iste će se namiriti prioritetno.

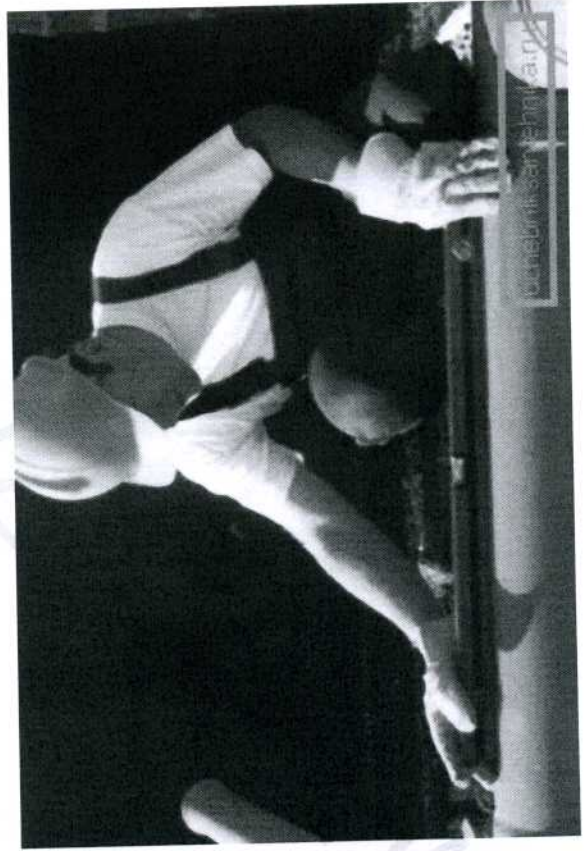
## 9. PLANIRANI TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA

Troškovi restrukturiranja podijeljeni su u skupine koji uključuju sljedeće grupe troškova:

- Administrativni troškovi - 10.000 kn
- Operativni troškovi restrukturiranja - 20.000 kn
- Ostali troškovi – 7.000 kn

Ukupno očekivani troškovi postupka restrukturiranja procijenjuju se na 37.000,00 kn.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja tvrtke MAAČ-GRADNJA d.o.o. za 2018. - 2023. godinu usvojio je i odobrio zakonski zastupnik tvrtke MAAČ-GRADNJA d.o.o. dana 25.01.2018. godine.





## OBAVIJEST VJEROVNICIMA O PODNOŠENJU ZAHTEJEVA ZA POKRETANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA

Uprava društva MAAČ-GRADNJA d.o.o., ovom izjavom, koja će biti objavljena putem javne objave na internet stranicama Ministarstva pravosuđa na e-oglasnoj ploči, obavještava sve vjerovnike o podnošenju zahtjeva za pokretanje predstečajnog postupka. Cilj pokretanja predstečajnog postupka je nastavak poslovanja i namirenje vjerovnika sukladno pravilu jednakosti i pravednosti poštujući sve odredbe Stečajnog zakona.

Sve obavijesti i dokumentacija vezane uz predstečajni postupak tvrtke MAAČ-GRADNJA d.o.o. bit će javno dostupne na internet stranicama Ministarstva pravosuđa na e-oglasnoj ploči. Ovim putem pozivamo sve vjerovnike tvrtke MAAČ-GRADNJA d.o.o. da podrže naš Plan restrukturiranja, a sve u svrhu nastavka poslovanja i namirenja tražbina vjerovnika te omogućavanja poslovanja našeg Društva.

Nakon prihvatanja Prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka za tvrtku MAAČ-GRADNJA d.o.o. od strane Trgovačkog suda, kontaktirat će se vjerovnici kako bi se pribavila zakonom propisana većina potrebna za prihvatanje Plana financijskog i operativnog restrukturiranja.

U Zagrebu, 25.01.2018.

MAAČ-GRADNJA d.o.o.

Andrijano Čarapina, privremeni upravitelj



*Čarapina*