

# KOSTKO d.o.o.

## PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA I ISPRAVE UZ PRIJEDLOG ZA OTVARANJE POSTUPKA PREDSTEČAJNE NAGODBE sukladno članku 16., 17., 26. i 27. Stečajnog zakona

U Zagrebu, 20. prosinca 2019. godine

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### SADRŽAJ

1. UVOD .....	4
1.1. Opće informacije .....	4
1.2. Pravni odnosi .....	4
1.3. Predmet poslovanja .....	5
1.4. Analiza zaposlenih .....	5
1.5. Povijest .....	6
1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika .....	6
1.6.1. Tržište .....	6
1.6.2. Računi dobiti i gubitka .....	6
1.6.3. Bilance .....	8
1.7. Financijski izvještaji na dan 31.10.2019. godine .....	10
1.7.1. Račun dobiti i gubitka .....	10
1.7.2. Bilanca .....	10
2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA .....	11
2.1. Opis činjenica i okolnosti .....	11
2.2. Manjak likvidnih sredstava .....	11
2.3. Mjere financijskog restrukturiranja .....	12
2.4. Mjere operativnog restrukturiranja .....	12
2.5. Plan poslovanja .....	13
2.5.1. Metodologija .....	14
2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze .....	14
2.5.3. Plan prodaje .....	15
2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka .....	16
2.5.5. Planirani novčani tok .....	17
2.5.6. Planirana bilanca .....	20
2.5.7. Planirani pokazatelji uspješnosti plana .....	22
2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja .....	24
2.7. Analiza tražbina .....	25
2.7.1. Tražbine radnika .....	25
2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika .....	25
2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika .....	25
2.7.4. Neosigurane tražbine .....	26
2.7.5. Uvjetne tražbine .....	27
2.7.6. Tražbine za koje se vodi postupak .....	27
2.8. Ponuda vjerovnicima .....	27
2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja .....	27
2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda .....	27
2.8.2.1. Svi vjerovnici .....	27

## Prijedlog Plana restrukturiranja

2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja .....	29
2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja .....	29
3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE .....	30
4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE .....	31

### **PRILOZI**

***Prilog 1- Tražbine radnika i prijašnjih radnika dužnika te Ministarstva financija – Porezna uprava iz radnog odnosa, otpremnine do iznosa propisanog zakonom, odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti***

***Prilog 2 – Nekretnine (ZK izvadci u prilogu) i pokretnine (kopije prometnih dozvola u prilogu) dužnika***

***Prilog 3 - Novčane tražbine dužnika prema dužnikovim dužnicima***

***Prilog 4 –Popis imovine dužnika***

***Prilog 5 - Imovinska prava dužnika na tuđim stvarima***

***Prilog 6 – Nenovčane tražbine dužnika***

***Prilog 7 – Druga prava koja čine imovinu dužnika***

***Prilog 8 – Novčana sredstva na računima dužnika***

***Prilog 9- Obveze dužnika unesene u poslovne knjige***

***Prilog 10 – Druge novčane i nenovčane obveze dužnika***

***Prilog 11 – Popis razlučnih prava na imovini dužnika***

***Prilog 12 – Popis Izlučnih prava***

***Prilog 13 – Prosječni mjesečni troškovi poslovanja dužnika u posljednjih godinu dana***

***Prilog 14 – Postupci pred sudovima i javnopravnim tijelima***

***Prilog 15 – Potvrda Financijske agencije o blokadi računa i novčanih sredstava ovršenika s očevidnikom***

***Prilog 16 – Izjava o broju zaposlenih***

***Prilog 17 – Financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka sukladno članku 26. stavak 1. alineja 1. Stečajnog zakona***

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 1. UVOD

Dužnik KOSTKO d.o.o., OIB: 67367164777, Zagreb (Grad Zagreb) Sokolska 54, (u nastavku teksta: Dužnik) odlučio je sukladno članku 16. Stečajnog zakona podnijeti prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka, a iz predstečajnih razloga iz članka 4. Stečajnog zakona.

Stoga Dužnik dostavlja ovaj plan financijskog restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.

#### 1.1. Opće informacije

Naziv:	KOSTKO d.o.o.
Adresa:	Zagreb (Grad Zagreb), Sokolska 54
Pravni oblik:	društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu
Država osnivanja:	Republika Hrvatska
OIB:	67367164777
Registarsko tijelo:	Trgovački sud u Zagrebu
MBS:	080899983
Temeljni kapital:	30.200.000,00 kuna
NKD:	38.20 Iznajmljivanje i upravljanje vlastitim nekretninama ili nekretninama uzetim u zakup (leasing)
Članovi društva:	Tomislav Filipović, OIB: 69450049523, Zagreb, ulica Ivana Banjavčića 5, jedini član društva
Osobe ovlaštene za zastupanje:	Tomislav Filipović, OIB: 69450049523, Zagreb, ulica Ivana Banjavčića 5, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno
Vlasništvo:	domaće 100 %
Veličina poduzetnika:	mali poduzetnik
Terminski plan projekta:	2020. – 2028.
Predviđeno trajanje restrukturiranja:	sedam godina

#### 1.2. Pravni odnosi

##### Pravni oblik:

Društvo s ograničenom odgovornošću.

##### Osnivački akt:

Izjava o osnivanju d.o.o. od 09.12.2013. godine.

Na temelju Odluke o izmjeni Izjave o osnivanju od 13. srpnja 2015. izmijenjena je važeća Izjava o osnivanju od 9. srpnja 2013. godine, te je potpuni tekst Izjave o osnivanju dostavljen u zbirku isprava.

Odlukom jedinog člana društva izmijenjen je temeljni akt društva - Izjava o osnivanju od 13.07.2015. godine, te je dana 02.05.2016. godine sačinjen novi tekst Izjave o osnivanju, dostavljen sudu i jedini je važeći.

Odlukom jedinog člana društva izmijenjen je temeljni akt društva - Izjava o osnivanju od 2. svibnja 2016. godine u članku 5. u dijelu koji se odnosi na temeljni kapital, te je dana 16. svibnja 2017. sačinjen potpuni tekst Izjave o osnivanju, dostavljen sudu i jedini je važeći.

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 1.3. Predmet poslovanja

Društvo posluje od 2014. godine, a registrirano je za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- \* poslovanje nekretninama
- \* iznajmljivanje strojeva i opreme bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- \* promidžba (reklama i propaganda)
- \* kupnja i prodaja robe
- \* obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- \* zastupanje stranih tvrtki
- \* pružanje usluga informacijskog društva
- \* pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
- \* pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- \* pružanje usluga smještaja
- \* pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- \* turističke usluge u nautičkom turizmu
- \* turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
- \* ostale turističke ponude
- \* turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- \* projektiranje, građenje, uporaba i uklanjanje građevina
- \* nadzor nad gradnjom
- \* računovodstveni poslovi
- \* športska rekreacija
- \* organiziranje koncerata, seminara, priredbi, revija, izložbi, festivala, zabavnih igara i sl.
- \* djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom prometu
- \* poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- \* proizvodnja električne energije
- \* prijenos električne energije
- \* distribucija električne energije
- \* opskrba električnom energijom
- \* organiziranje tržišta električnom energijom
- \* savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- \* upravljačke djelatnosti holding-društava
- \* stavljanje na tržište sadnog materijala
- \* stavljanje na tržište sjemena
- \* stručni poslovi prostornog uređenja
- \* djelatnost otpremništva
- \* djelatnost proizvodnje, stavljanja na tržište i korištenja kemikalija
- \* gospodarenje šumama
- \* proizvodnja, stavljanje na tržište ili uvoz šumskog reproduksijskog materijala

### 1.4. Analiza zaposlenih

Trgovačko društvo Dužnik, posluje od 1991. godine. Prosječan broj zaposlenih od 2014. godine do danas, kao i predviđen projekcijama daje se u ovoj tablici:

## Prijedlog Plana restrukturiranja

OPIS	2014	2015	2016	2017	2018	31.10.2019.
Broj zaposlenih	7	45	42	7	7	6

Isti broj zaposlenih planira se i u narednim godinama.

### 1.5. Povijest

KOSTKO d.o.o. je osnovana 2013. godine. Tvrtka se bavi Iznajmljivanje i upravljanje vlastitim nekretninama ili nekretninama uzetim u zakup, te prodajom nekretnina. Uz to se bavi i trgovinom građevnog materijala.

### 1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika

#### 1.6.1. Tržište

Od početka poslovanja društvo je upravljalo, te iznajmljivalo nekretnine koje je uzelo u zakup.

Društvo je iznajmljivalo dvije nekretnine i to trgovački centar Solidum na Jankomiru, te trgovački centar Pevec.

Prihode po osnovi najma od trgovačkog centra Solidum društvo je ostvarivalo do svibnja 2019. godine kada je prestao važiti ugovor o zakupu sa vlasnikom nekretnine.

Prihode po osnovi najma od Peveca društvo je ostvarivalo do veljače 2017. godine kada je potpisan sporazum o raskidu poslovnog odnosa.

S obzirom na prestanak dosadašnjeg poslovanja društvo se u toku 2019. godine intenzivnije počelo baviti prodajom nekretnina, te trgovanju građevnim materijalima. S obzirom na rast građevinskog sektora, te iskustvo u dosadašnjem poslovanju, a koje je uveliko vezano za nekretnine društvo planira nastaviti aktivnosti u tom sektoru.

#### 1.6.2. Računi dobiti i gubitka

U početku promatranog razdoblja 2014. godine poslovni prihodi su porasli za 86 %, godinu dana kasnije za još 15 % da bi 2017. godine bili značajno smanjeni. U ovoj godini značajno su porasli prihodi ali zbog prodaje nekretnina.

**Troškovi osoblja** u prosjeku su iznosili 19 % prihoda od prodaje.

**Varijabilni troškovi** jesu direktni troškovi prodanog, ovdje sadrže nabavnu vrijednost prodane robe.

**Fiksni troškovi** su prosječno činili 50 % prihoda od prodaje. Ovi troškovi obuhvaćaju materijalne troškove i troškove vanjskih usluga te ostale nematerijalne i ostale rashode. **Opće materijalne troškove** čine troškovi poput uredskog materijala, energije i goriva, rezervnih dijelova, sitnog inventara i drugih općih troškova poslovanja. **Troškovi vanjskih usluga** troškovi su najмова i zakupnina, usluge transporta, održavanja i goriva vozila, računovodstvene i savjetodavne usluge, telefona i interneta, komunalne usluge i tome slično.

**Troškovi amortizacije najvećim su dijelom** ovisili su o promjenama vrijednosti dugotrajne imovine i njenim otuđenjima. Kako prethodnih nekoliko godina nje bilo novih ulaganja značajnije vrijednosti.

**Ostali troškovi** su ostali nematerijalni troškovi i obuhvaćaju troškove službenih putovanja, osiguranja, članarine i doprinose te sudske troškove i pristojbe..

**Ostalih poslovni rashodi** sastoje se od povremenih i izvanrednih, naknadno utvrđenih rashoda, manjkova, otpise i sličnih rashoda.

**Financijski i drugi rashodi** sadrže troškove kamata i tečajne razlike.

## Prijedlog Plana restrukturiranja

**Rezultat poslovanja.** EBITDA je do 2017. godine iznosila prosječno 33,52 %, a kasnije je negativna zbog poteškoća u poslovanju.

OPIS	2014	2015	2016	2017	2018	31.10.2019.
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>12.709.567</b>	<b>36.471.133</b>	<b>42.262.670</b>	<b>10.955.758</b>	<b>2.875.593</b>	<b>35.141.990</b>
<b>Prihod od prodaje</b>	<b>12.709.567</b>	<b>36.471.133</b>	<b>42.262.670</b>	<b>10.955.758</b>	<b>2.875.593</b>	<b>35.141.990</b>
% prihoda od prodaje	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rast prodaje	0,00%	186,96%	15,88%	-74,08%	-73,75%	1122,08%
<b>POSLOVNI RASHODI (bez amort.)</b>	<b>11.021.004</b>	<b>17.836.868</b>	<b>26.965.817</b>	<b>12.515.327</b>	<b>21.397.722</b>	<b>43.293.522</b>
% prihoda od prodaje	0,00%	48,91%	63,81%	114,24%	744,12%	123,20%
Rast troškova	0,00%	61,84%	51,18%	-53,59%	70,97%	-83,44%
<b>Direktni troškovi prodanog COGS</b>	<b>3.602.663</b>	<b>4.001.362</b>	<b>10.576.187</b>	<b>367.153</b>	<b>-470.834</b>	<b>40.838.482</b>
% prihoda od prodaje	28,35%	10,97%	25,02%	3,35%	-16,37%	116,21%
Rast troškova	32,30%	11,07%	164,31%	-96,53%	-228,24%	-809,75%
<b>BRUTO KONTRIBUCIJA</b>	<b>9.106.904</b>	<b>32.469.771</b>	<b>31.686.483</b>	<b>10.588.605</b>	<b>3.346.427</b>	<b>-5.696.492</b>
Bruto marža %	71,65%	89,03%	74,98%	96,65%	116,37%	-16,21%
<b>Troškovi osoblja</b>	<b>991.737</b>	<b>3.374.112</b>	<b>4.772.036</b>	<b>2.287.168</b>	<b>1.312.208</b>	<b>1.030.502</b>
% prihoda od prodaje	7,80%	9,25%	11,29%	20,88%	45,63%	2,93%
Rast troškova	0,00%	240,22%	41,43%	-52,07%	-42,63%	-93,57%
<b>Fiksni troškovi</b>	<b>6.426.604</b>	<b>10.461.394</b>	<b>11.617.594</b>	<b>9.861.006</b>	<b>20.556.348</b>	<b>1.424.538</b>
% prihoda od prodaje	50,57%	28,68%	27,49%	90,01%	714,86%	4,05%
Rast troškova	319096,52%	62,78%	11,05%	-15,12%	108,46%	-99,43%
Troškovi materijala	1.472.570	2.237.987	6.011.394	5.008.607	817.739	411.394
% prihoda od prodaje	11,59%	6,14%	14,22%	45,72%	28,44%	1,17%
Rast troškova	40,87%	51,98%	168,61%	-16,68%	-83,67%	-95,88%
Troškovi usluga	4.740.669	7.571.058	4.414.149	2.612.694	7.314.282	810.783
% prihoda od prodaje	0,00%	20,76%	10,44%	23,85%	254,36%	2,31%
Rast troškova	47,27%	59,70%	-41,70%	-40,81%	179,95%	-99,09%
Ostali nematerijalni troškovi	213.365	215.649	897.151	656.400	226.407	201.362
% prihoda od prodaje	1,68%	0,59%	2,12%	5,99%	7,87%	0,57%
Rast troškova	0,00%	1,07%	316,02%	-26,84%	-65,51%	-92,72%
Ostali rashodi	0	436.700	294.900	1.583.305	12.197.920	999
% prihoda od prodaje	0,00%	1,20%	0,87%	16,45%	491,00%	0,02%
Rast troškova	0,00%	0,00%	-32,47%	436,90%	670,41%	-100,00%
<b>EBITDA</b>	<b>1.688.563</b>	<b>18.634.265</b>	<b>15.296.853</b>	<b>-1.559.569</b>	<b>-18.522.129</b>	<b>-8.151.532</b>
EBITDA marža %	13,29%	51,09%	36,19%	-14,24%	-644,12%	-23,20%
Rast EBITDA	0,00%	1003,56%	-17,91%	-110,20%	-1187,64%	-44,01%
Amortizacija	40.177	392.654	3.052.137	3.514.451	127.228	41.015

## Prijedlog Plana restrukturiranja

% prihoda od prodaje	0,32%	1,08%	7,22%	32,08%	4,42%	0,12%
<b>EBIT - Operativna dobit</b>	<b>1.648.386</b>	<b>18.241.611</b>	<b>12.244.716</b>	<b>-5.074.020</b>	<b>-18.649.357</b>	<b>-8.192.547</b>
EBIT marža %	12,97%	50,02%	28,97%	-46,31%	-648,54%	-23,31%
Rast EBIT	0,00%	1006,63%	-32,87%	-141,44%		-43,93%
Financijski prihodi	3.705	348.181	482.331	277.892	208.327	5.603
Financijski rashodi	6.145	450.229	423.092	260.507	414.941	3.507.940
<b>Rezultat financijskih aktivnosti</b>	<b>-2.440</b>	<b>-102.048</b>	<b>59.239</b>	<b>17.385</b>	<b>-206.614</b>	<b>-3.502.337</b>
Prihodi izvanrednih aktivnosti	141	0	0	0	0	3.293.451
Rashodi izvanrednih aktivnosti	86.383	0	0	0	0	5.294.806
<b>Rezultat izvanrednih aktivnosti</b>	<b>-86.242</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.001.355</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>12.713.413</b>	<b>36.819.314</b>	<b>42.745.001</b>	<b>11.233.650</b>	<b>3.083.920</b>	<b>38.441.044</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>11.153.709</b>	<b>18.679.751</b>	<b>30.441.046</b>	<b>16.290.285</b>	<b>21.939.891</b>	<b>52.137.283</b>
<b>Bruto dobit</b>	<b>1.559.704</b>	<b>18.139.563</b>	<b>12.303.955</b>	<b>-5.056.635</b>	<b>-18.855.971</b>	<b>-13.696.239</b>
<b>Porez na dobit</b>	<b>321.110</b>	<b>127.379</b>	<b>114.395</b>	<b>0</b>		
Efektivna porezna stopa	0,00%	0,70%	0,93%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Neto dobit</b>	<b>1.238.594</b>	<b>18.012.184</b>	<b>12.189.560</b>	<b>-5.056.635</b>	<b>-18.855.971</b>	<b>-13.696.239</b>
Neto profitna marža %	9,75%	49,39%	28,84%	-46,16%	-655,72%	-38,97%
Rast dobiti	0,00%	1354,24%	-32,33%	-141,48%		-72,64%

### 1.6.3. Bilance

**Imovina** društva u prethodnoj godini iznosila je 113.724.124 kn, a 31.10.2019. iznosila je 24.738.636 kn od čega 78,44 % čine potraživanja od kupaca.

**Zaliha** prosječno čine 42 % imovine, a 31.10.2018. smanjene zbog prodaje.

**Kratkoročne poslovne obveze** izvor su financiranja, od čega najviše obveze za kredite temeljem izdanih jamstava, sudužništva.

OPIS	2014	2015	2016	2017	2018	31.10.2019.
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>5.902.611</b>	<b>53.314.891</b>	<b>65.197.150</b>	<b>61.494.862</b>	<b>54.910.185</b>	<b>24.070.005</b>
% od imovine	67,41%	46,15%	48,39%	48,37%	48,28%	97,30%
Rast imovine	0,00%	803,24%	22,29%	-5,68%	-10,71%	-56,16%
<b>Novčana sredstva</b>	<b>175.590</b>	<b>264.634</b>	<b>1.517.410</b>	<b>86.753</b>	<b>8.006</b>	<b>12.956</b>
% od imovine	2,01%	0,23%	1,13%	0,07%	0,01%	0,05%
Rast imovine	0,00%	50,71%	473,40%	-94,28%	-90,77%	61,83%



## Prijedlog Plana restrukturiranja

Potraživanja od kupaca	903.470	882.706	1.355.757	997.301	663.846	19.405.367
% od imovine	10,32%	0,76%	1,01%	0,78%	0,58%	78,44%
Rast imovine	0,00%	-2,30%	53,59%	-26,44%	-33,44%	2823,17%
Ostala potraživanja	345.882	3.750.126	5.262.937	4.761.544	353.739	339.593
% od imovine	3,95%	3,25%	3,91%	3,75%	0,31%	1,37%
Rast imovine	0,00%	984,22%	40,34%	-9,53%	-92,57%	-4,00%
Zalihe	0	47.268.648	53.826.129	54.281.374	52.914.581	1.455.339
% od imovine	0,00%	40,91%	39,95%	42,70%	46,53%	5,88%
Rast imovine	0,00%	0,00%	13,87%	0,85%	-2,52%	-97,25%
Kratkoročna financijska imovina. fin. investicije	4.477.669	1.148.777	3.234.917	1.367.890	970.013	2.856.750
% od imovine	51,14%	0,99%	2,40%	1,08%	0,85%	11,55%
Rast imovine	0,00%	-74,34%	181,60%	-57,71%	-29,09%	194,51%
Dugotrajna imovina	2.853.260	62.073.970	69.524.820	65.632.620	58.813.939	668.631
% od imovine	32,59%	53,73%	51,61%	51,63%	51,72%	2,70%
Rast imovine	0,00%	2075,55%	12,00%	-5,60%	-10,39%	-98,86%
Materijalna i nematerijalna sredstva	2.853.260	55.290.574	65.682.070	61.933.192	58.288.913	126.292
% od imovine	32,59%	47,86%	48,75%	48,72%	51,25%	0,51%
Rast imovine	0,00%	1837,80%	18,79%	-5,71%	-5,88%	-99,78%
Dugotrajna financijska imovina		6.783.396	3.410.814	3.174.402	0	0
% od imovine	0,00%	5,87%	2,53%	2,50%	0,00%	0,00%
Rast imovine	0,00%	0,00%	-49,72%	-6,93%	-100,00%	0,00%
Dugoročna potraživanja			431.936	525.026	525.026	525.026
% od imovine	0,00%	0,00%	0,32%	0,41%	0,46%	2,12%
Rast imovine	0,00%	0,00%	0,00%	21,55%	0,00%	0,00%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblje i obračunati prihodi		141.101	0	0	0	0
% od imovine	0,00%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast imovine	0,00%	0,00%	-100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>AKTIVA - IMOVINA</b>	<b>8.755.871</b>	<b>115.529.962</b>	<b>134.721.970</b>	<b>127.127.482</b>	<b>113.724.124</b>	<b>24.738.636</b>
Rast imovine	0,00%	1219,46%	16,61%	-5,64%	-10,54%	-78,25%
Kratkoročne obveze	7.497.277	41.071.824	41.740.230	41.471.669	47.107.433	29.199.940
% od izvora	85,63%	35,55%	30,98%	32,62%	41,42%	118,03%
Rast izvora	0,00%	447,82%	1,63%	-0,64%	13,59%	-38,01%
Obveze prema dobavljačima	6.098.240	2.334.697	11.321.004	15.266.994	14.086.453	551.985
% od izvora	69,65%	2,02%	8,40%	12,01%	12,39%	2,23%
Rast izvora	0,00%	-61,72%	384,90%	34,86%	-7,73%	-96,08%
Ostale kratkoročne obveze	1.337.237	32.622.646	27.043.131	22.950.193	29.280.566	28.646.583
% od izvora	15,27%	28,24%	20,07%	18,05%	25,75%	115,80%
Rast izvora	0,00%	2339,56%	-17,10%	-15,13%	27,58%	-2,17%
Kratkoročne financijske obveze	61.800	6.114.481	3.376.095	3.254.482	3.740.414	1.372

## Prijedlog Plana restrukturiranja

	% od izvora	0,71%	5,29%	2,51%	2,56%	3,29%	0,01%
	Rast izvora	0,00%	9793,98%	-44,79%	-3,60%	14,93%	-99,96%
<b>Dugoročne obveze</b>		<b>0</b>	<b>51.000.000</b>	<b>59.106.047</b>	<b>57.441.756</b>	<b>57.381.756</b>	<b>0</b>
	% od izvora	0,00%	44,14%	43,87%	45,18%	50,46%	0,00%
	Rast izvora	0,00%	0,00%	15,89%	-2,82%	-0,10%	-100,00%
<b>Kapital</b>		<b>1.258.594</b>	<b>20.446.943</b>	<b>33.270.693</b>	<b>28.214.057</b>	<b>9.234.935</b>	<b>-4.461.304</b>
	% od izvora	14,37%	17,70%	24,70%	22,19%	8,12%	-18,03%
	Rast izvora	0,00%	1524,59%	62,72%	-15,20%	-67,27%	-148,31%
<b>Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>			<b>3.011.195</b>	<b>605.000</b>			
	% od izvora	0,00%	2,61%	0,45%	0,00%	0,00%	0,00%
	Rast izvora	0,00%	0,00%	-79,91%	-100,00%	0,00%	0,00%
<b>PASIVA - IZVORI IMOVINE</b>		<b>8.755.871</b>	<b>115.529.962</b>	<b>134.721.970</b>	<b>127.127.482</b>	<b>113.724.124</b>	<b>24.738.636</b>
	Rast izvora	0,00%	1219,46%	16,61%	-5,64%	-10,54%	-78,25%

### 1.7. Financijski izvještaji na dan 31.10.2019. godine

Financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka sukladno članku 26. stavak 1. alineja 1. Stečajnog zakona:

U nastavku se daju račun dobiti i gubitka, prema metodologiji propisanih obrazaca za izvještaje GFI-POD, a u prilogu ovog plana cjeloviti financijski izvještaji sa sadržajem propisanim Zakonom o računovodstvu.

#### 1.7.1. Račun dobiti i gubitka

U razdoblju od 1.1. do 31.10.2019. godine dužnik je ostvario 38.441.044 kn prihoda dok je u cijeloj prethodnoj godini, ostvario 8.224.103 kn prihoda.

U godišnjim financijskim izvještajima GFI-POD materijalni troškovi sadrže troškove prodanih nekretnina, nabavne vrijednosti prodane robe, opće materijalne troškove poput održavanja, energije, uredskog materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara i drugih općih troškova poslovanja kao i troškove vanjskih usluga: i prijevozne usluge, zatim intelektualne usluge, troškove reprezentacije, troškove pošte, telefona, održavanja uredske opreme, intelektualnih usluga, komunalne usluge i tome slično.

Troškovi osoblja obuhvaćaju troškove neto plaća te poreza i doprinosa iz i na plaće.

Troškovi amortizacije najvećim su dijelom odnose se na nematerijalna prava i opremu.

Ostali troškovi su ostali nematerijalni troškovi i obuhvaćaju troškove službenih putovanja, naknada radnicima, osiguranja, otpremnina, članarine i doprinose te sudske troškove i pristojbe.

#### 1.7.2. Bilanca

Dugotrajna imovina sastoji se od vozila i informatičke i druge uredske opreme.

Kratkotrajna imovina. Čine potraživanja za dane zajmove i depozite.

Kapital Dužnika sastoji se od upisanog kapitala i do sada ostvarenih rezultata poslovanja.

Dugoročne obveze. Dugoročne obveze čine obveze financijskog leasinga.

Kratkoročne obveze izvor su financiranja dužnika, većinom dobavljači, ali i investitori danim predujmovima.

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

Plan restrukturiranja pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja.

#### 2.1. Opis činjenica i okolnosti

**Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje sukladno članku 27 stavak 1. točka 1. Stečajnog zakona:**

UNICREDIT LEASING CROATIA d.o.o. aktiviralo je instrumente osiguranja te blokira žiro račun društva dana 25.11.2019. godine za iznos od 18.990,04 kn. Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Porezna uprava, područni ured Zagreb, Služba za nadzor poreza na dobit, dohodak i doprinosa donosi rješenje, te obračunava i zadužuje 1.120.157,73 kn razlike poreza. Predmetnim rješenjem nakon pravomoćnosti blokiran je račun društva.

Stoga Dužnik sukladno Stečajnom zakonu, ispunjava uvjete za pokretanje postupka predstečajne nagodbe, i to zbog insolventnosti i nelikvidnosti (članak 4. Zakona) jer više nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmirivati dospjele obveze i da poduzetim mjerama izvan postupka predstečajne nagodbe nije bilo u mogućnosti uspostaviti stanje likvidnosti, pribaviti nove izvore financiranja i nastaviti s poslovanjem.

#### 2.2. Manjak likvidnih sredstava

**Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja sukladno članku 27 stavak 1. točka 2. Stečajnog zakona:**

Kratkoročna potraživanja iznose 22.601.710 kn, dok kratkoročne obveze uvećane za obveze po dospelim jamstvima iznose 29.746.677 kn, pa manjak likvidnih sredstava iznosi 7.144.967 kn. Obzirom da je naplata kratkotrajne financijske imovine neizvjesna nedostatak likvidnih sredstava značajno je veći. Stanje kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza iskazanih u financijskim izvještajima na dan 31.10.2019. godine:

##### Kratkoročna potraživanja i kratkoročne obveze

1	Kratkotrajna financijska imovina	2.856.750
2	Kratkoročna potraživanja iz poslovanja	19.744.960
<b>3</b>	<b>Kratkoročna potraživanja</b>	<b>22.601.710</b>
4	Kratkoročne financijske obveze	548.109
5	Obveze po primljenim zajmovima, za poreze i doprinose te ostale obveze	28.646.583
6	Obveze dobavljačima	551.985
<b>7</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>29.746.677</b>
<b>8</b>	<b>MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA</b>	<b>-7.144.967</b>

Izračun manjka likvidnih sredstava temeljem iskazanog stanje kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza u financijskim izvještajima na dan 31.10.2019. godine:

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA

<b>A)</b>	<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>24.057.049</b>
1	Zalihe		1.455.339
2	Kratkoročna potraživanja		19.744.960
3	Kratkotrajna financijska imovina		2.856.750
<b>B)</b>	<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA BEZ ZALIHA</b>	<b>76%</b>	<b>22.601.710</b>
<b>C)</b>	<b>KRATKOTROČNE OBVEZE</b>	<b>100%</b>	<b>29.746.677</b>
<b>D)</b>	<b>MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA (B-C)</b>	<b>-24%</b>	<b>-7.144.967</b>

### 2.3. Mjere financijskog restrukturiranja

**Mjere financijskoga restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 3. Stečajnog zakona:**

Kratkotrajna imovina nedostatna je za podmirenje obveza, odnosno da bi se osigurala likvidnost.

Procjenjuje se da bi kroz predstečajnu nagodbu Dužnik je podmirio velik dio svojih obveza, dok bi u slučaju stečaja, odnosno neprovođenja predstečajne nagodbe, Dužnik bi moglo podmiriti najviše trećinu dospjelih obveza.

Relativno visok postotak podmirenih obveza kroz predstečajnu nagodbu ukazuje na isplativost njenog provođenja, pogotovo imajući u vidu potražnju tržišta, uzroke koji su Dužnika doveli do poteškoća u kojem se nalazi, kao i mjere restrukturiranja koje Dužnik namjerava provesti.

Mjere financijskog restrukturiranja fokusirane na osiguranje likvidnosti kroz smanjivanje duga kako bi se postojeći dug smanjio na održivu razinu nakon provedbe predstečajne nagodbe, su slijedeće:

- Mjere restrukturiranja i refinanciranja, odnosno smanjivanja duga kako bi se postojeći dug smanjio na održivu razinu nakon provedbe predstečajne nagodbe.
- Otpis dijela duga od strane ostalih vjerovnika i dugoročna otplata duga

### 2.4. Mjere operativnog restrukturiranja

**Mjere operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 4. Stečajnog zakona:**

Dužnik osnovne pretpostavke za svoje poslovanje temelji na dosadašnjim stabilnim poslovnim aktivnostima i dugogodišnjim iskustvom.

**Mjere operativnog restrukturiranja usmjerene su na:**

- analiza poslovanja i poslovnih procesa i organizacije

## Prijedlog Plana restrukturiranja

- analiza ugovorenih poslova s ciljem optimizacije troškova
- smanjivanje troškova limitiranjem i kontrolom mjesečnih dopuštenih općih troškova
- smanjivanje općih i zajedničkih troškova limitiranje mjesečnih troškova telefona i uredskih troškova, nematerijalnih troškova poput troškova službenih putovanja i drugih rashoda

### Mjere uprave koje se odnose na prodaju:

- poduzimanje mjera radi povećanja tržišnog udjela na otvorenom tržištu

### Mjere uprave koje se odnose na dobavljače:

- smanjivanje nabavne vrijednosti robe, odnosno materijala kroz pregovore o uvjetima s dobavljačima
- produljenje rokova plaćanja dobavljačima
- smanjenje troškova nabave u slučajevima plaćanja prije roka dospeljeća računa

Prihodi se temelje na dosadašnjem poslovanju i kupcima, pregovorima s potencijalnim partnerima, a temeljeno na podacima o prijašnjem poslovanju. U planu se s oprezom i rezervom iskazuju niži prihodi za koje je realno da će se ostvariti u slučaju uspješnosti predstečajne nagodbe. Tako se u planu polazi samo od poslova u tijeku, onih za koje su sklopljeni ugovori te onih kod kojih su ugovori pred sklapanjem dok se rashodi iskazuju u višim iznosima od onih koje se realno mogu očekivati.

Planirane vrijednosti temelje se na trenutnim podacima o poslovanju ne računajući pri tome na oporavak gospodarstva već polazeći od vrijednosti ostvarivanih prihoda i troškova u 2018. godini kao i u prvih deset mjeseci ove godine.

Troškovi potrebni za ostvarenje planiranih prihoda obuhvaćaju izravne varijabilne troškove nabavne vrijednosti robe i usluga, fiksne troškove, odnosno troškove materijala i energije, troškove vanjskih usluga, troškove plaća zaposlenih, te ostale troškove poslovanja.

Procjena troškova temelji se na trenutačnoj situaciji i na povijesnim podacima o udjelu ovih troškova u ostvarenom prihodu od prodaje kao i na troškovima predviđenim kalkulacijama za poslove u tijeku i buduće poslove.

Troškovi vanjskih usluga uključuju usluge servisa i održavanja, usluge prijevoza, telefona, poštanske usluge, komunalne usluge, vanjske intelektualne usluge, usluge platnog prometa i bankarske usluge. Obzirom da se radi uglavnom o fiksnim troškovima isti su planirani temeljem iznosa troškova u prethodnim razdobljima. Isto se odnosi i na ostale nematerijalne troškove.

Troškovi osoblja planirani su za dva radnika i visine pojedinačne plaće sukladno potrebnoj stručnoj spremi i vrsti posla koju obavlja pojedini djelatnik. Isplate zaposlenima planirane su prema prosječno isplaćivanim po pojedinom zaposlenom.

## 2.5. Plan poslovanja

### Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za sedam narednih kalendarskih godina uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 5. Stečajnog zakona:

Radi provjere održivosti plana u cilju vraćanja dugova i nastavka poslovanja, plan poslovanja sastavljen je, uz procjenu poslovanja do konca ove godine, za razdoblje od 2020. do 2027. godine u kojem Dužnik namiruje tražbine vjerovnicima obuhvaćene postupkom predstečajne nagodbe.

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 2.5.1. Metodologija

U analizi i procjenama koriste se metode koje se koriste prilikom procjene vrijednosti poduzeća poput DCF metode, normalizacije financijskih izvještaja. Izrada plana obavljena je sukladno metodologiji za planiranje investicijskih projekata Ekonomskog instituta u Zagrebu, te računovodstvenim i poreznim propisima, standardima i pravilima struke.

Izrada projekcija u formi je poslovnog plana i temelji se na metodološkim koracima bitnim za njegovu konzistentnost i pouzdanost.

### 2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze

Kod izrade ovog dokumenta uporabljeni su slijedeći uvjeti i hipoteze:

#### **Porez na dobit:**

Upotrijebili smo zakonom propisanu stopu poreza na dobit.

#### **Plaćanje poreza na dobit:**

Koristili smo način koji odgovara realnosti. Tokom godine se plaćaju akontacije, koje su određene na osnovu poreza na dobit iz prošle godine. U travnju je obračun poreza na dobit za prošlu godinu. Uključuju se porezni gubitci iz prošlih godina.

#### **Dani vezivanja za plaće:**

Korištena je vrijednost 30 dana, odgovara stvarnosti, što znači da će plaće koje su trošak u tekućem mjesecu, biti plaćene sljedeći mjesec.

#### **Kamatna stopa za kratkoročna financijska ulaganja:**

Koristili smo prosječni prinos na depozite.

#### **Kamatna stopa za dugoročne investicije:**

Kod dugoročnih investicija smo planirali prinose uz kamatne stope kreditnih institucija na oročene depozite nefinancijskih institucija za razdoblje od više od dvije godine. (HNB: Tablica G6a).

#### **Kamatna stopa za kratkoročne kredite:**

Upotrijebili smo kamatnu stopu za kratkoročne kredite. Planirali smo djelomičnu otplatu kratkoročnih kredita, što pokazuje plan novčanih tokova.

***Napomena:** Iznimka od primjena kamata su financijske obveze obuhvaćene predstečajnom nagodbom i u tom slučaju eventualni financijski prihodi i rashodi planiraju se sukladno nagodbi.*

#### **Zatezne kamate:**

Kod kupaca i dobavljača smo za planiranje zateznih kamata koristili važeću zakonski stopu zateznih kamata u vrijeme izrade ovog dokumenta.

#### **Specifičnosti uz plan restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe:**

Obveze namirenja tražbina vjerovnicima u postupku predstečajne nagodbe za koju je izrađen ovaj prijedlog plana restrukturiranja prikazane su na način da su sve obveze iskazane u financijskim izvještajima i poslovnim knjigama, a koje su predmet nagodbe, prenesena s kratkoročnih na dugoročne obveze. Obzirom na metodologiju novčanog toka po direktnoj metodi koji se ovdje koristi, ovaj prijenos iskazan je kao isplate s kratkoročnih obveza i kao primici na dugoročne obveze. Daljnje namirenje prikazano je kroz planirane otplatne planove u novčanom toku, bilanci i računu dobiti i gubitka.

**Otpisi obveza** kao i otpisi tražbina prikazani su kao izvanredni prihodi odnosno rashodi.

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### O planiranju:

U planiranju poslovanja polazi se od načela opreznosti ili razboritosti čiji je osnovni moto: „anticipiraj sve gubitke ali ne anticipiraj dobitke“ primijenjeno u analizi osjetljivosti. Projekcija se temelji na podacima i informacijama o dosadašnjem poslovanju i projektima koji su pred ugovaranjem, a čijem sklapanju prepreku predstavlja nelikvidnost pri čemu se u planiranju daje važnost kontinuiranim i značajnim promjenama uz prevagu biti nad formom.

**Primjenjujući načelo opreznosti** prodaja je planirana u iznosu izvjesnih godišnjih prihoda od izvođenja radova i ostale prodaje ne uzimajući u obzir ostale prihode koji se povremeno pojavljuju. Imajući to u vidu planirane vrijednosti ne bi trebale bit nepovoljnije.

Prihodi se temelje na dosadašnjem poslovanju i kupcima, pregovorima s potencijalnim investitorima, a temeljeno na podacima o prijašnjem poslovanju. U planu se s oprezom i rezervom iskazuju niži prihodi za koje je realno da će se ostvariti u slučaju uspješnosti predstečajne nagodbe. Tako se u planu polazi samo od poslova u toku, onih za koje su sklopljeni ugovori te onih kod kojih su ugovori pred sklapanjem dok se rashodi iskazuju u višim iznosima od onih koje se realno mogu očekivati.

Procjena troškova temelji se na trenutačnoj situaciji i na povijesnim podacima o udjelu ovih troškova u ostvarenom prihodu od prodaje kao i na troškovima predviđenim troškovnicima za poslove u toku i buduće poslove. Rashodi su vezani uz rast prihoda gdje je to primjenjivo, dok se troškovi poput zakupnina planiraju sukladno predviđenoj stopi inflacije.

### O planiranim financijskim izvještajima

Projekcije računa dobiti i gubitka obuhvaća dio koji se odnosi na operativno poslovanje i fokus je na profitnoj marži, EBITDA i EBIT, drugi dio se odnosi na financijsko poslovanje čiji dio proračuna proizlazi iz planiranog načina namirenja tražbina, a treći dio odnosi se na izvanredne poslovne promjene kao što su prihodi od otpisa obveza ili rashodi od otpisa potraživanja ili umanjenja imovine

Novčani tokovi projiciraju se po direktnoj metodi, a čije posljedice se nalaze u bilanci u poziciji novca na računu. Zbog primjene direktne metode novčanog toka promjene poput kompenzacija, cesija, preuzimanja obveza, refinanciranje, prijenos iz kratkoročnih u dugoročne obveze/imovinu prikazani su kao primici i/ili izdaci u planiranom novčanom toku.

### 2.5.3. Plan prodaje

Planirane vrijednosti temelje se na trenutnim podacima kao i o onima pred ugovaranjem, pa se tako u 2020. godini predviđaju prihodi temeljeno na prihodima od trgovine prethodnih godina. U narednim razdobljima projekcije zadržavaju se iste vrijednosti.

Ostali poslovni prihod ne planiraju se iako ih je realno očekivati.

Troškovi potrebni za ostvarenje planiranih prihoda obuhvaćaju izravne varijabilne troškove nabavne vrijednosti prodane robe, troškove materijala i usluga, fiksne troškove, odnosno troškove materijala i energije, troškove vanjskih usluga, troškove plaća zaposlenih, te ostale troškove poslovanja.

Troškovi vanjskih usluga uključuju usluge transporta i najmove, servisa i održavanja, usluge prijevoza, telefona, poštanske usluge, komunalne usluge, vanjske intelektualne usluge, usluge platnog prometa i bankarske usluge.

U dinamičkim kalkulacijama troškovi obuhvaćaju varijabilne i fiksne troškove. Varijabilni materijalni troškovi obuhvaćaju troškove nabavne vrijednosti prodane robe koji mogu izravno sučeliti prihodima. Fiksni troškovi su opći troškovi poslovanja, intelektualne usluge i drugi nematerijalni troškovi.



## Prijedlog Plana restrukturiranja

Godina	Količina	Cijena	Prihodi	Varijab. troškovi	Tr.osoblja	Fiksni troškovi	Amortizacija	Dobit
<b>Trgovina</b>								
2020	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2021	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2022	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2023	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2024	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2025	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2026	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2027	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
2028	12,00	503.920,00	6.047.040	2.548.368	1.267.517	1.709.476	49.217	472.462
<b>Ukupno</b>	<b>108</b>		<b>54.423.360</b>	<b>22.935.312</b>	<b>11.407.653</b>	<b>15.385.284</b>	<b>442.953</b>	<b>4.252.158</b>
<b>Ukupno</b>			<b>54.423.360</b>	<b>22.935.312</b>	<b>11.407.653</b>	<b>15.385.284</b>	<b>442.953</b>	<b>4.252.158</b>

### 2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka

U projekcijama ključna i trajna jest operativna djelatnost. Stoga prihode i rashode valja normalizirati – izdvojiti one izvjesne, redovne i kontinuirane pa je temelj i fokus analize i projekcija na bruto dobit i maržu, EBITDA, EBIT.

Temeljem iznijetih proračuna prihoda i rashoda izrađeni su računi dobiti i gubitka prikazani su u tablicama koje potom slijede, a za razdoblje predviđeno nagodbom za namirenje tražbina, te godinu koja nakon toga slijedi.

Prihodi od prodaje čine prihodi od obavljanja osnovnih djelatnosti. Izvanredni prihodi su od otpisa dijela obveza vjerovnicima. Ostali prihodi nisu planirani iako će ih vjerojatno biti u manjem opsegu kao i prethodnih godina.

Dobit od poslovanja u 2019. godini posljedica je poteškoća u kojem se Dužnik našao i zbog kojih podnosi prijedlog za pokretanje postupka predstečajne nagodbe. Na ukupan rezultat utječu obračunate kamate, financijski prihodi, te povremeni prihodi van redovitog poslovanja ovdje klasificirani kao izvanredni.

Godina	2019	2020	2021	2022	2023
Kategorija	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
Prihodi od prodaje	36.305.913	6.047.040	6.047.040	6.047.040	6.047.040
Promjena zaliha	0	0	0	0	0
Ostali prihodi	0	0	0	0	0
<b>Bruto prihod</b>	<b>36.305.913</b>	<b>6.047.040</b>	<b>6.047.040</b>	<b>6.047.040</b>	<b>6.047.040</b>
Materijalni troškovi	42.547.928	4.257.844	4.257.844	4.257.844	4.257.844
Troškovi radne snage	1.236.602	1.267.517	1.267.517	1.267.517	1.267.517
Amortizacija	49.217	49.217	49.217	41.070	0
Ostali rashodi	0	0	0	0	0
<b>Dobit od poslovanja</b>	<b>-7.527.834</b>	<b>472.462</b>	<b>472.462</b>	<b>480.609</b>	<b>521.679</b>
Prihodi od finan.	6.724	84.544	84.544	74.700	71.419
Rashodi od finan.	4.209.528	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	3.293.451	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	5.294.806	0	0	0	0
<b>Bruto dobit</b>	<b>-13.731.993</b>	<b>557.006</b>	<b>557.006</b>	<b>555.309</b>	<b>593.098</b>
Porez na dobit	0	0	0	0	0
<b>Dobit/Gubitak</b>	<b>-13.731.993</b>	<b>557.006</b>	<b>557.006</b>	<b>555.309</b>	<b>593.098</b>



## Prijedlog Plana restrukturiranja

Godina	2024	2025	2026	2027	2028
Kategorija	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
Prihodi od prodaje	6.047.040	6.047.040	6.047.040	6.047.040	6.047.040
Promjena zaliha	0	0	0	0	0
Ostali prihodi	0	0	0	0	0
Bruto prihod	6.047.040	6.047.040	6.047.040	6.047.040	6.047.040
Materijalni troškovi	4.257.844	4.257.844	4.257.844	4.257.844	4.257.844
Troškovi radne snage	1.267.517	1.267.517	1.267.517	1.267.517	1.267.517
Amortizacija	0	0	0	0	0
Ostali rashodi	0	0	0	0	0
<b>Dobit od poslovanja</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>
Prihodi od finan.	71.419	11.903	0	0	0
Rashodi od finan.	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0
<b>Bruto dobit</b>	<b>593.098</b>	<b>533.582</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>
Porez na dobit	0	0	0	0	0
<b>Dobit/Gubitak</b>	<b>593.098</b>	<b>533.582</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>	<b>521.679</b>

### 2.5.5. Planirani novčani tok

**Pretpostavka očekivanog novčanog toka** je restrukturiranje obveza prema vjerovnicima prema prijedlogu mogućeg financijskog restrukturiranja opisanog u točki 2.8. Ponuda vjerovnicima. Novčani tokovi prikazani su isključivo kao priljev i odljev novčanih sredstava bez cesija, kompenzacija ili drugog dopuštenog obračunskog namirenja. **Planirani prijenosi kratkoročnih obveza u dugoročne** kao posljedica sklapanja predstečajne nagodbe prikazani su, s jedne strane kao isplate kratkoročnih obveza, a s druge kao uplate dugoročnih kredita, odnosno zajmova. Ujedno su ovdje prikazani i priljevi odnosno odljevi poslovnih promjena koje ne proizlaze iz redovitog poslovanja osnovnih djelatnosti.

Datum	Tekst	Knjig. vrijednost Promjene	Razlika između knjig. i postignute	Primici	Izdaci	Prihodi	rashodi
<b>Tip: 1</b>	<b>Krat. fin. investicije</b>						
31.03.2025	Povrat danih zajmova	-2.856.750	0	2.856.750	0	0	0
<b>2025</b>		<b>-2.856.750</b>	<b>0</b>	<b>2.856.750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tip: 2</b>	<b>dug.fin. investicije</b>						
30.04.2022	Povrat depozita leasinga	-525.026	0	525.026	0	0	0
<b>2022</b>		<b>-525.026</b>	<b>0</b>	<b>525.026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tip: 3</b>	<b>Ostala potraživanja</b>						
30.04.2020	Povrat danih predujmova	-561.710	0	561.710	0	0	0
<b>2020</b>		<b>-561.710</b>	<b>0</b>	<b>561.710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tip: 10</b>	<b>Ostale obaveze</b>						
30.04.2020	Prijenos obv.za kredit na dugoročne	-18.492.385	0	0	18.492.385	0	0
30.04.2020	Prijenos obv. za zajam na dugoročne	-5.295.115	0	0	5.295.115	0	0
30.04.2020	Prijenos obv.MIN FIN na dugoročne	-1.061.917	0	0	1.061.917	0	0
30.04.2020	Prijenos obv. PU ispravci na dugoročne	-3.401.468	0	0	3.401.468	0	0
<b>2020</b>		<b>-28.250.885</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.250.885</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tip: 15</b>	<b>Obaveze za plaće</b>						
15.01.2020	PBS - Tr.osoblja	-103.050	0	0	103.050	0	0
<b>2020</b>		<b>-103.050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103.050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno</b>		<b>-32.297.421</b>		<b>3.943.486</b>	<b>28.353.935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Prijedlog Plana restrukturiranja

Izračunati novčani tok ukazuje na nužnost konsolidacije i restrukturiranja kao nužnog preduvjeta opstanka Dužnika i otplate dugova sukladno iskazano u ovom planu.

U projekcijama novčanog toka i bilance korišteni su **dani vezivanja** kratkotrajne imovine temeljem pokazatelja prethodnih godina kao i podataka na dan sastavljanja financijskih izvještaja za potrebe izrade ovog plana. Dani vezivanja određuju se posebno za početno stanje projekcija, te posebno za svaku dinamičku kalkulaciju.

Vezivanje sredstava u danima prikazano je u tablici pokazatelja poslovanja.

Pod pretpostavkom sklapanja predstečajna nagodbe s vjerovnicima, odnosno prihvatom ponude iz ovog plana novčani tok pozitivan je, a što ukazuje na nužnost predstečajne nagodbe radi uspostavljanja likvidnosti jer se tada osigurava dovoljno slobodnih sredstava za poslovanje. Kumulativni novčani tok poboljšan je zbog utjecaja koji nosi postupak predstečajne nagodbe te kasnijeg namirenja nakon sklapanja u prve četiri godine, dok se u narednim dodatni novčani tok osigurava početkom naplate dugotrajne financijske imovine. Obzirom da su primjenom načela opreznosti prihodi projicirani vrlo nisko, kvalitetni novčani tok očekivano bi se mogao ostvariti i iz redovnog poslovanja.

Godina	2020		2021		2022	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
<b>Primici</b>						
Prijevi od kupaca	26.917.350	48,23	7.558.800	98,89	7.558.800	92,65
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirana ostala potraživanja	561.710	1,01	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednostni papiri	0	0,00	0	0,00	525.026	6,44
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	84.544	0,15	84.544	1,11	74.700	0,92
Primljeni krediti	28.250.885	50,62	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>Ukupno primici</b>	<b>55.814.489</b>	<b>100,00</b>	<b>7.643.344</b>	<b>100,00</b>	<b>8.158.526</b>	<b>100,00</b>
<b>Izdaci</b>						
Isplate dobavljačima	4.646.526	13,32	5.322.305	75,63	5.322.305	48,50
Plaće i doprinosi	1.264.941	3,63	1.267.517	18,01	1.267.517	11,55
Kamate	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Porez na dobit	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	28.971.653	83,05	447.299	6,36	447.299	4,08
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	0	0,00	0	0,00	3.936.858	35,87
<b>Ukupno izdaci</b>	<b>34.883.119</b>	<b>100,00</b>	<b>7.037.121</b>	<b>100,00</b>	<b>10.973.979</b>	<b>100,00</b>
<b>Razlika u tekućoj godini</b>	<b>20.931.370</b>		<b>606.223</b>		<b>-2.815.453</b>	
<b>Saldo</b>	<b>20.931.370</b>		<b>21.537.594</b>		<b>18.722.141</b>	

## Prijedlog Plana restrukturiranja

Godina	2023		2024		2025	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
<b>Primici</b>						
Prijevi od kupaca	7.558.800	99,06	7.558.800	99,06	7.558.800	72,49
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00	2.856.750	27,40
Realizirana ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednostni papiri	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	71.419	0,94	71.419	0,94	11.903	0,11
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>Ukupno primici</b>	<b>7.630.219</b>	<b>100,00</b>	<b>7.630.219</b>	<b>100,00</b>	<b>10.427.453</b>	<b>100,00</b>
<b>Izdaci</b>						
Isplate dobavljačima	5.322.305	41,95	5.322.305	41,95	5.322.305	41,95
Plaće i doprinosi	1.267.517	9,99	1.267.517	9,99	1.267.517	9,99
Kamate	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Porez na dobit	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	447.299	3,53	447.299	3,53	447.299	3,53
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	5.650.177	44,53	5.650.177	44,53	5.650.177	44,53
<b>Ukupno izdaci</b>	<b>12.687.298</b>	<b>100,00</b>	<b>12.687.298</b>	<b>100,00</b>	<b>12.687.298</b>	<b>100,00</b>
<b>Razlika u tekućoj godini</b>	<b>-5.057.079</b>		<b>-5.057.079</b>		<b>-2.259.845</b>	
<b>Saldo</b>	<b>13.665.061</b>		<b>8.607.982</b>		<b>6.348.137</b>	
<b>Godina</b>	<b>2026</b>		<b>2027</b>		<b>2028</b>	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
<b>Primici</b>						
Prijevi od kupaca	7.558.800	100,00	7.558.800	100,00	7.558.800	100,00
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirana ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednostni papiri	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>Ukupno primici</b>	<b>7.558.800</b>	<b>100,00</b>	<b>7.558.800</b>	<b>100,00</b>	<b>7.558.800</b>	<b>100,00</b>
<b>Izdaci</b>						
Isplate dobavljačima	5.322.305	41,95	5.322.305	60,82	5.322.305	75,63
Plaće i doprinosi	1.267.517	9,99	1.267.517	14,49	1.267.517	18,01
Kamate	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Porez na dobit	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	447.299	3,53	447.299	5,11	447.299	6,36
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	5.650.177	44,53	1.713.319	19,58	0	0,00
<b>Ukupno izdaci</b>	<b>12.687.298</b>	<b>100,00</b>	<b>8.750.440</b>	<b>100,00</b>	<b>7.037.121</b>	<b>100,00</b>
<b>Razlika u tekućoj godini</b>	<b>-5.128.498</b>		<b>-1.191.640</b>		<b>521.679</b>	
<b>Saldo</b>	<b>1.219.639</b>		<b>27.999</b>		<b>549.678</b>	

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 2.5.6. Planirana bilanca

**Dugotrajna imovina** vrijednosno se usklađuje primjenom stopa amortizacije te se sukladno tome njena knjigovodstvena vrijednost umanjuje. Ne planiraju se ulaganja u dugotrajnu imovinu.

**Kratkotrajna imovina** uključuje i nerealizirane zalihe na kraju svake godine, te preostali iznos novca na računu Dužnika. Iznos potraživanja procijenjen je temeljem planova prodaje te prosječnog broja dana naplate od kupaca.

**Zalihe** su planirane podrazumijevajući racionalno upravljanje i smanjenje njihove vrijednosti preduvjet je osiguravanja planiranog poslovanja i novčanog tijeka nužnog za povrat dugova.

U potraživanjima od kupaca obuhvaćena su potraživanja po izdanim računima kao i potraživanja za prodaju prema podacima u vrijeme izrade ovog plana kao i očekivana do konca godine.

**Kapital** uključuje temeljni kapital i kumulirane rezultate poslovanja u planiranom razdoblju.

**Kratkoročne obveze** uključuju i obveze prema ključnim dobavljačima uz pretpostavljane dane vezivanja, te obveze prema zaposlenima na kraju svake godine po osnovi neto plaća i odnosnih poreza.

Dugoročne obveze su radi dospelosti otvaranjem postupka predstečajne nagodbe i preglednijih projekcija prikazane kao kratkoročne obveze početkom 2018. godine.

Godina	2017		2018		2019	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	97.579	3,5	233.266	7,3	882.895	19,3
Potraživanja od kupaca	550.813	19,7	135.617	4,2	607.565	13,3
Krat. fin. investicije	1.142.728	40,9	2.501.131	78,0	2.501.131	54,6
Ostala potraživanja	7.016	0,3	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	551.622	19,7	86.795	2,7	381.898	8,3
Ukupno zalihe	551.622	19,7	86.795	2,7	381.898	8,3
<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>2.349.758</b>	<b>84,1</b>	<b>2.956.810</b>	<b>92,3</b>	<b>4.373.490</b>	<b>95,5</b>
Fiksna sredstva	6.250	0,2	193.573	6,0	150.056	3,3
Dugoročne investicije	439.242	15,7	54.242	1,7	54.242	1,2
<b>Ukupno dugoročna sredstva</b>	<b>445.492</b>	<b>15,9</b>	<b>247.815</b>	<b>7,7</b>	<b>204.298</b>	<b>4,5</b>
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>2.795.250</b>	<b>100,0</b>	<b>3.204.624</b>	<b>100,0</b>	<b>4.577.788</b>	<b>100,0</b>
Obaveze prema dobavljačima	1.058.003	37,9	1.577.333	49,2	558.375	12,2
Obaveze za plaće	8.360	0,3	14.334	0,4	15.637	0,3
Kratkoročni krediti	370.688	13,3	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	125.514	4,5	-4.450	-0,1	90.100	2,0
<b>Ukupno kratk. obaveze</b>	<b>1.737.299</b>	<b>62,2</b>	<b>1.587.217</b>	<b>49,5</b>	<b>664.112</b>	<b>14,5</b>
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	32.158	1,2	407.873	12,7	3.292.378	71,9
Kapital, zadržana dobit	1.025.793	36,7	1.209.534	37,7	621.298	13,6
<b>Dugoročni izvori</b>	<b>1.057.951</b>	<b>37,8</b>	<b>1.617.407</b>	<b>50,5</b>	<b>3.913.676</b>	<b>85,5</b>
<b>Ukupno izvori sredstava</b>	<b>2.795.250</b>	<b>100,0</b>	<b>3.204.624</b>	<b>100,0</b>	<b>4.577.788</b>	<b>100,0</b>

## Prijedlog Plana restrukturiranja

Godina	2020		2021		2022	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	1.168.504	27,1	790.790	20,5	767.360	22,6
Potraživanja od kupaca	304.325	7,0	310.107	8,1	315.999	9,3
Krat. fin. investicije	2.501.131	57,9	2.501.131	65,0	2.101.131	62,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	183.788	4,3	187.280	4,9	190.839	5,6
Ukupno zalihe	183.788	4,3	187.280	4,9	190.839	5,6
<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>4.157.748</b>	<b>96,3</b>	<b>3.789.308</b>	<b>98,4</b>	<b>3.375.329</b>	<b>99,5</b>
Fiksna sredstva	105.289	2,4	60.522	1,6	15.756	0,5
Dugoročne investicije	54.242	1,3	0	0,0	0	0,0
<b>Ukupno dugoročna sredstva</b>	<b>159.531</b>	<b>3,7</b>	<b>60.522</b>	<b>1,6</b>	<b>15.756</b>	<b>0,5</b>
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>4.317.279</b>	<b>100,0</b>	<b>3.849.831</b>	<b>100,0</b>	<b>3.391.084</b>	<b>100,0</b>
Obaveze prema dobavljačima	532.766	12,3	541.495	14,1	550.391	16,2
Obaveze za plaće	15.637	0,4	15.637	0,4	15.637	0,5
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	92.769	2,1	93.053	2,4	93.341	2,8
<b>Ukupno kratk. obaveze</b>	<b>641.172</b>	<b>14,9</b>	<b>650.185</b>	<b>16,9</b>	<b>659.370</b>	<b>19,4</b>
Pas.vrem.razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv.troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	2.893.947	67,0	2.236.129	58,1	1.575.686	46,5
Kapital, zadržana dobit	782.161	18,1	963.517	25,0	1.156.028	34,1
<b>Dugoročni izvori</b>	<b>3.676.108</b>	<b>85,1</b>	<b>3.199.646</b>	<b>83,1</b>	<b>2.731.714</b>	<b>80,6</b>
<b>Ukupno izvori sredstava</b>	<b>4.317.279</b>	<b>100,0</b>	<b>3.849.831</b>	<b>100,0</b>	<b>3.391.084</b>	<b>100,0</b>

Godina	2023		2024		2025	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	801.243	26,6	766.020	29,7	592.170	24,6
Potraživanja od kupaca	320.739	10,6	320.739	12,4	320.739	13,3
Krat. fin. investicije	1.701.131	56,4	1.301.131	50,4	1.301.131	54,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	193.701	6,4	193.701	7,5	193.701	8,0
Ukupno zalihe	193.701	6,4	193.701	7,5	193.701	8,0
<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>3.016.815</b>	<b>100,0</b>	<b>2.581.591</b>	<b>100,0</b>	<b>2.407.741</b>	<b>100,0</b>
Fiksna sredstva	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročne investicije	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Ukupno dugoročna sredstva</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>3.016.815</b>	<b>100,0</b>	<b>2.581.591</b>	<b>100,0</b>	<b>2.407.741</b>	<b>100,0</b>
Obaveze prema dobavljačima	557.548	18,5	557.548	21,6	557.548	23,2
Obaveze za plaće	15.637	0,5	15.637	0,6	15.637	0,6
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	125.034	4,1	104.889	4,1	93.286	3,9
<b>Ukupno kratk. obaveze</b>	<b>698.219</b>	<b>23,1</b>	<b>678.074</b>	<b>26,3</b>	<b>666.471</b>	<b>27,7</b>
Pas.vrem.razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv.troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	965.743	32,0	355.800	13,8	0	0,0
Kapital, zadržana dobit	1.352.853	44,8	1.547.717	60,0	1.741.270	72,3
<b>Dugoročni izvori</b>	<b>2.318.596</b>	<b>76,9</b>	<b>1.903.518</b>	<b>73,7</b>	<b>1.741.271</b>	<b>72,3</b>
<b>Ukupno izvori sredstava</b>	<b>3.016.815</b>	<b>100,0</b>	<b>2.581.591</b>	<b>100,0</b>	<b>2.407.741</b>	<b>100,0</b>



## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 2.5.7. Planirani pokazatelji uspješnosti plana

Efekti restrukturiranja pod pretpostavkom sklapanja predstečajne nagodbe i ostvarenje planiranog poslovanja barem približno vrijednostima prikazanim u ovom planu rezultirali bi kretanjima performansi i pokazateljima poslovanja.

Godina	2014	2015	2016	2017	2018
<b>A. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI</b>					
01. Vlastiti kapital/aktiva	0,144	0,000	0,439	0,222	0,081
02. Obaveze/aktiva	0,856	1,000	0,561	0,778	0,919
03. Obaveze/vlastiti kapital	5,957	*** **	1,279	3,506	11,315
04. Osnovna sredstva/vlastiti kapital	2,267	*** **	1,176	2,326	6,369
05. Obrtna sredstva/tekuće obaveze	0,787	1,298	1,562	1,483	1,166
06. Obrtna sred.-zalihe)/tekuće obaveze	0,787	0,147	0,272	0,174	0,042
07. Novčana sredstva/tekuće obaveze	0,023	0,006	0,036	0,002	0,000
08. (Amortizacija+akumulacija)/dug. krediti	*** **	0,361	0,458	-0,027	-0,326
09. (Amortizacija+akumulacija)/god.kreditne obaveze	20,531	3,010	4,515	-0,474	-5,007
10. Potraživanja od kupaca/Obaveze prema dobavljačima	0,148	0,378	0,120	0,065	0,047
11. Dugoročni krediti/Kapital	0,000	*** **	0,563	2,036	6,214
12. Financijska ravnoteža	-0,270	0,232	0,360	0,326	0,142
13. Dugoročni izvori(osnovna sredstva+dugoročne	0,441	1,200	1,337	1,305	1,133
<b>B. VEZIVANJE SREDSTAVA U DANIMA</b>					
01. Kupci (potraživanja od kupaca/prosj. dnevna prodaja)	26	9	12	33	84
02. Materijal (zalihe mat./pros. dnevna prodaja)	0	0	0	0	0
03. Vezivanje poluproizvoda	0	52	78	227	84
04. Vezivanje robe, got. proizvoda	0	1125	795	1684	865
05. Vezivanje zaliha	0	1177	873	1911	948
<b>C. KOEFICIJENTI OBRTAJA</b>					
01. Zalihe materijala	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
02. Zalihe poluproizvoda	*** **	17,440	8,805	1,699	0,616
03. Zalihe robe i got. proizvoda	*** **	0,807	0,862	0,229	0,060
04. Sve zalihe	*** **	0,772	0,785	0,202	0,054
<b>D. POKAZATELJI RENTABILNOSTI</b>					
01. Neto dobit/prodaja	0,097	0,494	0,288	-0,462	-6,557
02. Neto dobit/upotrebljena sredstva	0,140	0,156	0,090	-0,040	-0,166
03. Neto dobit/vlastita sredstva	0,976	*** **	0,206	-0,179	-2,042
04. Bruto dobit+kamate/god.kred.obaveze	253,19	41,29	30,08	-18,41	-44,44
05. Prihod po zaposlenom	1.815.652	810.470	1.006.254	1.565.108	410.799
06. Troš. os. po zaposlenom mjesečno	11.806	6.248	9.468	27.228	15.622
07. Neto dobit po zaposlenom	175.518	400.271	290.228	-722.376	-2.693.710
08. Bruto dodana vrijed. po zaposlenom	382.900	489.075	477.831	103.943	-2.458.560

## Prijedlog Plana restrukturiranja

Godina	2019	2020	2021	2022	2023
<b>A. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI</b>					
01. Vlastiti kapital/aktiva	-0,176	-0,156	-0,131	-0,126	-0,129
02. Obaveze/aktiva	1,176	1,156	1,131	1,126	1,129
03. Obaveze/vlastiti kapital	-6,676	-7,407	-8,627	-8,929	-8,770
04. Osnovna sredstva/vlastiti kapital	-0,148	-0,156	-0,167	0,000	0,000
05. Obrtna sredstva/tekuće obaveze	0,828	26,346	26,995	23,983	18,574
06. Obrtna sred.-zalihe)/tekuće obaveze	0,780	26,119	26,768	23,756	18,347
07. Novčana sredstva/tekuće obaveze	0,000	22,390	23,038	20,027	14,617
08. (Amortizacija+akumulacija)/dug. krediti	*** **	0,021	0,021	0,025	0,032
09. (Amortizacija+akumulacija)/god.kreditne obaveze	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
10. Potraživanja od kupaca/Obaveze prema dobavljačima	15,126	1,420	1,420	1,420	1,420
11. Dugoročni krediti/Kapital	0,000	-7,170	-8,351	-8,598	-8,352
12. Financijska ravnoteža	-0,208	0,962	0,963	0,958	0,946
13. Dugoročni izvori/osnovna sredstva+dugoročne	-6,767	39,510	43,929	*** **	*** **
<b>B. VEZIVANJE SREDSTAVA U DANIMA</b>					
01. Kupci (potraživanja od kupaca/prosj. dnevna prodaja)	201	38	38	38	38
02. Materijal (zalihe mat./pros. dnevna prodaja)	0	18	18	18	18
03. Vezivanje poluproizvoda	0	0	0	0	0
04. Vezivanje robe, got. proizvoda	12	0	0	0	0
05. Vezivanje zaliha	12	18	18	18	18
<b>C. KOEFICIJENTI OBRTAJA</b>					
01. Zalihe materijala	*** **	28,475	28,475	28,475	28,475
02. Zalihe poluproizvoda	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
03. Zalihe robe i got. proizvoda	24,947	*** **	*** **	*** **	*** **
04. Sve zalihe	24,947	28,475	28,475	28,475	28,475
<b>D. POKAZATELJI RENTABILNOSTI</b>					
01. Neto dobit/prodaja	-0,378	0,092	0,092	0,092	0,098
02. Neto dobit/upotrebljena sredstva	-0,538	0,022	0,022	0,025	0,034
03. Neto dobit/vlastita sredstva	3,054	-0,141	-0,165	-0,196	-0,265
04. Bruto dobit+kamate/god.kred.obaveze	-2,26	*** **	*** **	*** **	*** **
05. Prihod po zaposlenom	6.050.986	1.007.840	1.007.840	1.007.840	1.007.840
06. Troš. os. po zaposlenom mjesečno	17.175	17.604	17.604	17.604	17.604
07. Neto dobit po zaposlenom	-2.288.666	92.834	92.834	92.552	98.850
08. Bruto dodana vrijed. po zaposlenom	-1.040.336	298.199	298.199	298.199	298.199

A 12. Financijska ravnoteža= (Obrtna sredstva-Obaveze prema dobavljačima-Obaveze za plaće-Ostale kratk. obaveze)/Obrtna sredstva

A 13. Dugoročni izvori=kapital+rezerv.troškova+ pas.vrem.razgraničenja+dugoročni krediti

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja

**Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja sukladno članku 27 stavak 1. točka 6. Stečajnog zakona:**

Efekti restrukturiranja vidljivi su u bilanci na zadnji dan razdoblja planiranja i naročito:

- povećanje slobodnih obrtnih sredstava
- smanjenje zaliha zbog učinkovitijeg upravljanja zalihama i proizvodnjom
- povećanje potraživanja od kupaca zbog povećanja prihoda od prodaje
- smanjenje obveza dobavljačima razmjerno smanjenju potraživanja od kupaca i zaliha
- povećanje stupnja samofinanciranja, odnosno smanjenje korištenja tuđih izvora financiranja.

U nastavku se daje prikaz prve godine projekcije i godine koja mu prethodi, te posljednje godine plana kao i godine u kojoj se planira namirenje svih tražbina iz ovoga plana.

Godina Kategorija	2019		2027	
	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	0	0,0	27.999	3,2
Potraživanja od kupaca	19.988.450	78,3	629.900	72,4
Krat. fin. investicije	2.856.750	11,2	0	0,0
Ostala potraživanja	561.710	2,2	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	212.364	24,4
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	1.455.339	5,7	0	0,0
Ukupno zalihe	1.455.339	5,7	212.364	24,4
<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>24.862.249</b>	<b>97,4</b>	<b>870.263</b>	<b>100,0</b>
Fiksna sredstva	139.504	0,5	0	0,0
Dugoročne investicije	525.026	2,1	0	0,0
<b>Ukupno dugoročna sredstva</b>	<b>664.530</b>	<b>2,6</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>25.526.779</b>	<b>100,0</b>	<b>870.263</b>	<b>100,0</b>
Obaveze prema dobavljačima	1.321.465	5,2	443.525	51,0
Obaveze za plaće	103.050	0,4	105.626	12,1
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	28.599.323	112,0	385.713	44,3
<b>Ukupno kratk. obaveze</b>	<b>30.023.838</b>	<b>117,6</b>	<b>934.865</b>	<b>107,4</b>
Pas.vrem.razgraničenja	0	0,0	0	0,0
Rezerv.troškova	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	0	0,0	0	0,0
Kapital, zadržana dobit	-4.497.059	-17,6	-64.601	-7,4
<b>Dugoročni izvori</b>	<b>-4.497.059</b>	<b>-17,6</b>	<b>-64.602</b>	<b>-7,4</b>
<b>Ukupno izvori sredstava</b>	<b>25.526.779</b>	<b>100,0</b>	<b>870.263</b>	<b>100,0</b>



## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 2.7. Analiza tražbina

**Analiza svih tražbina prema visini i vrsti (tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine) sukladno članku 27 stavak 1. točka 7. Stečajnog zakona:**

Da bi Dužnik moglo nastaviti poslovati potrebna je financijska konsolidacija koja podrazumijeva:

- a) reguliranje neizmirenih obveza prema državi po osnovi poreza i doprinosa,
- b) reguliranje neizmirenih obveza koje su nastale prema ostalim vjerovnicima, kako slijedi:

U slijedećoj tablici prikazane su **tražbine vjerovnika na dan 20.12.2019. godine** podijeljene u skupine sukladno članku 27. i 308. Stečajnog zakona.

Prema članku 27 SZ.	Tražbine izlučnih vjerovnika	0,00
	Tražbine razlučnih vjerovnika	0,00
	Neosigurane tražbine	26.061.088,85
	<b>UKUPNO SVE TRAJBINE</b>	<b>26.061.088,85</b>

Prema članku 308 SZ.	Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja	0,00
	Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda	26.061.088,85
	<b>UKUPNO TRAJBINE BEZ UVJETNIH</b>	<b>26.061.088,85</b>

#### 2.7.1. Tražbine radnika

Tražbine radnika i prijašnjih radnika dužnika te Ministarstva financija – Porezna uprava iz radnog odnosa, otpremnine do iznosa propisanog zakonom, odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti.

Sve tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika koje obuhvaćaju I obveze za poreze i doprinose iz plaća **namirene su 15.11.2019. godine.**

#### 2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika

Dužnik nema tražbina izlučnih vjerovnika.

#### 2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika

Dužnik nema tražbina razlučnih vjerovnika.

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 2.7.4. Neosigurane tražbine

Neosigurane i ostale tražbine vjerovnika prikazane su u tablici:

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine
1	ALLIANZ ZAGREB d.d.	23759810849	Zagreb, Heinzelova 70	6.788,00
2	B.I.G. CENTAR d.o.o.	20999724984	Velika Gorica, Kolara Slavka 10	2.261,81
3	BIL-ING D.O.O.	15599359598	Zagreb, XI Ravnice 16	14.315,97
4	BILIĆ-ERIĆ D.O.O.	68580128211	Sesvete (Zagreb), Ljudevita Posavskog 3	7.400,00
5	CESTE SISAK D.O.O.	61882951675	Sisak, Lađarska 28/c	16.298,40
6	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	Zagreb, Jagićeva 33	23.285,86
7	GENERALI OSIGURANJE	10840749604	Zagreb, Ulica grada Vukovara 284	31.726,72
8	GRADSKA PLINARA ZAGREB - Opskrba d.o.o.	74364571096	Zagreb, Radnička cesta 1	19.737,99
9	H-ABDUCO d.o.o.	13667298928	Zagreb, Horvatova 80 A	18.492.385,00
10	HEP ELEKTRA d.o.o.	43965974818	Zagreb, Ulica grada Vukovara 37	260.199,04
11	HEP OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Zagreb, Ulica grada Vukovara 37	83.607,96
12	HRVATSKI TELEKOM d.d.	81793146560	Zagreb, Radnička cesta 21	16.279,43
13	IGM TUROPOLJE D.O.O.	45866436667	Sisak, Lađarska 28c	625,00
14	INA- INDUSTRIJA NAFTE d.d.	27759560625	Zagreb, Avenija Većeslava Holjevca 10	16.595,07
15	INFOKOM D.O.O.	68111664044	Zagreb, Savska cesta 129	20.000,00
16	MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Zagreb, Katančičeva 5	1.061.917,02
17	NEVEN MONT vl.Neven Šrbec	74888651764	Zagreb, Crvenog Križa 11	7.844,00
18	NORTH SOUTH ULAGANJA D.O.O.	77613335493	Zagreb, Nikole Hećimovića 3	293.972,39
19	Odvjetnik ANELA MESIĆ	19758646887	Sesvete, Zagrebačka 20/1	375,00
20	Odvjetnik Denis Marinković	62703987634	Zagreb, Draškovićeve 5	625,00
21	Odvjetnik Slaven Vujović	91460957885	Zagreb, Boškovićeve 23	250,00
22	ODVJETNIČKI URED MIRA BULJAN	65151175196	Slavonski Brod, Vukovarska 3	18.000,00
23	PEVEC d.d.	73660371074	Sesvete (Zagreb), Savska cesta 84	123.477,16
24	PROENERGY D.O.O.	63962176928	Zagreb, Josipa Marohnića 1	127.875,45
25	PROFI BAUCENTAR D.O.O.	61095212969	Zagreb, Slavonska avenija 17	7.022,70
26	SAVJETODAVNI CENTAR ZAGREB d.o.o.	96150783893	Zagreb, Praćanska 2 6 b	500,00
27	STAMBENI ZG d.o.o.	43118119983	Zagreb, Savska cesta 183	31.899,60
28	ŠLJUNČARA VUKOJEVAC d.o.o.	09186112240	Sisak, Lađarska 28c	375,00
29	TRGOVAČKI CENTAR ŠKORPIKOVA d.o.o.	69044198044	Zagreb, Sokolska 54	6.280,21
30	UNA d.o.o.	88561626066	Petrinja, Sisačka 152	875,00

## Prijedlog Plana restrukturiranja

31	UNICREDIT LEASING CROATIA D.O.O.	18736141210	Zagreb, Heinzelova 33	9.378,33
32	VG TRŽNI CENTAR D.O.O.	65796867104	Zagreb, Škorpikova 11	500,00
33	VODOOPSKRBA I ODVODNJA d.o.o.	83416546499	Zagreb, Folnegovićeve 1	26.662,24
34	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. Podružnica čistoća	85584865987	Zagreb, Ulica grada Vukovara 41	24.565,91
35	ŽUŽIĆ ŽELJKO	85772913531	Zagreb, Ulica Ivana Banjavčića 5	5.307.187,59
<b>UKUPNO</b>				<b>26.061.088,85</b>

### 2.7.5. Uvjetne tražbine

Uvjetnih tražbina dužnik nema.

### 2.7.6. Tražbine za koje se vodi postupak

Tražbine vjerovnika za koje se vodi postupak nalaze se u prilogu 14.

## 2.8. Ponuda vjerovnicima

**Ponuda vjerovnicima razvrstanim u skupine odgovarajućom primjenom pravila o razvrstavanju sudionika u stečajnom planu o načinu, rokovima i uvjetima namirenja tražbina sukladno članku 27 stavak 1. točka 8. Stečajnog zakona:**

Prijedlog je financijskog restrukturiranja poslovanja, da se vjerovnici razvrstaju u grupe s predviđenim i točno utvrđenim rokovima plaćanja, kao i točno utvrđenim postotkom u odnosu na tražbinu vjerovnika koji se može ponuditi od strane dužnika a da se istom ne ugrozi dalje poslovanje i zadržavanje osnovne djelatnosti.

Prijedlog vjerovnicima kako slijedi:

### 2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja

Nema vjerovnika s pravom odvojenog namirenja

### 2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda

Sukladno članku 27. stavak 1. točka 8. Stečajnog zakona, te članku 308. stavak 2. rečenica druga Stečajnog zakona vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda razvrstani su u jednu skupinu kako slijedi:

#### 2.8.2.1. Svi vjerovnici

Prijedlog mogućeg financijskog restrukturiranja u dijelu obveza vjerovnicima glasi:

„Dužnik KOSTKO d.o.o., OIB: 67367164777, Zagreb (Grad Zagreb) Sokolska 54, će **dobavljačima i drugim vjerovnicima** tražbinu u iznosu **26.061.088,85 kn**, namiriti tako da će je isplatiti u **60 (šezdeset)** jednakih mjesečnih rata beskamatno, s dospijecom svake mjesečne rate prvog dana u mjesecu nakon **počeka od 24 (dvadesetčetiri) mjesecia** računajući od dana pravomoćnosti rješenja kojim je sud utvrdio prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrdio predstečajni sporazum.“

## Prijedlog Plana restrukturiranja

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine	Iznos mjesečne rate
1	ALLIANZ ZAGREB d.d.	23759810849	Zagreb, Heinzelova 70	6.788,00	113,13
2	B.I.G. CENTAR d.o.o.	20999724984	Velika Gorica, Kolara Slavka 10	2.261,81	
3	BIL-ING D.O.O.	15599359598	Zagreb, XI Ravnice 16	14.315,97	238,60
4	BILIĆ-ERIĆ D.O.O.	68580128211	Sesvete (Zagreb), Ljudevita Posavskog 3	7.400,00	123,33
5	CESTE SISAK D.O.O.	61882951675	Sisak, Lađarska 28/c	16.298,40	271,64
6	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	Zagreb, Jagićeva 33	23.285,86	388,10
7	GENERALI OSIGURANJE	10840749604	Zagreb, Ulica grada Vukovara 284	31.726,72	528,78
8	GRADSKA PLINARA ZAGREB -Opskrba d.o.o.	74364571096	Zagreb, Radnička cesta 1	19.737,99	328,97
9	H-ABDUCO d.o.o.	13667298928	Zagreb, Horvatova 80 A	18.492.385,00	308.206,42
10	HEP ELEKTRA d.o.o.	43965974818	Zagreb, Ulica grada Vukovara 37	260.199,04	4.336,65
11	HEP OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Zagreb, Ulica grada Vukovara 37	83.607,96	1.393,47
12	HRVATSKI TELEKOM d.d.	81793146560	Zagreb, Radnička cesta 21	16.279,43	271,32
13	IGM TUROPOLJE D.O.O.	45866436667	Sisak, Lađarska 28c	625,00	10,42
14	INA- INDUSTRIJA NAFTE d.d.	27759560625	Zagreb, Avenija Većeslava Holjevca 10	16.595,07	276,58
15	INFOKOM D.O.O.	68111664044	Zagreb, Savska cesta 129	20.000,00	333,33
16	MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Zagreb, Katančićeva 5	1.061.917,02	17.698,62
17	NEVEN MONT vl.Neven Šrbec	74888651764	Zagreb, Crvenog Križa 11	7.844,00	130,73
18	NORTH SOUTH ULAGANJA D.O.O.	77613335493	Zagreb, Nikole Hećimovića 3	293.972,39	4.899,54
19	Odvjetnik ANELA MESIĆ	19758646887	Sesvete, Zagrebačka 20/1	375,00	6,25
20	Odvjetnik Denis Marinković	62703987634	Zagreb, Draškovićeve 5	625,00	10,42
21	Odvjetnik Slaven Vujović	91460957885	Zagreb, Boškovićeve 23	250,00	4,17
22	ODVJETNIČKI URED MIRA BULJAN	65151175196	Slavonski Brod, Vukovarska 3	18.000,00	300,00
23	PEVEC d.d.	73660371074	Sesvete (Zagreb), Savska cesta 84	123.477,16	2.057,95
24	PROENERGY D.O.O.	63962176928	Zagreb, Josipa Marohnića 1	127.875,45	2.131,26
25	PROFI BAUCENTAR D.O.O.	61095212969	Zagreb, Slavenska avenija 17	7.022,70	117,05
26	SAVJETODAVNI CENTAR ZAGREB d.o.o.	96150783893	Zagreb, Praćanska 2 6 b	500,00	
27	STAMBENI ZG d.o.o.	43118119983	Zagreb, Savska cesta 183	31.899,60	531,66
28	ŠLJUNČARA VUKOJEVAC d.o.o.	09186112240	Sisak, Lađarska 28c	375,00	6,25

## Prijedlog Plana restrukturiranja

29	TRGOVAČKI CENTAR ŠKORPIKOVA d.o.o.	69044198044	Zagreb, Sokolska 54	6.280,21	104,67
30	UNA d.o.o.	88561626066	Petrinja, Sisačka 152	875,00	14,58
31	UNICREDIT LEASING CROATIA D.O.O.	18736141210	Zagreb, Heinzelova 33	9.378,33	156,31
32	VG TRŽNI CENTAR D.O.O.	65796867104	Zagreb, Škorpikova 11	500,00	8,33
33	VODOOPSKRBA I ODVODNJA d.o.o.	83416546499	Zagreb, Folnegovićeve 1	26.662,24	444,37
34	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. Podružnica čistoća	85584865987	Zagreb, Ulica grada Vukovara 41	24.565,91	409,43
35	ŽUŽIĆ ŽELJKO	85772913531	Zagreb, Ulica Ivana Banjavčića 5	5.307.187,59	88.453,13
<b>UKUPNO</b>				<b>26.061.088,85</b>	<b>434.305,46</b>

### 2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja

Dužnik nije predvidio novo zaduženje u novcu radi privremenog financiranja.

### 2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Troškovi restrukturiranja obuhvaćaju troškove postupka pred javnopravnim tijelima, naknadu povjereniku, troškove pripreme, izrade dokumentacije, plana restrukturiranja, troškove revizije, izrade podnesaka, stručnu podršku i savjetovanje, koji pak ovise o količini resursa angažiranoj za vrijeme provođenja procesa restrukturiranja, te koje u ovom trenutku ne možemo pouzdano utvrditi, a procjenjuju se na 50.000,00 kn.

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE

Obzirom na činjenicu da se društvo niz godina bavi upravljanjem, te iznajmljivanjem nekretninama ima značajnu komparativna prednost u odnosu na društva koja se bave istom djelatnošću.

Međutim, obzirom na prethodno opisane okolnosti i činjenice koje su dovele društvo u poteškoće, društvu je otežamo poslovanje i blokiran račun. Protekom vremena smanjuju se mogućnosti oporavka poslovanja, a time i podmirenja obveza. Dosadašnji pokušaji da se u redovnom poslovanju savladaju poteškoće u kojima se društvo našlo, na žalost, nisu uspjeli.

Stoga smo odlučili pokrenuti postupak predstečajne nagodbe kako bismo restrukturirali tvrtku i time ostvarili preduvjete za dugoročno održivo i uspješnije poslovanje, za što objektivno postoje sve pretpostavke. Proces restrukturiranja društva u sljedećih nekoliko mjeseci doprinijet će stabilnosti društva i održavanju radnih mjesta. Ujedno nam je namjera kroz ovaj postupak zaštititi Vas kao našeg vjerovnika i nastaviti redovne poslovne odnose.

Na temelju navedenih činjenica o financijskom stanju i poslovanju može se zaključiti da je Dužnik nesolventan. S druge strane, analiza financijskih izvještaja godina normalnog poslovanja kao i pretpostavke i prezentirani dokazi ukazuju da je predstečajna nagodba jedino rješenje koje može omogućiti namirenje vjerovnika i normalizaciju poslovanja.

Kako taj cilj nije moguće ostvariti bez vjerovnika, pozivamo Vas da nas podržite u postupku predstečajne nagodbe te nakon što se postupak otvori prijavite svoje tražbine i podržite naš prijedlog plana financijskog i operativnog restrukturiranja s kojim ćemo Vas, čim bude dovršen, upoznati kao i s obostrano održivim i prihvatljivim prijedlogom namire vaših tražbina.

Uprava društva:  
KOSTKO d.o.o.

Tomislav Filipović, direktor

## Prijedlog Plana restrukturiranja

### 4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE

Plan restrukturiranja pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja. Plan je izrađen u skladu s računovodstvenim i poreznim propisima, standardima i pravilima struke, Kodeksom etike u poslovanju, Profesionalnim kodeksom Udruge poslovnih savjetnika, Statutom Udruge Savjetnika Hrvatske.

U projekcijama plana restrukturiranja polazi se od načela opreznosti ili razboritosti čiji je osnovni moto: „anticipiraj sve gubitke ali ne anticipiraj dobitke“. Projekcija se temelji na podacima i informacijama o dosadašnjem poslovanju pri čemu se u planiranju daje važnost kontinuiranim i značajnim promjenama uz prevagu biti nad formom.

Projekcije prihoda zasnovane na osnovnim prihodima od djelatnosti, izostavljajući čak i izvjesna povećanja prihoda, dok su rashodi predviđeni prvenstveno prema podacima o sučeljavanju s osnovnim izravnim troškovima. Ostali redovni troškovi poslovanja kao i ostali rashodi planirani su na temelju prosječnih troškova izvještajnog razdoblja.

Novčani tokovi planirani su na temelju podataka o ostvarenim prihodima i rashodima, obvezama i potraživanjima te stjecanju imovine, rokovima plaćanja i naplate, obrtaju, odnosno danima vezivanja.

Promjene u imovini i izvorima financiranja u projekciji zbivaju se u ovisnosti o novčanom tijeku i rezultatu poslovanja. Planske vrijednosti dobivene su u međusobnoj ovisnosti i kauzalitetu poslovnih promjena i pozicija iskazanih u računu dobiti i gubitka, bilanci i novčanom tijeku po direktnoj metodi.

Zbog specifičnosti postupka predstečajne nagodbe nije moguće predvidjeti da li će i kad će nadležni trgovački sud donijeti rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe te slijedom toga kad će to rješenje postati pravomoćno. Stoga su u projekcijama poslovanja uzeti krajnji zakonski rokovi.

Plan restrukturiranja temelji se na financijskim izvještajima, popisima, podacima i informacijama o financijskom stanju i poslovanju kao i skupu hipotetskih pretpostavki o budućim događajima i djelovanju uprave, ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Kako drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo i kako su predviđeni na temelju hipotetskih pretpostavki, stvarni će rezultati i dalje, vjerojatno, biti drukčiji od prikazanih u planu financijskog i operativnog restrukturiranja. Zbog toga plan financijskog i operativnog restrukturiranja nije prikladan za druge svrhe osim dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja.

ASC poslovna podrška d.o.o.

Željko Uremović