

| RB | OIB         | NAZIV<br>VJEROVNIKA                   | ADRESA<br>VJEROVNIKA                                  | IZNOS<br>OBVEZE   | OTPIS       | PREOSTALO<br>ZA<br>OTPLATU | STRUKTURA      |
|----|-------------|---------------------------------------|---|-------------------|-------------|----------------------------|----------------|
| 1  | 92963223473 | ZAGREBAČKA<br>BANKA DD                | Trg bana Josipa<br>Jelačića 10,<br>10000, Zagreb      | 200.000,00        | 0,00        | 200.000,00                 | 45,98%         |
| 2  | 42252496579 | SB-S d.d<br>(SLATINSKA<br>BANKA d.d.) | Vladimira<br>Nazora 2,<br>33520, Slatina              | 135.000,00        | 0,00        | 135.000,00                 | 31,03%         |
| 3  | 32247795989 | CROATIA<br>BANKA DD                   | Roberta<br>Frangeša<br>Mihanovića 9,<br>10000, Zagreb | 100.000,00        | 0,00        | 100.000,00                 | 22,99%         |
|    |             |                                       | <b>Ukupno:</b>  | <b>435.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>435.000,00</b>          | <b>100,00%</b> |

*Osigurani vjerovnici*

Kroz otpis obveza očekuje se financijsko rasterećenje u iznosu od 693.117,36 kn, čime će se društvu omogućiti ponovno uspostavljanje likvidnosti kroz dovršetak ugovorenih poslova i naplatu potraživanja u iznosu od 874.053,00 kn. Sve ovo omogućit će tvrtki 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 kn, što će uz provedbu operativnih mjera omogućiti dugoročnu financijsku likvidnost jer će sve kratkoročne obveze dijelomočno otpisati, a razliku pretvoriti u dugoročne obveze. U efekt financijskog restrukturiranja uključen je utjecaj operativnih mjera te prodaja dugoročne imovine društva.

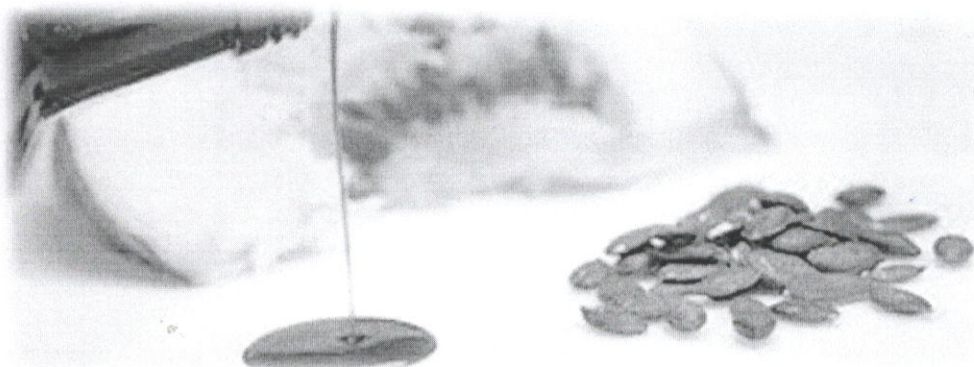
Tablica:

| POZICIJA  | IZNOS               |
|---|---------------------|
| 1. Potraživanja od kupaca                                   | 845.578             |
| 2. Postrojenja i oprema                                     | 322.700             |
| 3. Potraživanja od kupaca                                   | 28.475              |
| <b>UKUPNO LIKVIDNA IMOVNINA</b>                             | <b>1.196.753,00</b> |
| 1. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 435.000             |
| 2. Obveze prema dobavljačima                                | 709.345             |
| 3. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja            | 130.822             |
| 4. Ostale kratkoročne obveze                                | 150.000             |
| <b>UKUPNO OBVEZE</b>  | <b>1.425.167,00</b> |

ŠPOLJAR DAVOR d.o.o.

|  |                   |
|--|-------------------|
| MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA   | -228.414,00       |
| UTJECAJ FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA         | 693.117,36        |
| <b>VIŠAK LIKVIDNIH SREDSTAVA NAKON MJERA FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA:</b> | <b>464.703,36</b> |

*Višak likvidnih sredstava*



## 4. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

Operativno restrukturiranje prvenstveno je usmjereno na povećanje efikasnosti i racionalizaciju internih procesa radi postizanja što boljih rezultata. Osim financijskog restrukturiranja, čime će se obveze društva reprogramirati na duži vremenski period te time društvo dovesti u stanje likvidnosti, Plan restrukturiranja uključuje i određene mjere operativnog restrukturiranja:

- Povećanje broja zaposlenih  
Sukladno planovima, tvrtka će zaposliti 2 djelatnika u naredne četiri 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 njihove usluge.
- Povećanje profitabilnosti  
Sukladno povećanju prodaje planira se i povećanje profitabilnosti koja će imati značajan učinak na poslovanje poduzeća.
- 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.

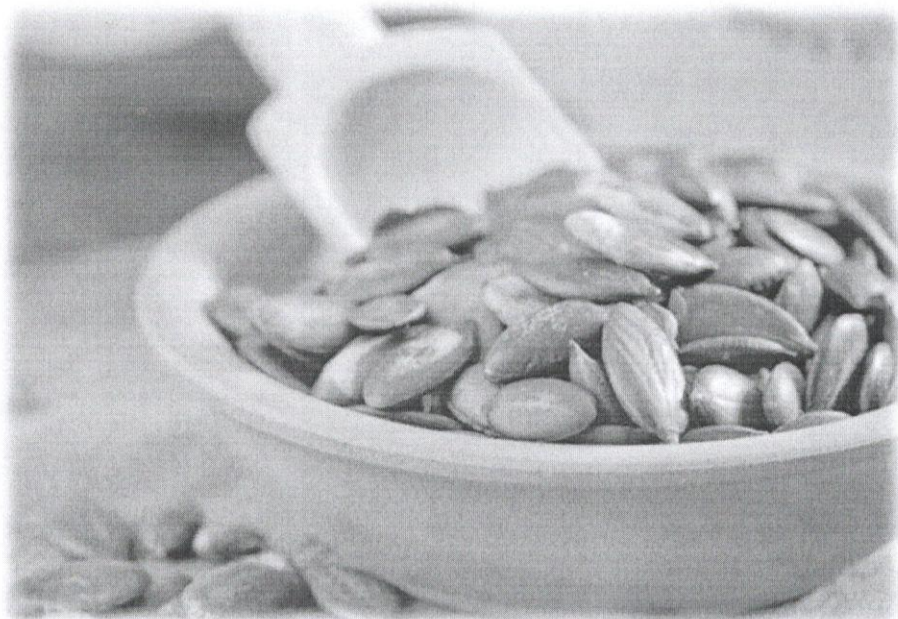
Sve navedene aktivnosti u funkciji su boljeg financijskog rezultata i ostalih financijskih ciljeva ( veće operativne dobiti, profitabilnosti kapitala i imovine te ekonomske dodane vrijednosti ).

## 4.1 Izračun učinka operativnih mjera na poslovanje

Kroz segment operativnih mjera restrukturiranja, društvo će povećati profitabilnost za ukupno 354.992,00 kn u odnosu na prethodno razdoblje, čime će se postići optimalno, profitabilno poslovanje.

| RB | OPIS   | IZNOS             |
|----|--|-------------------|
| 1  | Povećanje profitabilnosti kroz Optimizaciju radnih procesa | 105.967,00        |
| 2  | Povećanje profitabilnosti kroz novi segment nabave         | 98.563,00         |
| 3  | Povećanje profitabilnosti kroz operativne poslovne procese | 150.462,00        |
|    | <b>Ukupno:</b>   | <b>354.992,00</b> |

*Operativne mjere*



## 5. PLAN POSLOVANJA ZA NAREDNIH 5 GODINA

Plan poslovanja temelji se na postojećim tržišnim, organizacijskim i proizvodno-tehnološkim kapacitetima i mjerama operativnog i financijskog restrukturiranja koje su uključene u izradu ovog izvještaja. 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 (2020. - 2025.)

## Planirani prihod

| R.b. | Opis                 | 2020              | 2021                | 2022                | 2023                | 2024                | 2025                |
|------|----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1    | Prihod               | 983.442,00        | 1.081.786,20        | 1.200.782,68        | 1.320.860,95        | 1.452.947,05        | 1.598.241,75        |
|      | <b>Ukupno Prihod</b> | <b>983.442,00</b> | <b>1.081.786,20</b> | <b>1.200.782,68</b> | <b>1.320.860,95</b> | <b>1.452.947,05</b> | <b>1.598.241,75</b> |

## Planirani troškovi poslovanja

| R.b. | Opis                     | 2020              | 2021              | 2022              | 2023                | 2024                | 2025                |
|------|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1    | Sirovina i materijal     | 196.688,40        | 194.721,52        | 144.093,92        | 211.337,75          | 203.412,59          | 255.718,68          |
| 2    | Bruto plaće              | 66.000,00         | 66.000,00         | 132.000,00        | 132.000,00          | 198.000,00          | 198.000,00          |
| 3    | Financijski izdaci (kta) | 24.150,00         | 21.954,55         | 19.958,68         | 18.144,25           | 16.494,77           | 14.995,25           |
| 4    | Amortizacija             | 78.675,36         | 86.542,90         | 96.062,61         | 105.668,88          | 116.235,76          | 127.859,34          |
| 5    | Ostalo                   | 491.721,00        | 540.893,10        | 600.391,34        | 660.430,48          | 726.473,52          | 799.120,87          |
|      | <b>Ukupni troškovi</b>   | <b>857.234,76</b> | <b>910.112,06</b> | <b>992.506,56</b> | <b>1.127.581,36</b> | <b>1.260.616,65</b> | <b>1.395.694,14</b> |

## Projekcija računa dobiti i gubitka

| R.b. | Opis                            | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2024              | 2025              |
|------|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I    | Prihod                          | 983.442,00        | 1.081.786,20      | 1.200.782,68      | 1.320.860,95      | 1.452.947,05      | 1.598.241,75      |
| II   | Rashod                          | 857.234,76        | 910.112,06        | 992.506,56        | 1.127.581,36      | 1.260.616,65      | 1.395.694,14      |
| a    | Materijalni troškovi            | 688.409,40        | 735.614,62        | 744.485,26        | 871.768,23        | 929.886,11        | 1.054.839,55      |
| b    | Bruto plaće                     | 66.000,00         | 66.000,00         | 132.000,00        | 132.000,00        | 198.000,00        | 198.000,00        |
| c    | Amortizacija                    | 78.675,36         | 86.542,90         | 96.062,61         | 105.668,88        | 116.235,76        | 127.859,34        |
| d    | Rashod financiranja             | 24.150,00         | 21.954,55         | 19.958,68         | 18.144,25         | 16.494,77         | 14.995,25         |
| III  | <b>Dobit prije oporezivanja</b> | <b>126.207,24</b> | <b>171.674,14</b> | <b>208.276,13</b> | <b>193.279,59</b> | <b>192.330,40</b> | <b>202.547,60</b> |
| IV   | Porez na dobit                  | 15.144,87         | 20.600,90         | 24.993,14         | 23.193,55         | 23.079,65         | 24.305,71         |
| V    | <b>Neto dobit</b>               | <b>111.062,37</b> | <b>151.073,25</b> | <b>183.282,99</b> | <b>170.086,04</b> | <b>169.250,75</b> | <b>178.241,89</b> |

## Projekcija budućeg poslovanja

Projicirani račun dobiti i gubitka iskazuje održivost predloženog poslovnog modela na razini neto dobiti.

Tvrtka prihode temelji na povećanju prodaje.

U 2020. 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.

| RB | OPIS              | IZNOS            |
|----|-------------------|------------------|
| 1  | Režijski troškovi | 13.378,00        |
| 2  | Bruto plaće       | 5.500,00         |
| 3  | Ostali troškovi   | 5.332,00         |
|    | <b>Ukupno:</b>    | <b>24.210,00</b> |

*Minimalni mjesečni troškovi*



## 6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN PETOGODIŠNJEG RAZDOBLJA

Tvrtka će ostvarenjem navedenog Plana restrukturiranja biti dovedena u stanje stabilnog, održivog i neograničenog poslovanja, sa stanjem obveza kako je prikazano u Bilanci na dan 31.12.2025. godine, kao zadnjeg dana za koji je sastavljen plan.

| POZICIJA  | 31.01.2020.         | 31.12.2025.       |
|---|---------------------|-------------------|
| 1. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 435.000,00          | 298.435,00        |
| 2. Obveze prema dobavljačima                                | 709.345,00          | 402.763,00        |
| 3. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja            | 130.822,00          | 79.487,00         |
| 4. Ostale kratkoročne obveze                                | 150.000,00          | 98.132,00         |
| <b>Ukupno:</b>  | <b>1.425.167,00</b> | <b>878.817,00</b> |

*Planirana bilanca*

## 7. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI

Obveze društva Špoljar Davor d.o.o. na dan 31.01.2020. prema visini i vrsti prikazane su kako slijedi:

| RB | OIB         | NAZIV VJEROVNIKA   | ADRESA VJEROVNIKA                                     | IZNOS<br>OBVEZE     | STRUKTURA      |
|----|-------------|--|---|---------------------|----------------|
| 1  | 13103618566 | HERBAS D.O.O.  | Starogradački Marof 70,<br>33405, Starogradački Marof | 185.540,94          | 13,02%         |
| 2  | 98780530950 | POLJOPRIVREDA I TRGOVINA<br>"MLM", MARIJA PODNAR,<br>GRADINA                         | A. STEPINCA 3, 33411,<br>LIPOVAC                      | 11.532,80           | 0,81%          |
| 3  | 7720002212  | GRADBA d.o.o.  | Brezik 1/J, 33406, Lukač                              | 292.700,00          | 20,54%         |
| 4  | 76058002212 | DRVNA INDUSTRIJA IVČA, obrt<br>za proizvodnju, trgovinu i usluge,<br>vl. Ivica Mikić | LUKAČ 186, 33406, LUKAČ                               | 150.000,00          | 10,53%         |
| 5  | 1813924397  | DIBA D.O.O.  | Ul. Kralja Tomislava 5,<br>33410, Suhopolje           | 43.017,00           | 3,02%          |
| 6  | 59257681456 | ĐOLTA D.O.O.   | Ive Marinkovića 1/c, 33404,<br>Lozan                  | 6.287,50            | 0,44%          |
| 7  | 95853518772 | BIOFARMA d.o.o.  | Ive Marinkovića 1/C, 33404,<br>Lozan                  | 35.787,50           | 2,51%          |
| 8  | 89358749601 | KRUNOSLAV MOSLAVAC OPG   | S.RADIĆA 115, STARA<br>BREZOVICA 33411<br>GRADINA     | 4.384,89            | 0,31%          |
| 9  | 68582884331 | TERMO JOSO, obrt za instalacije,<br>vl. Josip Peričić                                | ULICA DR. MIJE PUPEKA<br>18, 33000, VIROVITICA        | 101.141,25          | 7,10%          |
| 10 | 1514757351  | OPG BRASLAV BRLAS  |   | 5.556,00            | 0,39%          |
| 11 | 92292392638 | MAROVIĆ LJILJANA   | PITOMAČA, DRAVSKA 216                                 | 2.495,51            | 0,18%          |
| 12 | 82312426897 | TOPOLOVČAN IVAN  | ROGOVAC   | 5.922,00            | 0,42%          |
| 13 | 84164697441 | DARKO KOŽARIĆ  | PITOMAČA, LJUDEVITA<br>GAJA 244                       | 12.176,76           | 0,85%          |
| 14 | 37338214904 | MARIJO MAJSTORVIĆ  |   | 2.803,50            | 0,20%          |
| 15 | 18683136487 | Ministarstvo financija, Porezna<br>uprava  | 10000 Zagreb, Katančićeva<br>5                        | 130.822,00          | 9,18%          |
| 16 | 92963223473 | ZAGREBAČKA BANKA DD  | Trg bana Josipa Jelačića 10,<br>10000, Zagreb         | 200.000,00          | 14,03%         |
| 17 | 42252496579 | SB-S d.d (SLATINSKA BANKA<br>d.d.)   | Vladimira Nazora 2, 33520,<br>Slatina                 | 135.000,00          | 9,47%          |
| 18 | 32247795989 | CROATIA BANKA DD   | Roberta Frangeša<br>Mihanovića 9, 10000, Zagreb       | 100.000,00          | 7,02%          |
|    |             |  | <b>Ukupno:</b>  | <b>1.425.167,65</b> | <b>100,00%</b> |

Analiza tražbina prema visini i vrsti

## 8. PONUDA VJEROVNICIMA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

Visina i uvjeti namirenja vjerovnika u predstečajnom postupku za svaku su skupinu vjerovnika povoljniji od procijenjene visine namirenja tih vjerovnika u uvjetima unovčenja imovine u stečajnom postupku. Sukladno prethodno opisanom modelu, prijedlog predstečajnog postupka bazira se na otpisu dijela tražbina. Vjerovnici društva podijeljeni su u skupine, a u nastavku donosimo prijedlog namirenja istih.

### Tražbine vjerovnika:

- Dug prema grupi **NEOSIGURANI VJEROVNICI** na dan 31.01.2020. godine iznosi 990.167,65 kn. Predlaže se otpis tražbina za 70%. Preostalih 30% tražbina otplatiti će se na 48 mjeseci uz 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   | ADRESA VJEROVNIKA                                  | IZNOS OBEVEZE | OTPIS      | PREOSTALO ZA OTPLATU | STRUKTURA |
|----|-------------|--|--|---------------|------------|----------------------|-----------|
| 1  | 13103618566 | HERBAS D.O.O.  | Starogradački Marof 70, 33405, Starogradački Marof | 185.540,94    | 129.878,66 | 55.662,28            | 18,74%    |
| 2  | 98780530950 | POLJOPRIVREDA I TRGOVINA "MLM", MARIJA PODNAR, GRADINA                         | A. STEPINCA 3, 33411, LIPOVAC                      | 11.532,80     | 8.072,96   | 3.459,84             | 1,16%     |
| 3  | 7720002212  | GRADBA d.o.o.  | Brezik 1/J, 33406, Lukač                           | 292.700,00    | 204.890,00 | 87.810,00            | 29,56%    |
| 4  | 76058002212 | DRVNA INDUSTRIJA IVČA, obrt za proizvodnju, trgovinu i usluge, vl. Ivica Mikić | LUKAČ 186, 33406, LUKAČ                            | 150.000,00    | 105.000,00 | 45.000,00            | 15,15%    |
| 5  | 1813924397  | DIBA D.O.O.  | Ul. Kralja Tomislava 5, 33410, Suhopolje           | 43.017,00     | 30.111,90  | 12.905,10            | 4,34%     |
| 6  | 59257681456 | ĐOLTA D.O.O.   | Ive Marinkovića 1/c, 33404, Lozan                  | 6.287,50      | 4.401,25   | 1.886,25             | 0,63%     |
| 7  | 95853518772 | BIOFARMA d.o.o.  | Ive Marinkovića 1/C, 33404, Lozan                  | 35.787,50     | 25.051,25  | 10.736,25            | 3,61%     |
| 8  | 89358749601 | KRUNOSLAV MOSLAVAC OPG   | S.RADIĆA 115, STARA BREZOVICA 33411 GRADINA        | 4.384,89      | 3.069,42   | 1.315,47             | 0,44%     |
| 9  | 68582884331 | TERMO JOSO, obrt za instalacije, vl. Josip Peričić                             | ULICA DR. MIJE PUPEKA 18, 33000, VIROVITICA        | 101.141,25    | 70.798,88  | 30.342,38            | 10,21%    |
| 10 | 1514757351  | OPG BRASLAV BRLAS  |  | 5.556,00      | 3.889,20   | 1.666,80             | 0,56%     |
| 11 | 92292392638 | MAROVIĆ LJILJANA   | PITOMAČA, DRAVSKA 216                              | 2.495,51      | 1.746,86   | 748,65               | 0,25%     |
| 12 | 82312426897 | TOPOLOVČAN IVAN  | ROGOVAC  | 5.922,00      | 4.145,40   | 1.776,60             | 0,60%     |

|    |             |   |                                     |                   |                   |                   |                |
|----|-------------|---|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 13 | 84164697441 | DARKO KOŽARIĆ                             | PITOMAČA ,<br>LJUDEVITA GAJA<br>244 | 12.176,76         | 8.523,73          | 3.653,03          | 1,23%          |
| 14 | 37338214904 | MARIJO<br>MAJSTORVIĆ                      |                                     | 2.803,50          | 1.962,45          | 841,05            | 0,28%          |
| 15 | 18683136487 | Ministarstvo financija,<br>Porezna uprava | 10000 Zagreb,<br>Katančićeva 5      | 130.822,00        | 91.575,40         | 39.246,60         | 13,21%         |
|    |             |   | <b>Ukupno:</b>                      | <b>990.167,65</b> | <b>693.117,36</b> | <b>297.050,30</b> | <b>100,00%</b> |

*Neosigurani vjerovnici*

- Dug prema grupi **OSIGURANI VJEROVNICI** na dan 31.01.2020. godine iznosi 435.000,00 kn. Predlaže se otplata utvrđenih tražbina u cijelosti na 72 mjeseca uz 6 mjeseci počeka, uz godišnju kamatnu stopu 6,0%, u jednakim mjesečnim anuitetima, počevši od pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenom predstečajnom postupku, svakog 15-tog u mjesecu.

| RB | OIB         | NAZIV<br>VJEROVNIKA                   | ADRESA<br>VJEROVNIKA                                  | IZNOS<br>OBVEZE   | OTPIS       | PREOSTALO<br>ZA<br>OTPLATU | STRUKTURA      |
|----|-------------|---------------------------------------|---|-------------------|-------------|----------------------------|----------------|
| 1  | 92963223473 | ZAGREBAČKA<br>BANKA DD                | Trg bana Josipa<br>Jelačića 10,<br>10000, Zagreb      | 200.000,00        | 0,00        | 200.000,00                 | 45,98%         |
| 2  | 42252496579 | SB-S d.d<br>(SLATINSKA<br>BANKA d.d.) | Vladimira<br>Nazora 2,<br>33520, Slatina              | 135.000,00        | 0,00        | 135.000,00                 | 31,03%         |
| 3  | 32247795989 | CROATIA<br>BANKA DD                   | Roberta<br>Frangića<br>Mihanovića 9,<br>10000, Zagreb | 100.000,00        | 0,00        | 100.000,00                 | 22,99%         |
|    |             |                                       | <b>Ukupno:</b>  | <b>435.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>435.000,00</b>          | <b>100,00%</b> |

*Osigurani vjerovnici*

## 9. PLANIRANI TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA

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

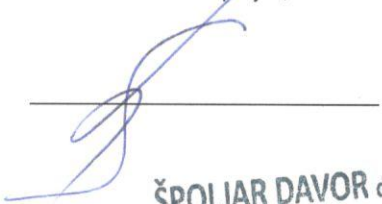
- Administrativni troškovi - 11.000,00 kn
- Operativni troškovi restrukturiranja - 12.000,00 kn
- Ostali troškovi – 5.000,00 kn

Ukupno očekivani troškovi postupka restrukturiranja procijenjuju se na 28.000,00 kn.

Plan restrukturiranja tvrtke Špoljar Davor d.o.o. za 2020. – 2025. godinu usvojio je i odobrio zakonski zastupnik tvrtke Špoljar Davor d.o.o. dana 25.03.2020. godine.

Špoljar Davor d.o.o.

Davor Špoljar, direktor



**ŠPOLJAR DAVOR** d.o.o.  
Terezino Polje 116/A