

2023.-2029.

# PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka



**SREM MONT d.o.o.**

Palladiova ulica - Via Andrea

Palladio 8

52100 Pula

OIB: 10180324423

26. listopada 2023. godine



Plan financijskog i operativnog restrukturiranja izrađen je u suradnji s tvrtkom PREOKRET d.o.o. (eng. TURNAROUND Ltd), Zagreb





## SADRŽAJ:

1. SAŽETAK.....	1
2. UVOD.....	5
3. OPĆI PODACI.....	8
3.1. Predmet poslovanja.....	9
3.2. Osnivači/članovi društva.....	14
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje.....	14
3.4. Pravni odnosi i ostali podaci.....	15
3.5. Povezana društva.....	15
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI.....	16
5. SWOT ANALIZA.....	17
6. POLOŽAJ DUŽNIKA I RADNIKA, TE ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE.....	18
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.8.2023. godine.....	27
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA.....	28
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE.....	32
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA.....	36
11. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA.....	37
12. PLAN ZAPOŠLJAVANJA.....	38
13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2023.-2029. godine.....	39
14. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2029. godine.....	49
15. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE.....	50
15.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine.....	54
15.1.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamac platac.....	54
15.1.2. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamstva/garancije za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge.....	55
15.2. Potencijalne obveze – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima.....	58
16. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA.....	60
17. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA.....	62
17.1. Ponuda vjerovnicima.....	64
17.1.1. Vjerovnici 1. skupine: OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA.....	64
17.1.2. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE.....	65
17.2. Sporne tražbine.....	68
17.3. Ostale napomene vjerovnicima.....	69
18. ZAKLJUČAK.....	71

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

## 1. SAŽETAK

DUŽNIK	
<b>OPĆI PODACI</b>	
<b>Naziv</b>	SREM MONT d.o.o.
<b>Godina osnivanja</b>	2017.
<b>Sjedište, Adresa sjedišta</b>	Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8
<b>OIB</b>	10180324423
<b>Matični broj subjekta (MBS)</b>	130070818
<b>Matični broj (MB)</b>	04731549
<b>Djelatnost:</b>	3011 Gradnja brodova i plutajućih objekata
<b>Osnivači/članovi društva</b>	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - jedini član d.o.o.
<b>Osobe ovlaštene za zastupanje</b>	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - član uprave - zastupa Društvo samostalno i pojedinačno
<b>Predstečajni postupak</b>	N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)

<b>FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI</b>				
	<b>Godina</b>	<b>2021.</b>	<b>2022.</b>	<b>8M 2023</b>
<b>Financijski pokazatelji (EUR)</b>	<b>Ukupno aktiva</b>	444.738	1.086.204	433.463
	<b>Prihodi od prodaje</b>	929.474	1.807.124	471.342
	<b>Ukupni prihodi</b>	933.236	1.811.276	497.847
	<b>Dobitak/gubitak</b>	15.230	115.696	<b>-526.653</b>
<b>Temeljni kapital</b>	210.000,00 kn / 27.871,79 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450)			
<b>Broj zaposlenih 2022. godine (na temelju sati rada)</b>	38			
<b>Broj zaposlenih 1.1.-31.8.2023. godine (na temelju sati rada)</b>	22			

STANJE OBEVEZA (NETO) NA DAN 31.8.2023. GODINE					
Struktura obveza (EUR)	VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAZBINA	STANJE	%	
	<b>Napomena:</b> <i>neto obveze = bruto obveze minus eventualne korekcije</i>	<b>OSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja</b>		<b>14.967,77</b>	<b>2,20%</b>
OSIGURANE TRAZBINE - IZLUČNA PRAVA		izlučna prava	14.967,77	2,20%	
<b>NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda</b>		<b>403.953,37</b>	<b>59,26%</b>		
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)		neosigurane tražbine	229.396,74	33,65%	
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici		neosigurane tražbine	174.556,63	25,61%	
<i>Poslovna banka - neosigurane tražbine</i>		<i>neosigurane tražbine</i>	<i>46.770,92</i>	<i>6,86%</i>	
<i>Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU</i>		<i>neosigurane tražbine</i>	<i>127.785,71</i>	<i>18,75%</i>	
<b>UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA</b>			<b>418.921,14</b>	<b>61,46%</b>	
<b>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</b>			<b>262.747,88</b>	<b>38,54%</b>	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prioritetne tražbine	30.333,65	4,45%	
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		neosigurane tražbine	232.414,23	34,09%	
<b>SVEUKUPNO OBEVEZE</b>			<b>681.669,02</b>	<b>100,00%</b>	

### PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK

<b>Mjere financijskog restrukturiranja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>OSIGURANE TRAZBINE - IZLUČNA PRAVA:</b> Ne predviđa se otpis niti jednog dijela tražbine, niti kamata niti glavnice. Otplata sukladno važećem otplatnom planu leasing-a s obzirom da se radi o leasingu za osnovna sredstva nad kojima postoji izlučno pravo, a ista su nužna za operativno poslovanje.</li> <li>▪ <b>NEOSIGURANE TRAZBINE:</b> Predviđa se otpis 30% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednakih mjesečnih anuiteta, uz kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje. Za vrijeme početka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku početka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku početka. Mogućnost prijevremene otplate.</li> <li>▪ <b>NAPOMENE:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ <b>ZAPOSLJENICI:</b> Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Mjere operativnog restrukturiranja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti društva</li> <li>▪ osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa</li> <li>▪ permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom</li> <li>▪ po potrebi prodaja dijela imovine Dužnika</li> </ul>
<b>Ciljevi restrukturiranja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ znatno poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Dužnika potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru, posebno neosiguranih vjerovnika</li> <li>▪ promijenjena ročnost izvora sredstava</li> <li>▪ povećana uspješnost i stabilnost poslovanja</li> <li>▪ stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja</li> <li>▪ postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti</li> </ul>



## 2. UVOD

SREM MONT društvo s ograničenom odgovornošću za brodogradnju i usluge (skraćeni naziv: SREM MONT d.o.o.), Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8, OIB: 10180324423, MBS: 130070818 (u daljnjem tekstu: SREM MONT, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 2017. godine, a bavi se djelatnosti gradnje brodova i plutajućih objekata.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.8.2023. godine zapošljavalo 22 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2022. godini: 38 djelatnika).

Društvo je osnovano 2017. godine, a glavna djelatnost Društva je gradnja i remont malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija (trup i bravarsko-cjevarska brodska oprema) kao vanjski kooperant brodogradilištima u regiji, gdje je do kraja 2022. godine Društvo bilo vodeći kooperant brodogradilištima u Istri, te izrada i montaža metalnih konstrukcija.

Dužnik je došao u trenutne poteškoće uslijed iznimno snažnog utjecaja pandemije COVID-19 te ratnih zbivanja u Europi na gospodarske aktivnosti i poslovanje Dužnika i ključnih poslovnih partnera Dužnika, od kojih je jedno brodogradilište u regiji došlo u poslovne poteškoće gdje Društvo nije u mogućnosti naplatiti materijalno značajni iznos potraživanja od istog partnera, znatnog poskupljenja ključnih inputa (posebice goriva, električne energije i dr. energenata, naknada kooperanata itd.) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja od kupaca uz istovremeno kraće rokove plaćanja dobavljačima i/ili smanjenja i/ili ukidanja bonusa i/ili rabata od dobavljača (posebno u segmentu ključnih inputa), a recentna ratna zbivanja na Bliskom istoku dodatno snažno negativno utječu na poslovanje Dužnika s obzirom da je krajnji naručitelj radova na kojima Dužnik radi u trenutku izrade prijedloga plana restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka iz Izraela. Sve to je rezultiralo snažnim padom prihoda, profitabilnosti i likvidnosti u proteklom razdoblju, a negativni trendovi se dodatno nastavljaju. Sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali prijetećim blokadama i/ili blokadom. Zbog stečajnog rizika Dužnik je prisiljen poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Dužnika.



Kako bi se što bolje prilagodilo poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Dužnik je započeo operativno i financijsko restrukturiranje. Cilj je predstečajnim postupkom provesti mjere restrukturiranja na način da se restrukturiraju postojeće obveze prema financijskim institucijama, tijelima javne uprave, odnosno za poreze, doprinose i slična davanja, obveze prema dobavljačima i drugim vjerovnicima na način da se djelomično otpišu, a ostatak duga refinancira čime bi se promijenila ročnost izvora sredstava u korist dugoročnih izvora.

Trenutno se Dužnik nalazi u fazi restrukturiranja čiji su ciljevi:

- poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Dužnika potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru
- promijenjena ročnost izvora sredstava
- povećana uspješnost i stabilnost poslovanja
- stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja
- postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti.

Provedba financijskog i operativnog restrukturiranja Dužnika će osigurati preduvjete za otplatu obveza sukladno ovom planu restrukturiranja, te temelji za investicije za nužno održavanje konkurentne razine ponude, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, obrtna sredstva, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka, a sve uz nadu da će kroz restrukturiranje koje uključuje i predstečajni postupak Dužniku biti omogućeno daljnje poslovanje, te se osigurati preduvjete za planirani rast i razvoj, te očuvanje radnih mjesta, odnosno dodatno zapošljavanje novih djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja.

Društvo je u pregovorima za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja, te će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.



Ovim putem se ujedno ispričavamo svim poslovnim partnerima zbog neugodnosti prouzrokovanih poteškoćama u poslovanju na koje na žalost nismo mogli u cijelosti utjecati unatoč činjenici što smo uložili maksimalne napore, te smo zbog novonastalih poteškoća u poslovanju prisiljeni poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka Društva kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva, a istovremeno u interesu svih vjerovnika i zainteresiranih strana. Istovremeno bi molili sve vjerovnike i poslovne partnere za razumijevanje i podršku u predstečajnom postupku i budućem poslovanju.

Unaprijed zahvaljujemo!

Dejan Stanisavljević s djelatnicima



### 3. OPĆI PODACI

<b>Naziv</b>	SREM MONT d.o.o.
<b>Godina osnivanja</b>	2017.
<b>Sjedište, adresa sjedišta</b>	Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8
<b>OIB</b>	10180324423
<b>MBS</b>	130070818
<b>MB</b>	04731549
<b>Djelatnost</b>	3011 Gradnja brodova i plutajućih objekata
<b>Osnivači/članovi društva</b>	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - jedini član d.o.o.
<b>Osobe ovlaštene za zastupanje</b>	DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814 Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69 - član uprave - zastupa Društvo samostalno i pojedinačno
<b>Predstečajni postupak</b>	N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)
<b>Temeljni kapital</b>	210.000,00 kn / 27.871,79 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450)
<b>Broj zaposlenih 2022. godine (na temelju sati rada)</b>	38
<b>Broj zaposlenih 1.1.-31.8.2023. godine (na temelju sati rada)</b>	22

SREM MONT društvo s ograničenom odgovornošću za brodogradnju i usluge (skraćeni naziv: SREM MONT d.o.o.), Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8, OIB: 10180324423, MBS: 130070818, MB: 04731549. Temeljni kapital Društva iznosi 210.000,00 kn / 27.871,79 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450).

Društvo je osnovano Izjavom o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.05.2017. godine, te je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu 23.5.2017. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 130070818, pod poslovnim brojem Tt-17/3315-2, redni broj upisa 1. Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.5.2017. godine izmjenjena je Odlukom o povećanju temeljnog kapitala i



izmjeni izjave o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću SREM MONT d.o.o. od dana 8.8.2019. godine i to: odredbe članka 4. (četvrtog) - odredbe o temeljnom kapitalu i poslovnom udjelu. Potpuni tekst Izjave o osnivanju od 8.8.2019. godine dostavljen je u zbirku isprava.

Odlukom člana društva od 8.8.2019. godine povećan je temeljni kapital Društva uplatom u novcu i to: sa 20.000,00 kuna za 190.000,00 kuna na 210.000,00 kuna.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.8.2023. godine zapošljavalo 22 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2022. godini: 38 zaposlenika).

### 3.1. Predmet poslovanja

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- \* Djelatnosti gradnje, proizvodnje, projektiranja, održavanja, dorade, preinake, remonta, čišćenja, pranja, lakiranja, poliranja i popravka plovila, plovni i plutajućih objekata, brodica, brodova, čamaca, brodskih elemenata i sekcija, brodskih i izvanbrodskih motora, brodske opreme i uređaja, broskog namještaja, jarbolne i palubne opreme, te opreme strojarnica i teretnih prostora na brodu
- \* Pružanje usluga uređenja i dizajniranja brodskih interijera
- \* Djelatnost izrade tehničke dokumentacije za brodove, brodice i plovne objekte
- \* Djelatnosti proizvodnje metalnih konstrukcija te obrade i presvlačenja metala
- \* Pružanje usluga kovanja, prešanja, štancanja i valjanja metala te djelatnost metalurgije praha
- \* Djelatnost izvođenja svih zavarivačkih, brodomonterskih, rezačkih, brusačkih, bravarskih, cjevarskih, mehaničarskih, skelarskih i ostalih općih mehaničkih radova te radova na antikorozivnoj zaštiti
- \* Djelatnost projektiranja, izrade i montaže lake i teške bravarije
- \* Djelatnost proizvodnje, popravka i održavanja elektromotora, generatora i transformatora



- \* Djelatnost izrade i izvedbe projekata iz područja brodogradnje, električke, elektronike, mehanike, hidraulike i automatike, te izvođenje elektroinstalacijskih radova
- \* Djelatnost proizvodnje, održavanja, popravka i montaže strojeva i ručnog alata koji se primjenjuju u brodogradnji
- \* Djelatnost proizvodnje metalnih cisterni, rezervoara i sličnih posuda
- \* Djelatnost proizvodnje dorade, oplemenjivanja i montaže proizvoda od metala, kamena, keramike, plastike, plastičnih masa, polikarbonata, stakla, stakloplastike, drva, gume, kože, tkanina, papira i kartona namijenjenih za opremanje brodova, brodica, čamaca, plovila i plovnih objekata
- \* Djelatnost montaže, demontaže i održavanja industrijskih postrojenja
- \* Djelatnosti proizvodnje i stavljanja na tržište predmeta opće uporabe
- \* Turističke usluge u nautičkom turizmu: iznajmljivanje veza u lukama nautičkog turizma za smještaj plovnih objekata i turista-nautičara koji borave na njima; iznajmljivanje plovnih objekata s posadom ili bez posade, s pružanjem ili bez pružanja usluge smještaja, radi odmora, rekreacije i krstarenja turista nautičara (charter, cruising i sl.); usluge upravljanja plovnim objektom turista nautičara; prihvata, čuvanje i održavanje plovnih objekata na vezu u moru i suhom vezu; usluge opskrbe turista nautičara (vodom, gorivom, namirnicama, rezervnim dijelovima, opremom i sl.); uređenje i pripremanje plovnih objekata; davanje različitih informacija turistima nautičarima (vremenska prognoza, nautički vodiči i sl.); druge usluge za potrebe nautičkog turizma
- \* Obavljanje djelatnosti iznajmljivanja jahti ili brodica sa ili bez posade (charter)
- \* Djelatnost iznajmljivanja strojeva i opreme, sa i bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- \* Pomorska kabotaža
- \* Popravak, obnavljanje opreme i strojeva, bojenje, čišćenje brodova;
- \* Istraživanja, ispitivanja, fotografiranja i/ili mjerenja mora, morskog dna i/ili morskog podzemlja unutarnjih morskih voda Republike Hrvatske;
- \* Djelatnost iznajmljivanja plovila;
- \* Peljarenje;
- \* Obavljanje statutarne certifikacije pomorskih objekata te obavljanje statutarne certifikacije glede sigurnosne zaštite brodova;
- \* Baždarenje brodova;



- \* Tegljenje i potiskivanje brodova i drugi pomorski plovidbeni poslovi (koji se ne odnose na prijevoz putnika, prtljage, stvari ili tegljenje);
- \* Posredovanje pri zapošljavanju pomoraca;
- \* Pomorski agencijski poslovi;
- \* Spašavanje ili uklanjanje broda ili druge imovine koja može biti predmetom spašavanja na površini mora, ili ako je uronjena, odnosno na morskom dnu
- \* Upravljanje lukom
- \* Lučke djelatnosti
- \* Prijevoz putnika i stvari unutarnjim vodnim putovima
- \* Javni prijevoz u linijskom obalnom pomorskom prometu
- \* Međunarodni linijski pomorski promet
- \* Povremeni prijevoz putnika u obalnom pomorskom prometu
- \* Privez i odvez brodova, jahti, ribarskih, sportskih i drugih brodica i plutajućih objekata,
- \* Ukrcaj, iskrcaj, prekrcaj, prijenos i skladištenje roba i drugih materijala,
- \* Prihvat i usmjeravanje vozila u svrhu ukrcaja ili iskrcaja vozila s uređenih lučkih površina,
- \* Ukrcaj i iskrcaj putnika uz upotrebu lučke prekrcajne opreme,
- \* Ostale gospodarske djelatnosti koje su u funkciji razvoja pomorskog prometa i lučkih djelatnosti u otvorenim lukama (npr. opskrba brodova, pružanje usluga putnicima, tegljenje, servisi lučke mehanizacije i ostale servisne usluge, poslovi zastupanja u carinskom postupku, poslovi kontrole kakvoće robe i dr.)
- \* Djelatnosti proizvodnje, stavljanja na tržište i korištenja kemikalija
- \* Djelatnost prijevoza opasnih tvari
- \* Pružanje usluga prijenosa, vuče, premještanja, podizanja, smještaja i čuvanja vozila, prikolica, kamp prikolica, poluprikolica, brodica, brodova, čamaca, plovila i plovnih objekata
- \* Kupnja i prodaja robe



- \* Pružanje usluga u trgovini
- \* Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- \* Zastupanje inozemnih tvrtki
- \* Usluge informacijskog društva
- \* Djelatnost posredovanja pri pružanju usluga u okviru registriranih djelatnosti
- \* Djelatnost prijevoza putnika u unutarnjem cestovnom prometu
- \* Djelatnost prijevoza putnika u međunarodnom cestovnom prometu
- \* Djelatnost prijevoza tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu
- \* Agencijske djelatnosti u cestovnom prometu
- \* Djelatnosti pružanja kolodvorskih usluga u autobusnom prometu
- \* Djelatnost pružanja kolodvorskih usluga u teretnom prometu
- \* Prijevoz za vlastite potrebe
- \* Djelatnost prekrcaja tereta i skladištenja
- \* Djelatnost druge obrade otpada
- \* Djelatnost uporabe otpada
- \* Djelatnost posredovanja u gospodarenju otpadom
- \* Djelatnost prijevoza otpada
- \* Djelatnost sakupljanja otpada
- \* Djelatnost trgovanja otpadom
- \* Djelatnost zbrinjavanja otpada
- \* Gospodarenje otpadom
- \* Djelatnost ispitivanja i analize otpada
- \* Računovodstveni poslovi



- \* Tajničke i prevoditeljske djelatnosti
- \* Pružanje usluga savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- \* Računalne djelatnosti; pružanje savjeta o računalnoj opremi hardware-u), savjetovanje i pribavljanje programske opreme software-a), obrada podataka, izrade baze podataka, računalno programiranje, izdavanje i iznajmljivanje softvera, upravljanje računalnom opremom i sustavom
- \* Djelatnost organiziranja savjetovanja, tečajeva, prezentacija i seminara u okviru registriranih djelatnosti
- \* Pružanje usluga promidžbe (reklame i propagande)
- \* Poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- \* Posredovanje u prometu nekretnina
- \* Poslovanje nekretninama
- \* Djelatnost iznajmljivanja nekretnina
- \* Pripremanje i usluživanje jela, pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
- \* Pripremanje jela, pića i napitaka za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i slično) i opskrba tim jelima, pićima i napitcima (catering)
- \* Projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja
- \* Stručni poslovi prostornog uređenja
- \* Djelatnosti prostornog uređenja i gradnje,
- \* Djelatnost projektiranja i/ili stručnog nadzora građenja,
- \* Djelatnost upravljanja projektom gradnje,
- \* Energetsko certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi
- \* Djelatnost završnih i zanatskih građevinskih radova
- \* Pružanje usluga ugradnje i montaže instalacija: elektro instalacija, instalacija za vodu, odvodnju, plin, grijanje, hlađenje, ventilaciju, klimatizaciju i izolaciju, solarnih instalacija i ostalih instalacija



\* Pružanje usluga čišćenja svih vrsta objekata

Izvor: [https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28\\_SBT\\_MBS:130070818](https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818)

### **3.2. Osnivači/članovi društva**

Osnivači/članovi društva su:

DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814

Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69

- jedini član d.o.o.

Izvor: [https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28\\_SBT\\_MBS:130070818](https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818)

### **3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje**

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

DEJAN STANISAVLJEVIĆ, OIB: 74477210814

Pula, Rohreggerova ulica - Via Riccardo Rohregger 69

- član uprave

- zastupa Društvo samostalno i pojedinačno

Izvor: [https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28\\_SBT\\_MBS:130070818](https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818)



### 3.4. Pravni odnosi i ostali podaci

#### Osnivački akt:

Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.05.2017. godine

Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22.05.2017. izmjenjena je Odlukom o povećanju temeljnog kapitala i izmjeni izjave o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću SREM MONT d.o.o. od dana 08.08.2019. i to: odredbe članka 4. (četvrtog) - odredbe o temeljnom kapitalu i poslovnom udjelu.

Potpuni tekst Izjave o osnivanju od 08.08.2019. dostavljen je u zbirku isprava.

#### Promjene temeljnog kapitala:

Odlukom člana društva od 08.08.2019. povećan je temeljni kapital Društva uplatom u novcu i to: sa 20.000,00 kuna za 190.000,00 kuna na 210.000,00 kuna.

Izvor: [https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28\\_SBT\\_MBS:130070818](https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818)

### 3.5. Povezana društva

Po Dejan Stanisavljević, Pula, OIB: 74477210814, jedini član d.o.o. i član uprave:

- VICTORY MARINE d.o.o., Pula, Leharova ulica - Via Franz Lehar 1, OIB: 16773172388, matični broj subjekta (MBS): 040312722 – član društva.

Izvor: [https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28\\_SBT\\_MBS:130070818](https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:130070818)

*Napomena: Dejan Stanisavljević, Pula, OIB: 74477210814 je u fazi prodaje udjela u društvu VICTORY MARINE d.o.o., Pula, OIB: 16773172388, gdje sukladno planu do kraja listopada 2023. godine više neće biti član istog Društva.*



## 4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

### Vizija

Naša je vizija postati ponovo vodeći vanjski kooperant brodogradilištima u regiji u gradnji malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija, te biti poznati po vrhunskoj kvaliteti i besprijekornoj usluzi, te biti pouzdan partner svim kupcima.

### Misija

Naša je misija besprijekorna usluga u gradnji i remontu malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija. Naši su stručnjaci tu da zajednički pronađete optimalno rješenje za Vaše potrebe – najbolju vrijednost za uloženi novac.

### Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- postati ponovo vodeći vanjski kooperant brodogradilištima u regiji u gradnji malih i velikih brodova i plutajućih objekata od čelika i aluminija
- osiguravanje minimalno 80% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini
- povećati volumen poslovanja, kako sržne djelatnosti tako i popratnih proizvoda i/ili usluga
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- optimizacijom i standardizacijom poslovnih procesa utjecati na bolju učinkovitost te na taj način i na podizanje profitabilnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti proizvoda i/ili usluga ulaganjem u obrazovanje djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih svjetski priznatih tehničkih standarda.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2024. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2024. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 5,2%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2024. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 4,4%
- osiguravanja snažnih novčanih tokova od poslovnih aktivnosti od 2025. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

## 5. SWOT ANALIZA

Ocjenu tržišnog položaja Društva prikazat ćemo kroz SWOT analizu. Snage i slabosti predstavljaju unutrašnje karakteristike tvrtke, dok prilike i prijetnje dolaze iz vanjskog okruženja.

	<b>SNAGE (STRENGTHS)</b>	<b>SLABOSTI (WEAKNESSES)</b>
<b>INTERNI FAKTORI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Višegodišnje iskustvo i visoka razina tehničke ekspertize</li> <li>• Snažan know-how</li> <li>• Ponuda zadovoljava najviše standarde kvalitete</li> <li>• Uz osiguravanje obrtnih sredstava i/ili garancije banke potencijal za rast u svim segmentima poslovanja</li> <li>• Uz investiciju potencijal za značajni rast prihoda i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti</li> <li>• Potencijal za rast i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti</li> <li>• Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Problemi likvidnosti</li> <li>• Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.)</li> <li>• Značajan dio proizvodnih i/ili uslužnih programa ne „trpi daleki transport“ <ul style="list-style-type: none"> <li>○ primarno fokus samo na lokalno i/ili regionalno tržište za značajan dio proizvodnog asortimana</li> </ul> </li> <li>• Negativan radni kapital</li> <li>• Nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena u slučaju iznenadne promjene cijena inputa</li> </ul>
<b>EKSTERNI FAKTORI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj</li> <li>• Povećanom likvidnošću mogućnost ostvarenja ušteda kupnje većeg obima sirovina i materijala i/ili robe direktnom kupnjom od proizvođača</li> <li>• Potencijalna investicija omogućava daljnji rast i razvoj iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova (sirovina i materijala, manje škarta, radne snage, energije), odnosno povećanu učinkovitost</li> <li>• Korištenje EU fondova za investicije i smanjenje troškova</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Značajna volatilnost cijena inputa, posebice sirovina i materijala i/ili trgovačke robe, električne energije te dr. energenata</li> <li>• Relativno visoka razina konkurencije na tržištima gdje Društvo djeluje</li> <li>• Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja</li> <li>• Nedostatak kvalificirane radne snage na tržištu</li> <li>• Potencijalna nova/dodatna gospodarska krize u RH i svijetu</li> </ul>



## 6. POLOŽAJ DUŽNIKA I RADNIKA, TE ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE

**Opis ekonomske situacije Dužnika i položaja radnika te opis razloga i razmjera poteškoća Dužnika, kao i činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetelne nesposobnosti za plaćanje i/ili uvjet za otvaranje predstečajnog postupka su navedeni u nastavku.**

Dužnik je u blokadi od 8.8.2023. godine, te **7.10.2023. godine istječe rok od 60 dana od datuma blokade**. Čak ako Dužnik i izađe iz blokade uoči iniciranja predstečajnog postupka u narednim danima i/ili tjednima postoje **dodatne prijetelne nesposobnosti za plaćanje** zbog poteškoća u ispunjenju postojećih obveza po dospeljeću i/ili prijetelnih oekivanih dodatnih ovrha vjerovnika (dospeljeća obveza i/ili opomene pred ovrhu i/ili uslijed saznanja vjerovnika o blokadi Dužnika) i/ili po pravnim predmetima.

Nadalje:

- sukladno potvrdi Financijske agencije (FINA-e) Dužnik ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje
- sukladno potvrdi Financijske agencije (FINA-e) od 6.10.2023. godine, Dužnik u Očevidniku redosljedna osnova za plaćanje na dan izdavanja iste potvrde ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje u neprekinutom razdoblju od 59 dana
- Dužnik **kasni** duže od 30 dana s:
  - o **isplatom plaće** koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
  - o **uplatom doprinosa i poreza** prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću
- **nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Dužnik postao trajnije nesposoban za plaćanje**
- **prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Dužnik nastavljajem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospeljeću.**



**Iz prije navedenog, sukladno čl. 4., st. 2. Stečajnog zakona, proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje i/ili uvjet za otvaranje predstečajnog postupka Dužnika, odnosno predstečajni razlog.**

Dužnik je došao u trenutne poteškoće uslijed iznimno snažnog utjecaja pandemije COVID-19 te ratnih zbivanja u Europi na gospodarske aktivnosti i poslovanje Dužnika i ključnih poslovnih partnera Dužnika, od kojih je jedno brodogradilište u regiji došlo u poslovne poteškoće gdje Društvo nije u mogućnosti naplatiti materijalno značajni iznos potraživanja od istog partnera, znatnog poskupljenja ključnih inputa (posebice goriva, električne energije i dr. energenata, naknada kooperanata itd.) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja od kupaca uz istovremeno kraće rokove plaćanja dobavljačima i/ili smanjenja i/ili ukidanja bonusa i/ili rabata od dobavljača (posebno u segmentu ključnih inputa), a recentna ratna zbivanja na Bliskom istoku dodatno snažno negativno utječu na poslovanje Dužnika s obzirom da je krajnji naručitelj radova na kojima Dužnik radi u trenutku izrade prijedloga plana restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka iz Izraela. Sve to je rezultiralo snažnim padom prihoda, profitabilnosti i likvidnosti u proteklom razdoblju, a negativni trendovi se dodatno nastavljaju. Sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali prijetećim blokadama i/ili blokadom. Zbog stečajnog rizika Dužnik je prisiljen poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Dužnika.

Kako bi se što bolje prilagodilo poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Dužnik je započeo operativno i financijsko restrukturiranje. Cilj je predstečajnim postupkom provesti mjere restrukturiranja na način da se restrukturiraju postojeće obveze prema financijskim institucijama, tijelima javne uprave, odnosno za poreze, doprinose i slična davanja, obveze prema dobavljačima i drugim vjerovnicima na način da se djelomično otpišu, a ostatak duga refinancira čime bi se promijenila ročnost izvora sredstava u korist dugoročnih izvora.

Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. S obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Dužnik, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Dužnik neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika.



Dužnik će u planskom razdoblju, ukoliko se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja imati potrebu za zapošljavanjem djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja – otpuštanja, rad na kraće vrijeme i slično nije predviđeno sukladno spoznajama u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja. Za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 12. Plan zapošljavanja.

Dužnik je u 2023. godini u procesu restrukturiranja napravio usklađenja određenih pozicija financijskih izvještaja.

Za više detalja vidjeti bilancu iz koje su razvidni **podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja**, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima i ključne pokazatelje poslovanja u nastavku.

#### ***Napomena:***

***Detaljni podaci o imovini i vrijednosti imovine dužnika u trenutku podnošenja plana restrukturiranja s dokumentima dokaza (izvadak iz poslovnih knjiga, odnosno knjigovodstvena kartica i/ili ostali dokazi) su u podnesku/spisu, a što je ujedno i prilog uz Prijedlog dužnika za otvaranje predstečajnoga postupka i sastavni dio istog, a što je sve sastavni dio i ovog Plana restrukturiranja, a ovaj Plan restrukturiranja je sastavni dio Prijedloga Dužnika za otvaranje predstečajnoga postupka.***

**BILANCA**

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT
		2019	2020	2021	2022	31.8.2023
<b>AKTIVA</b>						
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	10.167,23	22.047,25	5.732,30	28.522,64	21.069,83
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	10.167,23	22.047,25	5.732,30	28.522,64	21.069,83
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	283.289,53	402.823,27	439.005,91	1.057.681,61	412.393,54
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	164.897,73	279.079,03	338.028,67	770.568,29	60.493,23
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	100.049,51	123.698,19	100.914,73	287.097,56	351.900,31
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	18.342,29	46,05	62,51	15,76	0,00
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	293.456,76	424.870,52	444.738,21	1.086.204,25	433.463,37
<b>PASIVA</b>						
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	146.925,21	147.577,01	162.751,81	278.447,40	-248.205,65
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79
II. KAPITALNE REZERVE	069	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	110.862,17	119.053,42	119.650,41	134.880,02	250.575,61
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	8.191,25	651,80	15.229,61	115.695,59	-526.653,05
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	0,00	0,00	0,00	232.414,23	232.414,23
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	146.531,55	277.293,51	281.986,40	575.342,62	449.254,79
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	124	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	293.456,76	424.870,52	444.738,21	1.086.204,25	433.463,37

## Račun dobiti i gubitka – statutarni (sažet)

RAČUN DOBITI I GUBITKA		ACT	ACT	ACT	ACT	ACT
Naziv pozicije	AOP oznaka	2019	2020	2021	2022	8M 2023
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132)</b>	<b>127</b>	977.796,01	1.256.444,89	931.845,12	1.810.321,52	493.840,84
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	128	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	129	967.543,17	1.250.564,47	929.473,89	1.807.123,67	471.342,01
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	131	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	132	10.252,84	5.880,42	2.371,23	3.197,85	22.498,83
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155)</b>	<b>133</b>	968.323,99	1.253.257,03	909.543,37	1.664.279,60	1.018.690,82
2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138)	135	409.697,13	558.178,11	411.506,13	744.796,40	147.419,75
3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142)	139	305.919,31	341.657,57	287.624,92	423.174,63	185.769,32
4. Amortizacija	143	1.363,06	5.409,65	7.043,73	4.752,67	5.777,05
5. Ostali troškovi	144	251.344,49	347.790,85	202.156,57	233.616,80	80.673,74
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147)	145	0,00	0,00	0,00	0,00	446.561,02
7. Rezerviranja (AOP 149 do 154)	148	0,00	0,00	0,00	232.414,23	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	155	0,00	220,85	1.212,02	25.524,87	152.489,94
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166)</b>	<b>156</b>	2.405,87	2.549,87	1.390,40	954,90	4.006,09
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174)</b>	<b>167</b>	1.658,24	4.655,38	6.673,44	5.138,86	5.809,16
<b>IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA</b>						
<b>IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA</b>						
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)</b>	<b>179</b>	980.201,88	1.258.994,76	933.235,52	1.811.276,42	497.846,93
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178)</b>	<b>180</b>	969.982,23	1.257.912,41	916.216,81	1.669.418,46	1.024.499,98
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)</b>	<b>181</b>	10.219,65	1.082,35	17.018,71	141.857,96	-526.653,05
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>184</b>	2.028,40	430,55	1.789,10	26.162,37	0,00
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)</b>	<b>185</b>	8.191,25	651,80	15.229,61	115.695,59	-526.653,05



## Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj





	2021	2022
<b>Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode)</b>	<b>931.845,12</b>	<b>1.810.321,52</b>
Prihodi od prodaje	929.473,89	1.807.123,67
Ostali poslovni prihodi	2.371,23	3.197,85
Izvanredni - ostali prihodi	0,00	0,00
<b>Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode)</b>	<b>-902.499,64</b>	<b>-1.659.526,93</b>
Troškovi sirovina i materijala	-91.842,72	-84.712,83
Troškovi prodane robe	0,00	0,00
Ostali vanjski materijalni troškovi	-319.663,41	-660.083,57
Bruto plaće	-287.624,92	-423.174,63
Ostali operativni troškovi	-202.156,57	-233.616,80
Vrijednosna usklađenja	0,00	0,00
Ostali poslovni rashodi	-1.212,02	-25.524,87
Izvanredni - ostali rashodi	0,00	0,00
<b>Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) *</b>	<b>29.345,48</b>	<b>150.794,59</b>
<b>Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % *</b>	<b>3,2%</b>	<b>8,3%</b>
<b>Amortizacija</b>	<b>-7.043,73</b>	<b>-4.752,67</b>
<b>Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) *</b>	<b>22.301,75</b>	<b>146.041,92</b>
<b>Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % *</b>	<b>2,4%</b>	<b>8,1%</b>
<b>Financijski prihodi/(rashodi) (neto)</b>	<b>-5.283,04</b>	<b>-4.183,96</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>931.845,12</b>	<b>1.810.321,52</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>-914.826,41</b>	<b>-1.668.463,56</b>
<b>Dobit prije poreza (EBT)</b>	<b>17.018,71</b>	<b>141.857,96</b>
<b>Dobit prije poreza (EBT) %</b>	<b>1,8%</b>	<b>7,8%</b>
Porez na dobit	-1.789,10	-26.162,37
<b>NETO DOBIT u EUR</b>	<b>15.229,61</b>	<b>115.695,59</b>
<b>NETO DOBIT u %</b>	<b>1,6%</b>	<b>6,4%</b>

Prijedlog plana restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (26. listopada 2023. godine)  
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda**

Naziv pozicije	ACT 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 8M 2023
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.082,35	17.018,71	141.857,96	-526.653,05
Amortizacija	5.409,65	7.043,73	4.752,67	5.777,05
Smanjenje/(povećanje) zaliha	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-99.792,42	-74.260,67	-406.252,25	715.183,45
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-14.388,88	15.311,03	-26.287,37	-5.108,39
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	80.613,32	-31.828,79	127.585,65	-56.150,46
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	14.728,64	35.112,29	159.875,17	-53.081,87
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti	0,00	0,00	232.414,23	0,00
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-12.347,34</b>	<b>-31.603,70</b>	<b>233.946,06</b>	<b>79.966,73</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-17.289,67	9.271,22	-27.543,01	1.675,76
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-17.289,67</b>	<b>9.271,22</b>	<b>-27.543,01</b>	<b>1.675,76</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-23.648,68	22.783,46	-186.182,83	-64.802,75
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0,00	0,00	0,00	0,00
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	35.420,00	1.409,39	5.895,40	-16.855,50
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti	-430,55	-1.843,91	-26.162,37	0,00
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>11.340,77</b>	<b>22.348,94</b>	<b>-206.449,80</b>	<b>-81.658,25</b>
<b>NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA</b>	<b>-18.296,24</b>	<b>16,46</b>	<b>-46,75</b>	<b>-15,76</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	18.342,29	46,05	62,51	15,76
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	46,05	62,51	15,76	0,00


**KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)**

	ACT 2019	ACT 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 8M 2023
Poslovni prihodi	977.796	1.256.445	931.845	1.810.322	493.841
Prihodi od prodaje	967.543	1.250.564	929.474	1.807.124	471.342
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	10.835	8.598	29.345	150.795	-519.073
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	1,1%	0,7%	3,2%	8,3%	-110,1%
EBITDA bez izvanrednih stavki	10.835	8.598	29.345	150.795	-519.073
EBITDA bez izvanrednih stavki %	1,1%	0,7%	3,2%	8,3%	-110,1%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	9.472	3.188	22.302	146.042	-524.850
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	1,0%	0,3%	2,4%	8,1%	-111,4%
EBIT bez izvanrednih stavki	9.472	3.188	22.302	146.042	-524.850
EBIT bez izvanrednih stavki %	1,0%	0,3%	2,4%	8,1%	-111,4%
Dobit prije poreza (EBT)	10.220	1.082	17.019	141.858	-526.653
Dobit prije poreza (EBT) %	1,1%	0,1%	1,8%	7,8%	-111,7%
Dobit poslije poreza	8.191	652	15.230	115.696	-526.653
Neto marža %	0,8%	0,1%	1,6%	6,4%	-111,7%
Povrat na kapital (ROE)	5,6%	0,4%	9,4%	41,6%	212,2%
Povrat na imovinu (ROA)	2,8%	0,2%	3,4%	10,7%	-121,5%
Radni kapital	136.758	125.530	157.020	482.339	-36.861
Obrt radnog kapitala (WCT)	7,1	10,0	5,9	3,7	-12,8
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,9	1,5	1,6	1,8	0,9
Dani naplate potraživanja (DSO)	56,9	72,8	126,7	146,1	9,2
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	45,5	58,2	101,3	116,9	7,4
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	6,6	56,9	49,3	88,9	208,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	5,3	45,5	39,4	71,1	166,4
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	3,3	2,9	2,1	1,7	1,1
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	49,9%	65,3%	63,4%	74,4%	157,3%
Broj zaposlenih (na temelju sati rada)	38	35	35	38	22
Prihod od prodaje po zaposlenom	25.462	35.730	26.556	47.556	21.425
EBITDA po zaposlenom	285	246	838	3.968	-23.594
EBIT po zaposlenom	249	91	637	3.843	-23.857
EBT po zaposlenom	269	31	486	3.733	-23.939
KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA)	18.342	46	63	16	0
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI		-18.296	17	-47	-16

Prijedlog plana restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (26. listopada 2023. godine)  
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)



## 7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.8.2023. godine

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Društvo ima negativan radni kapital u iznosu od 36,9 tis. EUR na dan 31.8.2023. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2019	2020	2021	2022	8M 2023
Radni kapital	136.758	125.530	157.020	482.339	-36.861

Za više detalja vidjeti bilancu i ključne pokazatelje poslovanja u poglavlju 6.



## 8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja potencijalno uključuju:

- djelomičan otpis obveza
- odgodu dospelosti obveza
- otplatu obveza u ratama
- po potrebi unovčenje imovine radi namirenja tražbina
- izmjenu rokova dospelosti obveza
- konverziju duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranje tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve.

Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava i druge aspekte su navedeni u nastavku.

		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAZBINA	UKUPNO OTPIS TRAZBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
<b>OSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja</b>						
OSIGURANE TRAZBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	0,0%	0	42	4,90%	mjesečno
<b>NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda</b>						
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine					
<i>Poslovna banka - neosigurane tražbine</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>30,0%</i>	<i>12</i>	<i>48</i>	<i>4,50%</i>	<i>mjesečno</i>
<i>Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>30,0%</i>	<i>12</i>	<i>48</i>	<i>4,50%</i>	<i>mjesečno</i>
<b>UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA</b>						
<b>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</b>						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u EUR)	OSTATAK DUGA (u EUR)	OTPLATA/ ANUITET MJ.	OTPLATA/ ANUITET GOD.
<b>OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja</b>		<b>0,00</b>	<b>14.967,77</b>	<b>388,53</b>	<b>4.662,36</b>
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	0,00	14.967,77	388,53	4.662,36
<b>NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda</b>		<b>121.186,01</b>	<b>282.767,36</b>	<b>6.448,08</b>	<b>68.418,00</b>
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	68.819,02	160.577,72	3.661,73	43.940,76
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	52.366,99	122.189,64	2.786,35	24.477,24
<i>Poslovna banka - neosigurane tražbine</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	14.031,28	32.739,64	746,58	0,00
<i>Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	38.335,71	89.450,00	2.039,77	24.477,24
<b>UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA</b>		<b>121.186,01</b>	<b>297.735,13</b>	<b>6.836,61</b>	<b>73.080,36</b>
<b>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
<b>SVEUKUPNO OBVEZE</b>		<b>121.186,01</b>	<b>297.735,13</b>	<b>6.836,61</b>	<b>73.080,36</b>



Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2023.-2029. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanim tokovima te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

## 9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

Mjere operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na poslovanje, te druge aspekte su navedeni u nastavku:

- restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti
  - o planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
    - Prihod od prodaje:
      - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od studenog 2023. godine i u 2024. godini
        - o maksimalni mogući potencijal je još veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala, kao i dr. razloga na koje Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati (npr. razvoj odnosa s potencijalnim strateškim partnerima i/ili investitorima i sl.)
      - planiran je daljnji razvoj poslovanja i prodaja u postojećim ključnim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga, s porastom od 10% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) u 2025. i narednim godinama
      - uz prije navedeno, bitna je i činjenica da postoji prostor za dizanje cijena proizvoda i usluga, odnosno marži u budućnosti
      - Društvo očekuje da potpunog zatvaranja (tzv. lockdown) u budućnosti neće biti, te poteškoća u poslovanju u toj mjeri kao što je prethodno opisano
      - napomena: postojeći kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova
    - sve navedeno će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva

- predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
- po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- uspješnom provedbom restrukturiranja omogućila bi se planirana realizacija postojećih ugovora i daljnja realizacija budućih očekivanih projekata od kojih su određeni već u visokoj fazi pripreme i/ili pregovora
- posebni naponi će se uložiti u razvoj optimalnog balansa postojećih i novih proizvodnih i/ili uslužnih programa
- uspješnom provedbom restrukturiranja, te ako se ostvare svi prije navedeni preduvjeti Društvo će biti u mogućnosti angažirati dodatne resurse, te realizirati postojeće i uvesti nove programe s višom dodatnom vrijednosti
- osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda i/ili smanjenja troškova:
  - uvođenje novih komplementarnih programa za iste i druge segmente čime će se postići dodatni pozitivni sinergijski efekti
  - pregovori za bonuse i/ili rabate od dobavljača čime bi se ostvarili dodatni pozitivni efekti
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) za nužno održavanje konkurentne razine ponude, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:
  - s obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika
  - ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
    - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 12. Plan zapošljavanja
  - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projektima, te upravljanja resursima

- predviđa se permanentna edukacija i/ili usavršavanja vještina djelatnika i u budućim razdobljima
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog ulaska RH u euro zonu i inflacije, počevši od 2024. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2026. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
  - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2023.-2029. godine
  - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog
  - permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
  - plan u razdoblju od 2023.-2029. godine dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) (DSO korigirano) povećavati s 30 dana u 2023. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 5 dana svake godine od 2024. do 2026. godine do 45 dana prosječno na godišnjoj razini od 2026. godine nadalje
  - plan u razdoblju od 2023.-2029. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) (DPO korigirano) za novonastale obveze povećavati s 15 dana u 2023. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 10 dana svake godine od 2024. do 2026. godine do 45 dana prosječno na godišnjoj razini od 2026. godine nadalje
  - plan u razdoblju od 2024.-2029. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u branši) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 1,5% prihoda od prodaje
- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:



- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2024. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 5,2%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2024. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 4,4%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2023.-2029. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanim tokovima te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.



## 10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Planirani troškovi restrukturiranja se procjenjuju na iznos između 14,9 i 19,3 tis. EUR (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 17,1 tis. EUR - prosjek navedenih iznosa), a sačinjavaju administrativne troškove predstečajnog postupka, nagradu za rad povjerenika predstečajnog postupka, troškove poslovnog i financijskog savjetnika, putne troškove i ostale troškove (bilježnik, odvjetnik, sudske pristojbe, objave i dr.).



## 11. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA

Uprava Društva redovito komunicira sa svim radnicima o svim bitnim temama za Društvo, a pogotovo za njihov djelokrug i/ili poslovna područja interesa, kada god je moguće uživo, a kada ne putem Internet platformi za telefonske konferencije i/ili jednostavno putem (mobilnog) telefona, a uz sve navedeno po potrebi i pisanim putem (elektronski i/ili ako je nužno i redovnom poštom).

Shodno tome i u kontekstu restrukturiranja i predstečajnog postupka Uprava Društva planira redovno komunicirati status i sve ključne činjenice i okolnosti svim radnicima o svim ključnim promjenama i/ili u svim ključnim fazama postupka, ovisno o dinamici predstečajnog postupka, planski najmanje jednom mjesečno, a po potrebi i češće.

Dodatno, svatko od radnika ima pravo i mogućnost u svakom trenutku po potrebi kontaktirati Upravu Društva, bilo usmenim i/ili pisanim putem o svim bitnim temama za Društvo, a pogotovo za njihov djelokrug i/ili poslovna područja interesa, a shodno tome posebno i u kontekstu restrukturiranja i predstečajnog postupka.

Uz sve prije navedeno radnici će u svakom trenutku biti u mogućnosti pratiti status predstečajnog postupka i sve bitno povezano s istim i na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova, gdje su informacije lako dostupne i predstavljene na način prilagođen korisnicima (prosječnim, odnosno najširem krugu).

## 12. PLAN ZAPOSŁJAVANJA

Daljnje aktivnosti zapošljavanja su usmjerene na osiguravanje adekvatnog broja i strukture zaposlenika, potrebnih za ostvarivanje ciljeva Društva. S obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika.

Društvo će u planskom razdoblju, ukoliko se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja imati potrebu za zapošljavanjem djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja – otpuštanja, rad na kraće vrijeme i slično nije predviđeno sukladno spoznajama u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja. Kretanje planiranog broja zaposlenih iskazano je kako slijedi:

Br. radnika*	2021	2022	8M 2023	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Uprava (CEO, COO, CFO, CTO itd.)	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodstvo, Logistika itd.)					1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Poslovođa					1,0	1,0	1,0	1,0	1,5	2,0
Proizvodnja	34,0	37,0	21,0	23,0	28,1	29,7	31,6	33,6	35,8	38,2
<b>UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA</b>	<b>35,0</b>	<b>38,0</b>	<b>22,0</b>	<b>24,0</b>	<b>31,1</b>	<b>32,7</b>	<b>34,6</b>	<b>36,6</b>	<b>39,3</b>	<b>42,2</b>

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

### 13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2023.-2029. godine

Ključne pretpostavke plana poslovanja i detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana su kako slijedi:

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
  - o predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2024. godini u iznosu od 121,2 tis. EUR
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2023.-2029. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Društvo bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
  - o planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
    - Prihod od prodaje:
      - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od studenog 2023. godine i u 2024. godini
        - o maksimalni mogući potencijal je još veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala, kao i dr. razloga na koje Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati (npr. razvoj odnosa s potencijalnim strateškim partnerima i/ili investitorima i sl.)
      - planiran je daljnji razvoj poslovanja i prodaja u postojećim ključnim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga, s porastom od 10% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) u 2025. i narednim godinama
      - uz prije navedeno, bitna je i činjenica da postoji prostor za dizanje cijena proizvoda i usluga, odnosno marži u budućnosti
      - Društvo očekuje da potpunog zatvaranja (tzv. lockdown) u budućnosti neće biti, te poteškoća u poslovanju u toj mjeri kao što je prethodno opisano

- napomena: postojeći kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
  - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 12. Plan zapošljavanja
  - predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
  - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog ulaska RH u euro zonu i inflacije, počevši od 2024. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2026. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
  - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) kako slijedi:
  - ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 25 tis. EUR godišnje počevši od kraja 2024. godine
- u 2023. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 17,1 tis. EUR
- projekcije troškova u razdoblju od 2023.-2029. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci



konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima

- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke finansijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi
- sve navedeno će pozitivno utjecati na finansijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.

Efekti mjera finansijskog i operativnog restrukturiranja na manjak likvidnih sredstava i profitabilnost poslovanja su najbolje vidljivi iz planskog računa dobiti i gubitka, bilance, izvještaja o novčanim tokovima, te pregleda ključnih pokazatelja poslovanja u nastavku.

Iz istih su razvidni pozitivni efekti u slučaju uspješne provedbe programa restrukturiranja koji će omogućiti stabilizaciju poslovanja i vraćanje zadovoljavajuće likvidnosti, te snažni novčani tokovi od poslovnih aktivnosti od 2025. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

Za više detalja vidjeti planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanim tokovima, ključne pokazatelje poslovanja, te kretanje ključnih pokazatelja poslovanja YOY (godina na godinu, eng. Year Over Year) u nastavku.

## Račun dobiti i gubitka – statutarni (sažet)

### RAČUN DOBITI I GUBITKA

	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132)</b>	908.464,78	1.277.959,25	1.405.755,16	1.546.330,69	1.700.963,75	1.871.060,12	2.058.166,14
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	885.342,01	1.276.000,00	1.403.600,00	1.543.960,00	1.698.356,00	1.868.191,60	2.055.010,76
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga							
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	23.122,77	1.959,25	2.155,16	2.370,69	2.607,75	2.868,52	3.155,38
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155)</b>	1.326.741,84	1.220.395,07	1.343.710,78	1.473.592,47	1.595.804,54	1.743.008,37	1.902.767,92
2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138)	268.836,05	470.188,13	515.954,21	566.296,90	621.673,89	682.588,56	749.594,68
3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142)	302.253,59	508.971,20	559.039,80	616.520,38	650.277,94	700.681,82	754.461,46
4. Amortizacija	9.190,14	9.190,14	13.466,60	10.000,00	15.000,00	20.000,00	25.000,00
5. Ostali troškovi	147.722,79	212.905,60	234.196,17	257.615,79	283.377,37	311.715,12	342.886,62
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147)	446.561,02	19.140,00	21.054,00	23.159,40	25.475,34	28.022,87	30.825,16
7. Rezerviranja (AOP 149 do 154)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	152.178,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166)</b>	6.009,14	6.009,14	6.009,14	6.009,14	6.009,14	6.009,14	6.009,14
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174)</b>	5.809,16	6.779,69	13.035,34	10.213,36	6.895,60	3.530,73	502,76
<b>IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA</b>	0,00	121.186,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA</b>	17.087,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)</b>	914.473,92	1.405.154,40	1.411.764,30	1.552.339,83	1.706.972,89	1.877.069,26	2.064.175,28
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178)</b>	1.349.638,00	1.227.174,76	1.356.746,12	1.483.805,83	1.602.700,14	1.746.539,10	1.903.270,68
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)</b>	-435.164,08	177.979,64	55.018,18	68.534,00	104.272,75	130.530,16	160.904,60
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	6.226,89	0,00	0,00	0,00	942,17	23.495,43	28.962,83
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)</b>	-441.390,97	177.979,64	55.018,18	68.534,00	103.330,58	107.034,73	131.941,77



## Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj



	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode)</b>	<b>908.464,78</b>	<b>1.399.145,26</b>	<b>1.405.755,16</b>	<b>1.546.330,69</b>	<b>1.700.963,75</b>	<b>1.871.060,12</b>	<b>2.058.166,14</b>
Prihodi od prodaje	885.342,01	1.276.000,00	1.403.600,00	1.543.960,00	1.698.356,00	1.868.191,60	2.055.010,76
Ostali poslovni prihodi	23.122,77	1.959,25	2.155,16	2.370,69	2.607,75	2.868,52	3.155,38
Izvanredni - ostali prihodi	0,00	121.186,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode)</b>	<b>-1.334.638,70</b>	<b>-1.211.204,93</b>	<b>-1.330.244,18</b>	<b>-1.463.592,47</b>	<b>-1.580.804,54</b>	<b>-1.723.008,37</b>	<b>-1.877.767,92</b>
Troškovi sirovina i materijala	-34.473,26	-62.978,31	-69.276,16	-76.203,77	-83.824,15	-92.206,56	-101.427,22
Troškovi prodane robe	-3.187,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali vanjski materijalni troškovi	-231.175,44	-407.209,82	-446.678,05	-490.093,13	-537.849,74	-590.382,00	-648.167,46
Bruto plaće	-302.253,59	-508.971,20	-559.039,80	-616.520,38	-650.277,94	-700.681,82	-754.461,46
Ostali operativni troškovi	-147.722,79	-212.905,60	-234.196,17	-257.615,79	-283.377,37	-311.715,12	-342.886,62
Vrijednosna usklađenja	-446.561,02	-19.140,00	-21.054,00	-23.159,40	-25.475,34	-28.022,87	-30.825,16
Ostali poslovni rashodi	-152.178,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Izvanredni - ostali rashodi	-17.087,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) *</b>	<b>-426.173,92</b>	<b>187.940,33</b>	<b>75.510,98</b>	<b>82.738,22</b>	<b>120.159,21</b>	<b>148.051,75</b>	<b>180.398,22</b>
<b>Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % *</b>	<b>-48,1%</b>	<b>14,7%</b>	<b>5,4%</b>	<b>5,4%</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,9%</b>	<b>8,8%</b>
<b>Amortizacija</b>	<b>-9.190,14</b>	<b>-9.190,14</b>	<b>-13.466,60</b>	<b>-10.000,00</b>	<b>-15.000,00</b>	<b>-20.000,00</b>	<b>-25.000,00</b>
<b>Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) *</b>	<b>-435.364,06</b>	<b>178.750,19</b>	<b>62.044,38</b>	<b>72.738,22</b>	<b>105.159,21</b>	<b>128.051,75</b>	<b>155.398,22</b>
<b>Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % *</b>	<b>-49,2%</b>	<b>14,0%</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,7%</b>	<b>6,2%</b>	<b>6,9%</b>	<b>7,6%</b>
<b>Financijski prihodi/(rashodi) (neto)</b>	<b>199,98</b>	<b>-770,55</b>	<b>-7.026,20</b>	<b>-4.204,22</b>	<b>-886,46</b>	<b>2.478,41</b>	<b>5.506,38</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>908.464,78</b>	<b>1.399.145,26</b>	<b>1.405.755,16</b>	<b>1.546.330,69</b>	<b>1.700.963,75</b>	<b>1.871.060,12</b>	<b>2.058.166,14</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>-1.343.628,86</b>	<b>-1.221.165,62</b>	<b>-1.350.736,98</b>	<b>-1.477.796,69</b>	<b>-1.596.691,00</b>	<b>-1.740.529,96</b>	<b>-1.897.261,54</b>
<b>Dobit prije poreza (EBT)</b>	<b>-435.164,08</b>	<b>177.979,64</b>	<b>55.018,18</b>	<b>68.534,00</b>	<b>104.272,75</b>	<b>130.530,16</b>	<b>160.904,60</b>
<b>Dobit prije poreza (EBT) %</b>	<b>-49,2%</b>	<b>13,9%</b>	<b>3,9%</b>	<b>4,4%</b>	<b>6,1%</b>	<b>7,0%</b>	<b>7,8%</b>
Porez na dobit	-6.226,89	0,00	0,00	0,00	-942,17	-23.495,43	-28.962,83
<b>NETO DOBIT u EUR</b>	<b>-441.390,97</b>	<b>177.979,64</b>	<b>55.018,18</b>	<b>68.534,00</b>	<b>103.330,58</b>	<b>107.034,73</b>	<b>131.941,77</b>
<b>NETO DOBIT u %</b>	<b>-49,9%</b>	<b>13,9%</b>	<b>3,9%</b>	<b>4,4%</b>	<b>6,1%</b>	<b>5,7%</b>	<b>6,4%</b>

Prijedlog plana restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (26. listopada 2023. godine)  
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)



	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Poslovni prihodi bez izvanrednih stavki	908.464,78	1.277.959,25	1.405.755,16	1.546.330,69	1.700.963,75	1.871.060,12	2.058.166,14
Poslovni rashodi bez amortizacije i izvanrednih stavki	-1.317.551,70	-1.211.204,93	-1.330.244,18	-1.463.592,47	-1.580.804,54	-1.723.008,37	-1.877.767,92
<b>EBITDA bez izvanrednih stavki</b>	<b>-409.086,92</b>	<b>66.754,32</b>	<b>75.510,98</b>	<b>82.738,22</b>	<b>120.159,21</b>	<b>148.051,75</b>	<b>180.398,22</b>
<b>EBITDA bez izvanrednih stavki %</b>	<b>-46,2%</b>	<b>5,2%</b>	<b>5,4%</b>	<b>5,4%</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,9%</b>	<b>8,8%</b>
<b>EBIT bez izvanrednih stavki</b>	<b>-418.277,06</b>	<b>57.564,18</b>	<b>62.044,38</b>	<b>72.738,22</b>	<b>105.159,21</b>	<b>128.051,75</b>	<b>155.398,22</b>
<b>EBIT bez izvanrednih stavki %</b>	<b>-47,2%</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,7%</b>	<b>6,2%</b>	<b>6,9%</b>	<b>7,6%</b>

**BILANCA**

	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>AKTIVA</b>							
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	17.656,74	33.466,60	45.000,00	60.000,00	70.000,00	75.000,00	75.000,00
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	17.656,74	33.466,60	45.000,00	60.000,00	70.000,00	75.000,00	75.000,00
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	513.569,95	607.482,39	638.979,57	652.606,85	684.684,43	750.775,60	866.744,59
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	111.837,55	183.338,75	226.040,68	275.449,61	302.994,58	333.294,10	366.623,47
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	351.900,31	351.900,31	351.900,31	351.900,31	351.900,31	351.900,31	351.900,31
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	49.832,09	72.243,33	61.038,58	25.256,93	29.789,54	65.581,19	148.220,81
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	531.226,69	640.948,99	683.979,57	712.606,85	754.684,43	825.775,60	941.744,59
<b>PASIVA</b>							
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	-162.943,57	15.036,07	70.054,25	138.588,25	241.918,83	348.953,56	480.895,33
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79	27.871,79
II. KAPITALNE REZERVE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	250.575,61	-190.815,36	-12.835,72	42.182,46	110.716,46	214.047,04	321.081,77
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	-441.390,97	177.979,64	55.018,18	68.534,00	103.330,58	107.034,73	131.941,77
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23	232.414,23
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	0,00	259.001,86	187.175,90	112.032,05	38.185,82	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	461.756,03	134.496,83	194.335,19	229.572,32	242.165,55	244.407,81	228.435,03
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	531.226,69	640.948,99	683.979,57	712.606,85	754.684,43	825.775,60	941.744,59

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda**

Naziv pozicije	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>							
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-435.164,08	177.979,64	55.018,18	68.534,00	104.272,75	130.530,16	160.904,60
Amortizacija	9.190,14	9.190,14	13.466,60	10.000,00	15.000,00	20.000,00	25.000,00
Smanjenje/(povećanje) zaliha	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	641.025,07	-62.846,31	-39.875,00	-46.299,31	-24.124,38	-26.536,87	-29.190,47
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	17.705,67	-8.654,89	-2.826,93	-3.109,62	-3.420,59	-3.762,65	-4.138,90
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	-42.148,58	-11.522,65	11.565,49	4.427,79	-13.681,65	-13.842,42	-1.609,98
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	-54.582,51	-182.766,16	22.675,70	7.899,11	7.080,10	8.134,03	-9.941,67
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti	0,00	142.047,38	-38.332,83	-40.093,82	-41.935,73	-21.685,00	0,00
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>136.025,71</b>	<b>63.427,15</b>	<b>21.691,21</b>	<b>1.358,15</b>	<b>43.190,50</b>	<b>92.837,25</b>	<b>141.023,58</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>							
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.675,76	-25.000,00	-25.000,00	-25.000,00	-25.000,00	-25.000,00	-25.000,00
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>1.675,76</b>	<b>-25.000,00</b>	<b>-25.000,00</b>	<b>-25.000,00</b>	<b>-25.000,00</b>	<b>-25.000,00</b>	<b>-25.000,00</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>							
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-64.802,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0,00	37.826,82	-12.139,80	-12.715,72	-8.550,17	-4.421,13	0,00
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-16.855,50	-53.842,73	4.243,84	575,92	-4.165,55	-4.129,04	-4.421,13
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti	-6.226,89	0,00	0,00	0,00	-942,17	-23.495,43	-28.962,83
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-87.885,14</b>	<b>-16.015,91</b>	<b>-7.895,96</b>	<b>-12.139,80</b>	<b>-13.657,89</b>	<b>-32.045,60</b>	<b>-33.383,96</b>
<b>NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA</b>	<b>49.816,33</b>	<b>22.411,24</b>	<b>-11.204,75</b>	<b>-35.781,65</b>	<b>4.532,61</b>	<b>35.791,65</b>	<b>82.639,62</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	15,76	49.832,09	72.243,33	61.038,58	25.256,93	29.789,54	65.581,19
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	49.832,09	72.243,33	61.038,58	25.256,93	29.789,54	65.581,19	148.220,81


**KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)**

	EST 2023	EST 2024	EST 2025	EST 2026	EST 2027	EST 2028	EST 2029
Poslovni prihodi	908.465	1.277.959	1.405.755	1.546.331	1.700.964	1.871.060	2.058.166
Prihodi od prodaje	885.342	1.276.000	1.403.600	1.543.960	1.698.356	1.868.192	2.055.011
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	-426.174	187.940	75.511	82.738	120.159	148.052	180.398
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	-48,1%	14,7%	5,4%	5,4%	7,1%	7,9%	8,8%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-409.087	66.754	75.511	82.738	120.159	148.052	180.398
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-46,2%	5,2%	5,4%	5,4%	7,1%	7,9%	8,8%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	-435.364	178.750	62.044	72.738	105.159	128.052	155.398
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-49,2%	14,0%	4,4%	4,7%	6,2%	6,9%	7,6%
EBIT bez izvanrednih stavki	-418.277	57.564	62.044	72.738	105.159	128.052	155.398
EBIT bez izvanrednih stavki %	-47,2%	4,5%	4,4%	4,7%	6,2%	6,9%	7,6%
Dobit prije poreza (EBT)	-435.164	177.980	55.018	68.534	104.273	130.530	160.905
Dobit prije poreza (EBT) %	-49,2%	13,9%	3,9%	4,4%	6,1%	7,0%	7,8%
Dobit poslije poreza	-441.391	177.980	55.018	68.534	103.331	107.035	131.942
Neto marža %	-49,9%	13,9%	3,9%	4,4%	6,1%	5,7%	6,4%
Povrat na kapital (ROE)	270,9%	1183,7%	78,5%	49,5%	42,7%	30,7%	27,4%
Povrat na imovinu (ROA)	-83,1%	27,8%	8,0%	9,6%	13,7%	13,0%	14,0%
Radni kapital	51.814	472.986	444.644	423.035	442.519	506.368	638.310
Obrt radnog kapitala (WCT)	17,1	2,7	3,2	3,6	3,8	3,7	3,2
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,1	4,5	3,3	2,8	2,8	3,1	3,8
Dani naplate potraživanja (DSO)	37,5	43,7	50,0	56,3	56,3	56,3	56,3
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	30,0	35,0	40,0	45,0	45,0	45,0	45,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	189,9	99,7	99,0	93,0	76,8	62,6	56,3
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	151,9	79,8	79,2	74,4	61,4	50,1	45,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - NOVO	18,8	31,2	43,8	56,2	56,3	56,2	56,3
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - NOVO	15,0	25,0	35,0	45,0	45,0	45,0	45,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvoda)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvoda)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	1,7	2,0	2,1	2,2	2,3	2,3	2,2
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	130,7%	97,7%	89,8%	80,6%	67,9%	57,7%	48,9%
Broj zaposlenih (na temelju sati rada)	24	31	33	35	37	39	42
Prihod od prodaje po zaposlenom	36.889	41.161	42.533	44.113	45.902	47.902	48.929
EBITDA po zaposlenom	-17.757	6.063	2.288	2.364	3.248	3.796	4.295
EBIT po zaposlenom	-18.140	5.766	1.880	2.078	2.842	3.283	3.700
EBT po zaposlenom	-18.132	5.741	1.667	1.958	2.818	3.347	3.831
KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA)	49.832	72.243	61.039	25.257	29.790	65.581	148.221
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI	49.832	22.411	-11.204	-35.782	4.533	35.791	82.640

Prijedlog plana restrukturiranja za razdoblje od 2023.-2029. godine (26. listopada 2023. godine)  
(svi iznosi u EUR osim ako je navedeno drugačije, fiksni tečaj konverzije: 7,53450)

## 14. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2029. godine

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2029. godine vidljiva je u nastavku.

Naziv pozicije	EST 2029
<b>AKTIVA</b>	
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	0,00
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	75.000,00
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	75.000,00
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0,00
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	866.744,59
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	366.623,47
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	351.900,31
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	148.220,81
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI</b>	0,00
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	941.744,59
<b>PASIVA</b>	
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)</b>	480.895,33
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	27.871,79
II. KAPITALNE REZERVE	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	321.081,77
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	131.941,77
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0,00
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)</b>	232.414,23
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)</b>	0,00
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)</b>	228.435,03
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA</b>	0,00
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)</b>	941.744,59



## 15. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE

Analizu svih tražbina na dan **31.8.2023. godine** prema visini i vrsti (ako primjenjivo: tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine), te razina očekivanog namirenja i prijedlozi rokova za namirenje su vidljivi u nastavku.

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ		NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
					NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	
<b>OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja</b>		<b>14.967,77</b>	<b>2,20%</b>	<b>0,00</b>	<b>14.967,77</b>	<b>2,20%</b>	<b>3,57%</b>
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	14.967,77	2,20%	0,00	14.967,77	2,20%	3,57%
<b>NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda</b>		<b>403.953,37</b>	<b>59,26%</b>	<b>0,00</b>	<b>403.953,37</b>	<b>59,26%</b>	<b>96,42%</b>
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	229.396,74	33,65%	0,00	229.396,74	33,65%	54,76%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	174.556,63	25,61%	0,00	174.556,63	25,61%	41,66%
<i>Poslovna banka - neosigurane tražbine</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>46.770,92</i>	<i>6,86%</i>	<i>0,00</i>	<i>46.770,92</i>	<i>6,86%</i>	<i>11,16%</i>
<i>Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>127.785,71</i>	<i>18,75%</i>	<i>0,00</i>	<i>127.785,71</i>	<i>18,75%</i>	<i>30,50%</i>
<b>UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA</b>		<b>418.921,14</b>	<b>61,5%</b>	<b>0,00</b>	<b>418.921,14</b>	<b>61,46%</b>	<b>100%</b>
<b>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</b>		<b>262.747,88</b>	<b>38,5%</b>	<b>0,00</b>	<b>262.747,88</b>	<b>38,54%</b>	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	30.333,65	4,45%	0,00	30.333,65	4,45%	
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	232.414,23	34,09%	0,00	232.414,23	34,09%	
<b>SVEUKUPNO OBVEZE</b>		<b>681.669,02</b>	<b>100%</b>	<b>0,00</b>	<b>681.669,02</b>	<b>100%</b>	

		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAZBINA	UKUPNO OTPIS TRAZBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
<b>OSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja</b>						
OSIGURANE TRAZBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	0,0%	0	42	4,90%	mjesečno
<b>NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda</b>						
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	30,0%	12	48	4,50%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine					
<i>Poslovna banka - neosigurane tražbine</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>30,0%</i>	<i>12</i>	<i>48</i>	<i>4,50%</i>	<i>mjesečno</i>
<i>Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>30,0%</i>	<i>12</i>	<i>48</i>	<i>4,50%</i>	<i>mjesečno</i>
<b>UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA</b>						
<b>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</b>						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P



Za više detalja u vezi tražbina koje su predmet predstečajnog sporazuma, kao i detalje ponude Dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima za ispunjenje i uvjetima namirenja tražbina, rokovima i uvjetima namirenja tražbina vidjeti poglavlje 17. Prijedlog temeljnih odrednica predstečajnog sporazuma.

## 15.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine

Društvo ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine kako je navedeno u nastavku.

### 15.1.1. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamac platac

Društvo ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po jamstvu (jamac platac) Društva za obveze nepovezanog društva, društva Crystal Adriatic d.o.o., Pula , Palladiova ulica 8, OIB: 60795606055, matični broj subjekta (MBS): 130094527 (u daljnjem tekstu: Crystal Adriatic ili Crystal ili Glavni dužnik), a koji je glavni dužnik, odnosno direktni/osobni dužnik istom, niže navedenom vjerovniku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Pravna osnova tražbine	Iznos (EUR)	Iznos (HRK)
1.1	ERSTE CARD CLUB društvo s ograničenom odgovornošću za financijsko posredovanje i usluge	85941596441	Zagreb, Ulica Frana Folnegovića 6	Ugovor o solidarnom jamstvu (Diners Revolving business kartice) - jamstvo (jamac platac)	N/P	N/P

Iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine nisu bilančna obveza Društva, te Društvo u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja ne može sa sigurnošću odrediti koliki je preostali dug Glavnog dužnika prema istom vjerovniku Glavnog dužnika (N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)).

Društvu je u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja teško procijeniti da li će Glavni dužnik uredno i u cijelosti ispuniti sve svoje obveze prema istom vjerovniku Glavnog dužnika i/ili da Društvo neće biti pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine. Ukoliko bi Društvo ipak bilo pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine, odnosno preostalog dijela duga Glavnog dužnika u datom trenutku, Društvo će isto ispuniti u iznosu, te na način, u rokovima i pod uvjetima koji trenutno nisu u cijelosti poznati s obzirom da Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati na isto, a ako će ipak biti u poziciji utjecati i/ili odlučivati onda kako slijedi:



- u skladu s uvjetima koji su ugovoreni osnovnim pravnim poslom za koje je Društvo jamac ili sudužnik, i/ili
- u iznosu preostalog duga Glavnog dužnika u datom trenutku prema istom vjerovniku, te na način, u rokovima i pod uvjetima kako je definirano s Glavnim dužnikom, gdje će se u istom iznosu uvećano za eventualne zavisne troškove i zatezne kamate u skladu s mjerodavnim zakonom stvoriti buduće potraživanje Društva od Glavnog dužnika, i/ili
- sukladno dogovoru vjerovnika i Društva, i/ili
- na neki drugi način

, a sve u iznosu postojeće i/ili buduće protučinidbe Glavnog dužnika prema Društvu gdje primjenjivo (po jamstvima i sudužništvima Društva) te u skladu s načinom namire tražbina prema istoj/primjenjivoj skupini vjerovnika Dužnika u ovom predstečajnom postupku, odnosno na način, u rokovima i pod uvjetima koji su optimalni za Društvo u datom trenutku sukladno prije navedenom.

Za iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine u financijskim izvještajima Društva nije izvršena rezervacija s obzirom na procjenu rukovodstva da je vjerojatnost odljeva po istima mala, i/ili će u slučaju potencijalnih odljeva po istima nastupiti protučinidba od strane Glavnog dužnika prema Društvu, te je stoga procjena rukovodstva da u tom slučaju isto u konačnici neće imati negativan učinak na Društvo, odnosno neto efekt će biti nula/neutralan.

#### **15.1.2. Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine – jamstva/garancije za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge**

Društvo ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po ugovornom jamstvu Društva za jamstva/garancije za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge prema niže navedenim kupcima/naručiteljima/poslovnim partnerima ujedno i potencijalnim vjerovnicima.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Pravna osnova tražbine	Iznos (EUR)	Iznos (HRK)
1	ULJANIK Brodogradnja 1856 d.o.o. za brodogradnju i usluge	77553867416	Pula, Flaciusova ulica - Via Mattia Flaccio 1	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P	N/P
2	TEHNOMONT - BRODOGRADILIŠTE PULA, brodogradnja, društvo s ograničenom odgovornošću	36173983291	Pula, Ulica Fižela 6	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P	N/P
3	LOŠINJSKA PLOVIDBA - BRODOGRADILIŠTE, društvo s ograničenom odgovornošću za gradnju i popravak brodova i čamaca	91813936081	Mali Lošinj, Lošinjskih brodograditelja 55	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P	N/P
4	FLUIDMAR proizvodnja trgovina društvo s ograničenom odgovornošću	54393812540	Pula, Ulica Jurja Žakna - Via Jurij Diacono 2	Ugovorno jamstvo/garancija za dobro izvršenje posla i/ili isporučene proizvode i usluge	N/P	N/P

Iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine nisu bilančna obveza Društva, te Društvo u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja ne može sa sigurnošću odrediti hoće li netko i kada od navedenih i/ili nekih drugih poslovnih partnera imati reklamaciju i/ili dr. zahtjev po istoj osnovi (N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)).

Društvu je u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja teško procijeniti da Društvo neće biti pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine. Ukoliko bi Društvo ipak bilo pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine, Društvo će isto ispuniti u iznosu, te na način, u rokovima i pod uvjetima koji trenutno nisu u cijelosti poznati s obzirom da Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati na isto, a ako će ipak biti u poziciji utjecati i/ili odlučivati onda kako slijedi:



- u skladu s uvjetima koji su ugovoreni osnovnim pravnim poslom za koje je Društvo jamac, i/ili
- sukladno dogovoru vjerovnika i Društva, i/ili
- na neki drugi način

, a sve u skladu s načinom namire tražbina prema istoj/primjenjivoj skupini vjerovnika Dužnika u ovom predstečajnom postupku, odnosno na način, u rokovima i pod uvjetima koji su optimalni za Društvo u datom trenutku sukladno prije navedenom.

Za iste potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine u financijskim izvještajima Društva je koristeći konzervativni pristup preventivno izvršena rezervacija u iznosu od 10% izvršenih usluga prema istima u 2022. godini, odnosno u iznosu od 232.414,23 EUR / 1.751.125,03 kn.

## 15.2. Potencijalne obveze – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima

Društvo ima potencijalne obveze za niže navedene sporne tražbine, odnosno postupke pred sudovima ili javnopravnim tijelima u kojima je dužnik stranka.

Redni broj	Naziv suda / javnopravnog tijela	Vrsta postupka	Poslovni broj predmeta	Predmet postupka	Podaci o drugoj stranci u postupku	Pravna pozicija Društva	Status / Napomene	Vrijednost predmeta (EUR)	Vrijednost predmeta (HRK)
1	Općinski sud u Puli - Pula	ovršni	Ovrv-4445/2023	prijedlog za ovrhu	I.Č. SERVIS d.o.o., Pula, Lussijeva ulica - Via Mario Lussi 5, OIB 82942940367	ovršnik	uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka 1.8.2023. predan prigovor na rješenje o ovrsi; u tijeku	10.436,51	78.633,88
2	Ministarstvo o Financija - Porezna uprava	ovršni - pljenidba	UP/I-471-02/23-01/113	rješenje o osiguranju naplate pljenidbom	Ministarstvo financija - Porezna uprava, Područni ured Pazin	ovršnik - protivnik osiguranja	uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka Prethodna mjera/privremena pljenidba 21.9.2023. evidentirana pljenidba putem Fine	44.664,08	336.521,51

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



U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste sporne tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 70% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne početak, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje
- mogućnost prijevremene otplate
- za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.



## 16. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA

Očekivana namira vjerovnika u slučaju stečaja je indikativna s obzirom na djelatnost Društva, odnosno vrstu i specifičnosti imovine Društva. Ishod eventualne žurne prisilne prodaje imovine Društva u slučaju stečaja u kontekstu očekivane prodajne cijene, rokova prodaje, kao i drugih faktora koji bi utjecali na troškove stečajnog, odnosno likvidacijskog postupka nije moguće u potpunosti precizno procijeniti.

Uspješnom provedbom predstečajnog postupka omogućili bi se temelji za uspješnu provedbu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva i realizaciju predviđenog plana poslovanja. Istim bi se sukladno indikativnoj analizi poboljšala pozicija vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru.

Usporedba s očekivanim namirenjem u slučaju stečaja je vidljiva u nastavku.

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK		OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)	
		OČEKIVANA NAMIRA U EUR	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U EUR	OČEKIVANA NAMIRA U %
<b>OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja</b>		<b>14.967,77</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.967,77</b>	<b>100,0%</b>
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	14.967,77	100,0%	14.967,77	100,0%
<b>NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda</b>		<b>282.767,36</b>	<b>70,0%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	160.577,72	70,0%	0,00	0,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	122.189,64	70,0%	0,00	0,0%
<i>Poslovna banka - neosigurane tražbine</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>32.739,64</i>	<i>70,0%</i>	<i>0,00</i>	<i>0,0%</i>
<i>Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>89.450,00</i>	<i>70,0%</i>	<i>0,00</i>	<i>0,0%</i>
<b>UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA</b>		<b>297.735,13</b>	<b>71,1%</b>	<b>14.967,77</b>	<b>3,6%</b>
<b>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</b>		<b>262.747,88</b>	<b>100,0%</b>	<b>42.145,99</b>	<b>16,0%</b>
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	30.333,65	100,0%	27.178,22	89,6%
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	232.414,23	100,0%	14.967,77	6,4%
<b>SVEUKUPNO OBVEZE</b>		<b>560.483,01</b>	<b>82,2%</b>	<b>57.113,76</b>	<b>8,4%</b>



## 17. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ		NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
					NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	
<b>OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja</b>		<b>14.967,77</b>	<b>2,20%</b>	<b>0,00</b>	<b>14.967,77</b>	<b>2,20%</b>	<b>3,57%</b>
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	14.967,77	2,20%	0,00	14.967,77	2,20%	3,57%
<b>NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda</b>		<b>403.953,37</b>	<b>59,26%</b>	<b>0,00</b>	<b>403.953,37</b>	<b>59,26%</b>	<b>96,42%</b>
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	229.396,74	33,65%	0,00	229.396,74	33,65%	54,76%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	174.556,63	25,61%	0,00	174.556,63	25,61%	41,66%
<i>Poslovna banka - neosigurane tražbine</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>46.770,92</i>	<i>6,86%</i>	<i>0,00</i>	<i>46.770,92</i>	<i>6,86%</i>	<i>11,16%</i>
<i>Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU</i>	<i>neosigurane tražbine</i>	<i>127.785,71</i>	<i>18,75%</i>	<i>0,00</i>	<i>127.785,71</i>	<i>18,75%</i>	<i>30,50%</i>
<b>UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA</b>		<b>418.921,14</b>	<b>61,5%</b>	<b>0,00</b>	<b>418.921,14</b>	<b>61,46%</b>	<b>100%</b>
<b>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</b>		<b>262.747,88</b>	<b>38,5%</b>	<b>0,00</b>	<b>262.747,88</b>	<b>38,54%</b>	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	30.333,65	4,45%	0,00	30.333,65	4,45%	
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	232.414,23	34,09%	0,00	232.414,23	34,09%	
<b>SVEUKUPNO OBVEZE</b>		<b>681.669,02</b>	<b>100%</b>	<b>0,00</b>	<b>681.669,02</b>	<b>100%</b>	



## 17.1. Ponuda vjerovnicima

Detalji ponude Dužnika vjerovnicima koja sadržava načine, rokove i uvjete namirenja tražbina prema kategorijama tražbina, te skupinama vjerovnika razvrstanih primjenom pravila o razvrstavanju sudionika u stečajnom planu ako primjenjivo, su navedeni u nastavku.

### 17.1.1. Vjerovnici 1. skupine: OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Red ni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos (EUR)	Iznos (HRK)
1	Erste & Steiermärkische S-Leasing društvo s ograničenom odgovornošću za leasing vozila i strojeva	46550671661	Zagreb, Zelinska ulica 3	14.967,77	112.774,66
<b>UKUPNO</b>				<b>14.967,77</b>	<b>112.774,66</b>

#### Namira tražbina:

Tražbina će se vjerovnicima iz ove skupine namiriti na način da se neće otpisati niti jedan dio tražbine, niti kamata niti glavnice, već će se tražbina namiriti u ukupnom prije navedenom iznosu uz sljedeće uvjete:

- otplata sukladno važećem otplatnom planu
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

### 17.1.2. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAZBINE

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi.

Red ni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos (EUR)	Iznos (HRK)
1	A1 Hrvatska društvo s ograničenom odgovornošću za usluge javnih telekomunikacija	29524210204	Zagreb, Vrtni put 1	734,00	5.530,32
2	AULON društvo s ograničenom odgovornošću za metalstvo i elektro radove	15691023670	Pula, Ulica Sergijevaca - Via Sergia 3	35.749,12	269.351,74
3	DIMS EXPORT - IMPORT društvo sa ograničenom odgovornošću za trgovinu, ugostiteljstvo, prijevoz i usluge	02616321874	Pula, Ulica Marsovog polja - Via campo Marzio 10	582,32	4.387,49
4	ERI - MAR d.o.o. trgovina zaštitnom radnom odjećom i priborom	57503796226	Pula, Ulica Valica - Via della Valle 12	15.672,78	118.086,56
5	ERSTE CARD CLUB društvo s ograničenom odgovornošću za financijsko posredovanje i usluge	85941596441	Zagreb, Ulica Frana Folnegovića 6	166,96	1.257,96
6	ERSTE CARD CLUB društvo s ograničenom odgovornošću za financijsko posredovanje i usluge	85941596441	Zagreb, Ulica Frana Folnegovića 6	603,61	4.547,90
7	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANKA dioničko društvo	23057039320	Rijeka, Jadranski trg 3a	46.167,31	347.847,60
8	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Zagreb, Radnička cesta 21	119,91	903,46
9	I.Č. SERVIS društvo s ograničenom odgovornošću za gradnju, popravak i montažu u brodogradnji, turistička agencija	82942940367	Pula, Lussijeva ulica 5	10.436,51	78.633,88
10	KRISIM društvo sa ograničenom odgovornošću za ribarstvo, trgovinu i usluge	18957251839	Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8	9.488,20	71.488,84
11	Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	Zagreb, Boškovićeve 5	229.396,74	1.728.389,74
12	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO ISTARSKJE ŽUPANIJE-ISTITUTO FORMATIVO DI SANITÀ PUBBLICA DELLA REGIONE ISTRIANA	90629578695	Pula, Nazorova ulica 23	510,98	3.849,98

Red ni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos (EUR)	Iznos (HRK)
13	OBRT ZA TRGOVINU I MARKETING "MOVIMENTO", VL. ANAMARIJA VOŠTEN	35464823038	PULA, SPONZINA 32	536,91	4.045,35
14	OPSTANAK društvo s ograničenom odgovornošću za ugostiteljstvo, usluge	10079229040	Pula, Lungomare - Lungomare 1	10.197,46	76.832,76
15	PRINTAM STUDIO jednostavno društvo s ograničenom odgovornošću za grafičku djelatnost	56115421395	Pula, Flanatička ulica - Via Flanatica 31	10,05	75,72
16	PULA HERCULANEA d. o. o. za obavljanje komunalnih djelatnosti	11294943436	Pula, Trg I. istarske brigade - Piazza della I brigata istriana 14	159,78	1.203,86
17	RAM društvo s ograničenom odgovornošću za obradu metala, trgovinu i usluge	18003528964	Rijeka, Braće Monjac 8	1.281,47	9.655,24
18	SHIP TECH društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	39393199404	Vodnjan, Fažanska cesta - Via Fasana 15B	39.851,68	300.262,48
19	SPECIJALISTIČKA ORDINACIJA ZA MEDICINU RADA DR ANTE KANDŽIJA	38774814475	PULA, MATE BALOTE 7	197,79	1.490,25
20	Stortech d.o.o. za proizvodnju	60662657156	Kladare, Kladare 19C	311,08	2.343,83
21	STROJOPROMET d.o.o. servis, trgovina i dorada robe	97994010225	Šenkovec, Zagrebačka ulica 6	46,05	346,96
22	TERREMOTO društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i turistička agencija	43795232458	Vintijan, Vintijan 75C	1.732,66	13.054,73
<b>UKUPNO</b>				<b>403.953,37</b>	<b>3.043.586,65</b>

#### Namira tražbina:

Tražbina će se vjerovnicima iz ove skupine namiriti na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 70% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci



- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne poček, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje
- za vrijeme počeka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku počeka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku počeka
- mogućnost prijevremene otplate
- za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

## 17.2. Sporne tražbine

Dužnik ima potencijalne obveze za niže navedene sporne tražbine, odnosno postupke pred sudovima ili javnopravnim tijelima u kojima je dužnik stranka.

Redni broj	Naziv suda / javnopravnog tijela	Vrsta postupka	Poslovni broj predmeta	Predmet postupka	Podaci o drugoj stranci u postupku	Pravna pozicija Društva	Status / Napomene	Vrijednost predmeta (EUR)	Vrijednost predmeta (HRK)
1	Općinski sud u Puli - Pula	ovršni	Ovrv-4445/2023	prijedlog za ovrhu	I.Č. SERVIS d.o.o., Pula, Lussijeva ulica - Via Mario Lussi 5, OIB 82942940367	ovršenik	uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka 1.8.2023. predan prigovor na rješenje o ovrsi; u tijeku	10.436,51	78.633,88
2	Ministarstvo o Financija - Porezna uprava	ovršni - pljenidba	UP/I-471-02/23-01/113	rješenje o osiguranju naplate pljenidbom	Ministarstvo financija - Porezna uprava, Područni ured Pazin	ovršenik - protivnik osiguranja	uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka Prethodna mjera/privremena pljenidba 21.9.2023. evidentirana pljenidba putem Fine	44.664,08	336.521,51

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



U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste sporne tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 70% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne početak, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje
- mogućnost prijevremene otplate
- za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

### 17.3. Ostale napomene vjerovnicima

Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.

Nakon prihvata plana restrukturiranja i po pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, u cilju daljnjeg restrukturiranja i optimizacije poslovanja Dužniku je dopušteno:

- mogućnost eventualne prodaje imovine Dužnika

- po prodaji takve imovine prvo će se namiriti razlučni i/ili izlučni vjerovnik u iznosu preostalog duga po zalogu na istoj imovini ili manjem iznosu sukladno dogovoru razlučnog i/ili izlučnog vjerovnika i Dužnika
- preostali iznos Dužnik će iskoristiti za likvidnost, odnosno ulaganja u obrtna sredstva bitna za stabilnost poslovanja, odnosno pravovremenu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza sukladno ovom planu
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po osiguranim obvezama, odnosno razlučnim i/ili izlučnim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po neosiguranim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog smanjenja temeljnog kapitala zbog pokrića gubitaka
- mogućnost eventualnih novih zaduženja za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
- mogućnost eventualne dokapitalizacije od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnog povezivanja sa strateškim partnerom i/ili provedbe statusnih promjena (povećanje temeljnog kapitala, spajanje, pripajanje i/ili podjela)
- mogućnost eventualne prodaje segmenta poslovanja izdvajanjem u odvojeno društvo, djelomično ili u cijelosti
  - mogućnost eventualnih zaduženja novoosnovanog društva za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
  - mogućnost eventualne dokapitalizacije novoosnovanog društva od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnih drugih radnji s ciljem osiguranja likvidnosti i solventnosti Dužnika, te osiguranja adekvatne razine kapitala
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima.



## 18. ZAKLJUČAK

Dosadašnji način poslovanja u novonastalim gospodarskim okolnostima, te uz postojeću strukturu bilance, odnosno relativno visoku zaduženost i novonastale poslovne poteškoće, ne pokazuje dugoročnu održivost Društva. Financijsko i operativno restrukturiranje Društva sukladno predloženom planu omogućuje snažne temelje za stabilno i uspješno poslovanje.

S obzirom na trenutni položaj Društva, u slučaju neusvajanja plana restrukturiranja koji bi omogućio provođenje planiranih mjera, dodatno bi se pogoršao položaj Društva što bi rezultiralo stečajem. Nadalje, ugrozila bi se ne samo opstojnost Društva, već i direktna radna mjesta djelatnika, a isto bi snažno utjecalo i na mnoge tvrtke kooperante i zaposlenike istih poduzeća, te mnoge institucije na lokalnoj i državnoj razini.

Prihvatom plana restrukturiranja omogućili bi se temelji za uspješnu provedbu financijskog i operativnog restrukturiranja, a istovremeno poboljšala pozicija vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru. Također, uspješnom provedbom restrukturiranja omogućio bi se nastavak poslovanja u profitabilnim segmentima, te realizacija novih proizvodnih i/ili uslužnih programa što će dati dodatni zamašnjak u narednim razdobljima s ciljem postizanja profitabilnog poslovanja u narednim godinama sa snažnim novčanim tokovima bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja.

Sve navedeno će osigurati temelje za dugoročno održiv rast i razvoj, te profitabilno poslovanje Društva u narednim razdobljima, povrat restrukturiranih obveza sukladno planu i pravovremeno plaćanje novih obveza prema svim vjerovnicima, zapošljavanje djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja, te po potrebi i kapitalne investicije i proširenje poslovnih kapaciteta.



Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2023.-2029. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 26. listopada 2023. godine.

Pula, 26. listopada 2023. godine

UPRAVA:

---



## **PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA**

Na zahtjev tvrtke SREM MONT d.o.o., Pula, Palladiova ulica - Via Andrea Palladio 8 (u daljnjem tekstu: Društvo) angažirani smo kako bi pomogli u izradi ovog plana financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan), isključivo za internu uporabu primatelja za potrebe predstečajnog postupka s namjerom da pruži informacije i ne može se smatrati savjetom ili preporukom, te isto ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu zasnivaju se na podacima Društva i javnim podacima koje potječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost PREOKRET pouzdaje, ali za koje ne jamči. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu podložni su promjenama podataka sukladno internim i eksternim čimbenicima koji utječu na poslovanje Društva, kao i promjenama javnih podataka kako ih objavljuju korišteni izvori, kao i o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja ovog Plana do njegova čitanja, bez obveze PREOKRETA i/ili Društva da o takvoj promjeni obavijesti primatelja. Ovaj Plan ne može se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili prodaju bilo koje usluge ili prava, kao niti ponudom na sklapanje bilo kakvog ugovornog odnosa ili bilo kojom drugom obvezom PREOKRETA.

Budući da se Društvo nalazi tek na početku planiranog razdoblja poslovanja, Plan je kao što je prije navedeno sastavljen, između ostalog na osnovi skupa pretpostavki o budućim događajima i djelovanju uprave Društva, ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Čak i ako nastanu događaji predviđeni na osnovi pretpostavki, stvarni će rezultati vjerojatno biti drugačiji od prikazanih u Planu, s obzirom na to što drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo.

PREOKRET ne odgovara za povijesne ili tekuće rezultate poslovanja Društva, niti ne preuzima ikakvu odgovornost za buduće poslovanje Društva, kao niti na realizaciju Plana.

**PREOKRET** d.o.o.

English: **TURNAROUND** Ltd

Zagreb

OIB: 81187135862

Uprava: mr. sc. Darko Smoljan, direktor

info@preokret.hr

**www.preokret.hr**