.-2029.

PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka

VODOTEHNA

OTEHNA d.o.o.

ja Demetra 34
Bjelovar
1489083880

odotehna.hr

bnja 2024. godine



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

PREOKRET
TURNAROUND

SADRŽAJ:

1. SAŽETAK 1
2. UVOD 5
3. OPĆI PODACI 9
3.1. Predmet poslovanja 10
3.2. Osnivači/članovi društva 12
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje 12
3.4. Pravni odnosi i ostali podaci 13
3.5. Povezana društva 14
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI 15
5. SWOT ANALIZA 16
6. POLOŽAJ DUŽNIKA I RADNIKA, TE ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE 17
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.4.2024. godine 25
8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA 26
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE 30
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA 35
11. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA 36
12. PLAN ZAPOŠLJAVANJA 37
13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2024.-2029. godine 38
14. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2029. godine 48
15. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE 49
15.1. Potencijalne obveze – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima 52
16. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA 62
17. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA 64
17.1. Ponuda vjerovnicima 65
17.1.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE 65
17.2. Sporne tražbine 68
17.3. Ostale napomene vjerovnicima 77
18. ZAKLJUČAK 79

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

1. SAŽETAK

DUŽNIK	
OPĆI PODACI	
Naziv	VODOTEHNA d.o.o.
Godina osnivanja	1998.
Sjedište, Adresa sjedišta	Bjelovar, Dimitrija Demetra 34
OIB	21489083880
Matični broj subjekta (MBS)	010040814
Matični broj (MB)	01408534
Djelatnost:	4778 Ostala trgovina na malo novom robom u specijaliziranim prodavaonicama
Osnivači/članovi društva	Dražen Tirić, OIB: 72950105947 Prokljuvani, Prokljuvani 42 - član društva
Osobe ovlaštene za zastupanje	Dražen Tirić, OIB: 72950105947 Prokljuvani, Prokljuvani 42 - direktor - zastupa društvo samostalno i bez ograničenja
Predstečajni postupak	N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
Financijski pokazatelji (EUR)	Godina	2022.	2023.	4M 2024
	Ukupno aktiva	951.894	685.940	233.309
	Prihodi od prodaje	1.227.000	695.782	30.204
	Ukupni prihodi	1.245.495	799.527	548.749
	Dobitak/gubitak	21.332	2.577	-376.156
Temeljni kapital	1.047.000,00 kn / 138.960,78 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450)			
Broj zaposlenih 2023. godine (na temelju sati rada)	6			
Broj zaposlenih 1.1.-30.4.2024. godine (na temelju sati rada)	1			

STANJE OBVEZA (NETO) NA DAN 30.4.2024. GODINE				
	VRSTE OBVEZA	**KATEGORIJA TRAŽBINA**	**STANJE**	**%**
Struktura obveza (EUR)	***NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda***		***210.032,49***	***44,65%***
	NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	19.003,56	4,04%
	NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	191.028,93	40,61%
	Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*170.780,67*	*36,30%*
	Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*1.590,48*	*0,34%*
	Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	*neosigurane tražbine*	*18.657,78*	*3,97%*
Napomena: ***neto obveze = bruto obveze minus eventualne korekcije***	**UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA**		**210.032,49**	**44,65%**
	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***260.471,97***	***55,36%***
	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	8.593,67	1,83%
	Dobavljači i ostali vjerovnici - rezervacije za sudske sporove	neosigurane tražbine	251.878,30	53,53%
	SVEUKUPNO OBVEZE		**470.504,46**	**100,01%**

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK	
Mjere financijskog restrukturiranja	▪ **NEOSIGURANE TRAŽBINE:** o Predviđa se otpis 50% tražbina. Poček 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon počeka u 48 jednakih mjesečnih obroka. Mogućnost prijevremene otplate. ▪ **NAPOMENE:** o **ZAPOSLENICI:** Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.
Mjere operativnog restrukturiranja	▪ restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti društva ▪ osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa ▪ permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom ▪ po potrebi prodaja dijela imovine Dužnika
Ciljevi restrukturiranja	▪ znatno poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Dužnika potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru, posebno neosiguranih vjerovnika ▪ promijenjena ročnost izvora sredstava ▪ povećana uspješnost i stabilnost poslovanja ▪ stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja ▪ postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti

2. UVOD

VODOTEHNA društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge (skraćeni naziv: VODOTEHNA d.o.o.), Bjelovar, Dimitrija Demetra 34, OIB: 21489083880, MBS: 010040814 (u daljnjem tekstu: VODOTEHNA, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 1998. godine, a bavi se djelatnošću: ostala trgovina na malo novom robom u specijaliziranim prodavaonicama.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-30.4.2024. godine zapošljavalo 1 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2023. godini: 6 djelatnika).

Društvo je osnovano 1998. godine, a glavna djelatnost Društva je prodaja na veliko i malo u specijaliziranim prodavaonicama vodovodnog materijala, sanitarija, keramike, opreme za plin, grijanje i klimatizaciju. Tvrtka posluje u skoro 100% mjeri na domaćem, tržištu RH.

Društvo uredno posluje sve do ožujka 2023. godine unatoč svim izazovima, kada od Grada Bjelovara i Državnih Nekretnina dobiva obavijest da se na zgradi u kojoj posluje i ima prostor u zakupu (od Državnih Nekretnina) kreće s radovima konstrukcijske obnove, ta do daljnjega neće biti moguće poslovati na istoj lokaciji. Kako je navedena obavijest stigla nenadano/neočekivano, Društvo je pokušalo s Gradom Bjelovarom i Državnim Nekretninama doći do rješenja da se Društvu osigura najam prostora koji se nalazi u neposrednoj blizini, a u vlasništvu je RH. Nakon nekoliko mjeseci pokušaja, zbog birokratskih problema i neriješenih imovinsko pravnih odnosa isto nije bilo moguće ostvariti.

Kako je Društvo bilo prisiljeno u svibnju 2023. godine, ne svojom voljom iseliti iz prostora u kojem posluje od osnutka, dakle od 1998. godine, nakon 25 građenja tržišne pozicije i ugleda Društva, Društvo se odlučuje privremeno prestati baviti maloprodajnim poslom, najviše iz razloga ne pronalaska adekvatne lokacije.

Nakon toga Društvo se bavi uglavnom prodajom robe na veliko.

Zbog smanjenja troškova i neimanja potreba za tolikim brojem zaposlenika, Društvo je prisiljeno zaključiti sporazumne i/ili poslovno uvjetovane otkaze sa zaposlenicima, te troškovi, naročito na otpremnine rastu u 2023. godini.

Pošto je u međuvremenu konstrukcijska obnova zgrade završena, i krenulo se sa sveobuhvatnom obnovom zgrade, Društvo planira kada zgrada bude gotova i upotrebljiva za korištenje, ponovno se početi baviti poslom maloprodaje, Društvo se nada iduće godine, pošto ima važeći ugovor s vlasnikom, odnosno Državnim Nekretninama.

Dodatno, početkom 2024. godine, Društvo gubi jedan pravosudni proces za namirenje štete, koji je trajao više od osam godina, i biva pravomoćno presuđeno, nakon čega slijedi blokada bankovnog računa na iznos od 251.890,28 EUR. Ova presuda je jedini razlog zbog kojeg je Društvo završilo u blokadi, te bilo prisiljeno nakon skoro 28 godina uspješnog poslovanja pokrenuti predstečajni postupak.

Odmah nakon pravomoćne presude, Društvo je pokrenulo proces za REVIZIJU presude pred Visokim trgovačkim sudom Republike Hrvatske, za koji se nada da će biti odobren, pošto je presuđeno bez iti jednog konkretnog dokaza od strane tužitelja, te je Društvo jedino kojem je presuđeno u ovom predmetu, a tužene su osim Društva još tri fizičke osobe za isti slučaj po istoj osnovi ali je za sve navedene tri fizičke osobe odbačena tužba, isključivo se tereti Društvo. Također su i tužitelji pokrenuli postupak za reviziju predmeta, u kojem traže da i ostali tuženici sudjeluju u isplati štete.

Dužnik je došao u trenutne poteškoće djelomično uslijed iznimno snažnog utjecaja pandemije COVID-19 te ratnih zbivanja u Europi na gospodarske aktivnosti i poslovanje Dužnika i ključnih poslovnih partnera Dužnika, znatnog poskupljenja ključnih inputa (posebice trgovačke robe, 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 posebice naposlijetku i odluke/obavijesti iz ožujka 2023. godine od Grada Bjelovara i Državnih Nekretnina da Društvo mora iseliti iz prodajnog prostora u centru Bjelovara u kojem je obavljalo poslovnu djelatnost što je i bilo prisiljeno u svibnju 2023. godine, a bez osiguravanja zamjenskog prostora, a onda još i gubitka pravosudnog procesa za namirenje štete, koji je trajao više od osam godina, i biva pravomoćno presuđeno početkom 2024. godine, nakon čega slijedi blokada bankovnog računa. Sve to je rezultiralo onemogućavanju poslovanja Društva u segmentu sržne (eng. core) djelatnosti i 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 preduvjeti za planirani rast i razvoj, te očuvanje radnih mjesta, odnosno dodatno zapošljavanje novih djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja.

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

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

Unaprijed zahvaljujemo!

Dražen Tirić s obitelji i djelatnicima

3. OPĆI PODACI

Naziv	VODOTEHNA d.o.o.
Godina osnivanja	1998.
Sjedište, adresa sjedišta	Bjelovar, Dimitrija Demetra 34
OIB	21489083880
MBS	010040814
MB	01408534
Djelatnost	4778 Ostala trgovina na malo novom robom u specijaliziranim prodavaonicama
Osnivači/članovi društva	Dražen Tirić, OIB: 72950105947 Prokljuvani, Prokljuvani 42 - član društva
Osobe ovlaštene za zastupanje	Dražen Tirić, OIB: 72950105947 Prokljuvani, Prokljuvani 42 - direktor - zastupa društvo samostalno i bez ograničenja
Predstečajni postupak	N/P – nije primjenjivo (u trenutku izrade ovog plana restrukturiranja)
Temeljni kapital	1.047.000,00 kn / 138.960,78 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450)
Broj zaposlenih 2023. godine (na temelju sati rada)	6
Broj zaposlenih 1.1.-30.4.2024. godine (na temelju sati rada)	1

VODOTEHNA društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge (skraćeni naziv: VODOTEHNA d.o.o.), Bjelovar, Dimitrija Demetra 34, OIB: 21489083880, MBS: 010040814, MB: 01408534. Temeljni kapital Društva iznosi 1.047.000,00 kn / 138.960,78 EUR (fiksni tečaj konverzije 7,53450).

Društvo je osnovano Izjavom o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 12.11.1998. godine, te je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Bjelovaru 16.11.1998. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 010040814, pod poslovnim brojem Tt-98/971-3, redni broj upisa 1.

Odluka o izmjenama Izjave o osnivanju d.o.o. od 1.2.2002. godine

Odluka o povećanju temeljnog kapitala od 13. listopada 2003. godine

Odluka o izmjeni čl. 3. i 4. Društvenog ugovora kojom se dodaju nove djelatnosti i mijenja sjedište društva od 4.3.2005. godine.

Odluka o izmjeni Društvenog ugovora i o preimenovanju u Izjavu o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 17. srpnja 2009. godine.

Odlukama osnivača - članova društva od 1.2.2002. godine povećan je temeljni kapital sa iznosa od 23.500,00 kn za iznos od 23.500,00 kn na iznos od 47.000,00 kn.

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala od 13. listopada 2003. godine izmijenjen čl. 6. ugovora o osnivanju koji se odnosi na visinu temeljnog kapitala Društva te je temeljni kapital povećan s iznosa od 47.000,00 kn za iznos od 1.000.000,00 kn na iznos od 1.047.000,00 kn.

Temeljem Ugovora o prijenosu poslovnog udjela od 17. srpnja 2009. godine dosadašnji član društva preuzeo je drugi temeljni ulog, te je opozvao dosadašnjeg člana uprave, te donio odluku kojom mijenja Društveni ugovor i preimenuje ga u Izjavu o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću, dana 17. srpnja 2009. godine.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-30.4.2024. godine zapošljavalo 1 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2023. godini: 6 zaposlenika).

3.1. Predmet poslovanja

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

60.2 Ostali kopneni prijevoz

* Kupnja i prodaja robe

*	Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
*	Pripremanje i usluživanje pića i napitaka
*	Građenje, projektiranje i nadzor na gradnjom
*	Međunarodni prijevoz u cestvnom prometu
20	Prerada drva, proizvodnja proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala
25	Proizvodnja proizvoda od gume i plastike
28	Proizvodnja proizvoda od metala, osim strojeva i opreme
29.1	Proizvodnja strojeva za proizvodnju i korištenje mehaničke energije, osim motora za zrakoplove i motorna vozila
29.2	Proizvodnja ostalih strojeva za opće namjene
29.3	Proizvodnja strojeva za poljoprivredu i šumarstvo
29.4	Proizvodnja alatnih strojeva
29.5	Proizvodnja ostalih strojeva za posebne namjene
29.7	Proizvodnja aparata za kućanstvo, d. n.
36	Proizvodnja namještaja, ostala prerađivačka industrija, d. n.
52.7	Popravak predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
63.1	Prekrcaj tereta i skladištenje
63.2	Ostale prateće djelatnosti u prijevozu
63.4	Djelatnosti ostalih agencija u prijevozu
70	Poslovanje nekretninama
71	Iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
74.8	Raznovrsne poslovne djelatnosti, d. n.
*	Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
*	Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu (u prijevoznim sredstvima, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)

* Pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga i dr.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:010040814

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

Dražen Tirić, OIB: 72950105947

Prokljuvani, Prokljuvani 42

- član društva

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:010040814

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Dražen Tirić, OIB: 72950105947

Prokljuvani, Prokljuvani 42

- direktor
- zastupa društvo samostalno i bez ograničenja

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:010040814

3.4. Pravni odnosi i ostali podaci

Osnivački akt:

Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 12.11.1998. godine

Odluka o izmjenama Izjave o osnivanju d.o.o. od 1.2.2002. godine

Odluka o povećanju temeljnog kapitala od 13.listopada 2003. godine

Odluka o izmjeni čl. 3. i 4. Društvenog ugovora kojom se dodaju nove djelatnosti i mijenja sjedište društva od 4.3.2005. godine.

Odluka o izmjeni Društvenog ugovora i o preimenovanju u Izjavu o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 17. srpnja 2009. godine.

Promjene temeljnog kapitala:

Odlukama osnivača - članova društva od 1.2.2002. godine povećan je temeljni kapital sa iznosa od 23.500,00 kn za iznos od 23.500,00 kn na iznos od 47.000,00 kn.

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala od 13.listopada 2003. godine izmjenjen čl. 6. ugovora o osnivanju koji se odnosi na visinu temeljnog kapitala Društva te je temeljni kapital povećan s iznosa od 47.000,00 kn za iznos od 1.000.000,00 kn na iznos od 1.047.000,00 kn.

Ostali podaci

Temeljem Ugovora o prijenosu poslovnog udjela od 17. srpnja 2009. godine dosadašnji član društva preuzeo je drugi temeljni ulog, te je opozvao dosadašnjeg člana uprave, te donio odluku kojom mijenja Društveni ugovor i preimenuje ga u Izjavu o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću, dana 17. srpnja 2009. godine.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:010040814

3.5. Povezana društva

Po Dražen Tirić, Prokljuvani, OIB: 72950105947, član društva i direktor:

- STUDIO DE d.o.o., Bjelovar, Dimitrija Demetra 34C, OIB: 09925165982, matični broj subjekta (MBS): 010139647 – jedini član d.o.o. i član uprave.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:010040814

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Naša je vizija postati vodeća tvrtka u regiji u prodaji na malo i veliko vodovodnog materijala, sanitarija, keramike, opreme za plin, grijanje i klimatizaciju, te biti poznati po vrhunskoj kvaliteti i besprijekornoj usluzi, te biti pouzdan partner svim kupcima.

Misija

Naša je misija besprijekorna usluga od procesa planiranja, prodaje i servisa poslije kupnje. Naši su stručnjaci tu da zajednički pronađete optimalno rješenje za Vaše potrebe – najbolju vrijednost za uloženi novac.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- postati vodeća tvrtka u regiji u prodaji na malo i veliko vodovodnog materijala, sanitarija, keramike, opreme za plin, grijanje i klimatizaciju, uz tendenciju kontinuiranog rasta i razvoja na područje Hrvatske i Europe, te ostatka svijeta
- 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 2025. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 3,2%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 1,2%
- 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.

INTERNI FAKTORI	**SNAGE (STRENGTHS)** • Višegodišnje iskustvo i visoka razina tehničke ekspertize • Snažan know-how • Ponuda zadovoljava najviše standarde kvalitete • Uz osiguravanje obrtnih sredstava i/ili garancije banke potencijal za rast u svim segmentima poslovanja • Uz investiciju potencijal za značajni rast prihoda i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti • Potencijal za rast i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti • Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala	SLABOSTI (WEAKNESSES) • Problemi likvidnosti • Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.) • Značajan dio proizvodnih i/ili uslužnih programa ne „trpi daleki transport" o primarno fokus samo na lokalno i/ili regionalno tržište za značajan dio proizvodnog asortimana • Negativan radni kapital – realno kada se uzmu u obzir Rezerviranja za započete sudske sporove (pravomoćno + ovrha + revizija) • Nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena u slučaju iznenadne promjene cijena inputa
EKSTERNI FAKTORI	**PRILIKE (OPPORTUNITIES)** • Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj • Povećanom likvidnošću mogućnost ostvarenja ušteda kupnje većeg obima sirovina i materijala i/ili robe direktnom kupnjom od proizvođača • Potencijalna investicija omogućava daljnji rast i razvoj iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova (sirovina i materijala, manje škarta, radne snage i/ili energije), odnosno povećanu učinkovitost • Korištenje EU fondova za investicije i smanjenje troškova	PRIJETNJE (THREATS) • Značajna volatilnost cijena inputa, posebice sirovina i materijala i/ili trgovačke robe, električne energije te dr. energenata • Relativno visoka razina konkurencije na tržištima gdje Društvo djeluje • Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja • Nedostatak kvalificirane radne snage na tržištu • Potencijalna nova/dodatna gospodarska krize u RH i svijetu

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

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

Dužnik je u blokadi od 13.3.2024. godine, te **12.5.2024. 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 prijeteće nesposobnosti za plaćanje** zbog poteškoća u ispunjenju postojećih obveza po dospijeću i/ili prijetećih očekivanih dodatnih ovrha vjerovnika (dospijeća 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**
- Dužnik **kasni** duže od 30 dana s:
    - **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
    - **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 nastavljanjem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospijeću.**

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 djelomično uslijed iznimno snažnog utjecaja pandemije COVID-19 te ratnih zbivanja u Europi na gospodarske aktivnosti i poslovanje Dužnika i ključnih poslovnih partnera Dužnika, znatnog poskupljenja ključnih inputa (posebice trgovačke robe, 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 posebice naposlijetku i odluke/obavijesti iz ožujka 2023. godine od Grada Bjelovara i Državnih Nekretnina da Društvo mora iseliti iz prodajnog prostora u centru Bjelovara u kojem je obavljalo poslovnu djelatnost što je i bilo prisiljeno u svibnju 2023. godine, a bez osiguravanja zamjenskog prostora, a onda još i gubitka pravosudnog procesa za namirenje štete, koji je trajao više od osam godina, i biva pravomoćno presuđeno početkom 2024. godine, nakon čega slijedi blokada bankovnog računa. Sve to je rezultiralo onemogućavanju poslovanja Društva u segmentu sržne (eng. core) djelatnosti i 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 2024. 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 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 2023	ACT 30.4.2024
AKTIVA						
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	933.279,97	627.223,96	574.463,07	491.563,18	1.262,22
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.826,20	435,46	379,85	379,87	392,06
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	930.453,77	626.788,50	574.083,22	491.183,31	870,16
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA 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	258.576,02	711.728,32	377.430,75	194.377,06	232.047,08
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	221.288,87	201.901,92	298.002,79	104.476,08	37.988,73
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	35.715,05	505.488,89	48.333,00	87.543,35	193.620,19
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	1.572,10	4.337,51	31.094,96	2.357,63	438,16
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	1.191.855,99	1.338.952,28	951.893,82	685.940,24	233.309,30
PASIVA						
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	517.199,15	639.040,94	282.134,98	268.712,51	-237.195,16
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	138.960,78	138.960,78	138.960,78	138.960,78	138.960,78
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	355.091,65	378.238,37	121.841,79	127.174,26	0,00
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	23.146,72	121.841,79	21.332,41	2.577,47	-376.155,94
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	0,00	251.878,30
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	220.774,44	184.227,75	210.117,99	290.230,61	72.576,38
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	453.882,40	515.683,59	459.640,85	126.997,12	146.049,78
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	1.191.855,99	1.338.952,28	951.893,82	685.940,24	233.309,30

Račun dobiti i gubitka – statutarni (sažet)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 2023	ACT 4M 2024
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132)	127	1.103.323,65	1.236.437,72	1.245.358,95	799.526,49	548.748,66
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	1.058.664,81	1.026.018,98	1.226.999,93	695.782,33	30.203,58
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	44.658,84	210.418,74	18.359,02	103.744,16	518.545,08
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155)	133	1.066.656,98	1.080.385,43	1.212.381,45	790.481,31	923.069,26
2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138)	135	768.647,03	805.452,26	933.678,68	593.070,93	58.322,01
3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142)	139	117.981,55	116.841,19	113.609,93	64.020,45	6.447,98
4. Amortizacija	143	101.987,39	99.272,15	83.140,49	88.489,43	20.832,10
5. Ostali troškovi	144	24.479,66	24.285,22	20.509,92	29.231,93	6.946,69
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147)	145	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Rezerviranja (AOP 149 do 154)	148	0,00	0,00	0,00	0,00	253.109,16
8. Ostali poslovni rashodi	155	26.681,13	34.534,61	61.442,43	15.668,57	577.411,32
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166)	156	108,70	349,06	136,04	0,11	0,12
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174)	167	10.305,93	6.998,47	6.180,63	5.949,15	1.835,46
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)	179	1.103.432,35	1.236.786,78	1.245.494,99	799.526,60	548.748,78
X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178)	180	1.076.962,91	1.087.383,90	1.218.562,08	796.430,46	924.904,72
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)	181	26.469,44	149.402,88	26.932,91	3.096,14	-376.155,94
XII. POREZ NA DOBIT	184	3.322,72	27.561,09	5.600,50	518,67	0,00
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)	185	23.146,72	121.841,79	21.332,41	2.577,47	-376.155,94

VODOTEHNA

PREOKRET TURNAROUND

Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj

	2022	2023	4M 2024
Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode)	**1.245.358,95**	**799.526,49**	**548.748,66**
Prihodi od prodaje	1.226.999,93	695.782,33	30.203,58
Ostali poslovni prihodi	18.359,02	103.744,16	518.545,08
Izvanredni - ostali prihodi	0,00	0,00	0,00
Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode)	**-1.104.803,01**	**-701.991,88**	**-902.237,16**
Troškovi sirovina i materijala	-76.156,35	-35.213,41	-11.821,76
Troškovi prodane robe	-794.429,49	-469.822,59	0,00
Ostali vanjski materijalni troškovi	-63.092,84	-88.034,93	-46.500,25
Bruto plaće	-113.609,93	-64.020,45	-6.447,98
Ostali operativni troškovi	-20.509,92	-29.231,93	-6.946,69
Vrijednosna usklađenja	0,00	0,00	0,00
Ostali poslovni rashodi	-37.004,48	-15.668,57	-577.411,32
Izvanredni - ostali rashodi	0,00	0,00	0,00
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) *	**140.555,94**	**97.534,61**	**-353.488,50**
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % *	*11,5%*	*14,0%*	*-1.170,4%*
Amortizacija	-83.140,49	-88.489,43	-20.832,10
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) *	**57.415,45**	**9.045,18**	**-374.320,60**
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % *	*4,7%*	*1,3%*	*-1.239,3%*
Financijski prihodi/(rashodi) (neto)	-6.044,59	-5.949,04	-1.835,34
UKUPNI PRIHODI	***1.245.358,95***	***799.526,49***	***548.748,66***
UKUPNI RASHODI	***-1.193.988,09***	***-796.430,35***	***-924.904,60***
Dobit prije poreza (EBT)	**51.370,86**	**3.096,14**	**-376.155,94**
Dobit prije poreza (EBT) %	*4,2%*	*0,4%*	*-1.245,4%*
Porez na dobit	-5.600,50	-518,67	0,00
NETO DOBIT u EUR	**45.770,36**	**2.577,47**	**-376.155,94**
NETO DOBIT u %	*3,7%*	*0,4%*	*-1.245,4%*

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda

Naziv pozicije	ACT 2021	ACT 2022	ACT 2023	ACT 4M 2024
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	149.402,88	26.932,91	3.096,14	-376.155,94
Amortizacija	99.272,15	83.140,49	88.489,43	20.832,10
Smanjenje/(povećanje) zaliha	19.386,95	-96.100,87	193.526,71	66.487,35
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-471.979,17	476.298,63	-45.865,79	-103.450,80
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	2.205,33	-19.142,74	6.655,44	-2.626,04
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	9.148,72	35.196,76	-272.153,59	-97.284,90
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	57.828,66	-54.533,82	-44.542,16	20.237,79
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti	0,00	0,00	0,00	251.878,30
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	**-134.734,48**	**451.791,36**	**-70.793,82**	**-220.082,14**
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	206.783,86	-30.379,60	-5.589,54	469.468,86
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	**206.783,86**	**-30.379,60**	**-5.589,54**	**469.468,86**
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00	0,00	0,00	0,00
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-36.546,69	25.890,24	80.112,62	-217.654,23
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-5.176,19	-36.705,68	-15.947,98	96.099,77
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti	-27.561,09	-383.838,87	-16.518,61	-129.751,73
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	**-69.283,97**	**-394.654,31**	**47.646,03**	**-251.306,19**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	**2.765,41**	**26.757,45**	**-28.737,33**	**-1.919,47**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.572,10	4.337,51	31.094,96	2.357,63
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	4.337,51	31.094,96	2.357,63	438,16

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)	ACT 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 2023	ACT 4M 2024
Poslovni prihodi	1.103.324	1.236.438	1.245.359	799.526	548.749
Prihodi od prodaje	1.058.665	1.026.019	1.227.000	695.782	30.204
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	138.654	255.324	116.118	97.535	-353.489
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	13,1%	24,9%	9,5%	14,0%	-1170,3%
EBITDA bez izvanrednih stavki	138.654	255.324	116.118	97.535	-353.489
EBITDA bez izvanrednih stavki %	13,1%	24,9%	9,5%	14,0%	-1170,3%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	36.667	156.052	32.978	9.045	-374.321
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	3,5%	15,2%	2,7%	1,3%	-1239,3%
EBIT bez izvanrednih stavki	36.667	156.052	32.978	9.045	-374.321
EBIT bez izvanrednih stavki %	3,5%	15,2%	2,7%	1,3%	-1239,3%
Dobit prije poreza (EBT)	26.469	149.403	26.933	3.096	-376.156
Dobit prije poreza (EBT) %	2,5%	14,6%	2,2%	0,4%	-1245,4%
Dobit poslije poreza	23.147	121.842	21.332	2.577	-376.156
Neto marža %	2,2%	11,9%	1,7%	0,4%	-1245,4%
Povrat na kapital (ROE)	4,5%	19,1%	7,6%	1,0%	158,6%
Povrat na imovinu (ROA)	1,9%	9,1%	2,2%	0,4%	-161,2%
Radni kapital	-195.306	196.045	-82.210	67.380	85.997
Obrt radnog kapitala (WCT)	-5,4	5,2	-14,9	10,3	0,4
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	0,6	1,4	0,8	1,5	1,6
Dani naplate potraživanja (DSO)	10,8	176,7	8,0	37,9	701,7
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	8,6	141,4	6,4	30,3	561,4
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	160,6	157,3	149,3	69,8	36,5
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	128,5	125,9	119,4	55,9	29,2
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	75,2	70,8	87,4	54,1	150,9
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS	103,0	96,1	123,2	74,5	385,6
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	4,8	5,1	4,1	6,7	2,4
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	3,5	3,7	2,9	4,8	0,9
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,9	0,8	1,3	1,0	0,1
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	56,6%	52,3%	70,4%	60,8%	201,7%
Broj zaposlenih (na temelju sati rada)	9	8	9	6	1
Prihod od prodaje po zaposlenom	117.629	128.252	136.333	115.964	30.204
EBITDA po zaposlenom	15.406	31.916	12.902	16.256	-353.489
EBIT po zaposlenom	4.074	19.507	3.664	1.508	-374.321
EBT po zaposlenom	2.941	18.675	2.993	516	-376.156
KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA)	1.572	4.338	31.095	2.358	438
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI		2.766	26.757	-28.737	-1.920

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.4.2024. godine

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Društvo ima nominalno pozitivan radni kapital u iznosu od 86,0 tis. EUR na dan 30.4.2023. godine, ali realno negativan u iznosu od -165,9 tis. EUR kada se uzmu obzir Rezerviranja za započete sudske sporove u iznosu od 251,9 tis. EUR (pravomoćno + ovrha + revizija – za više detalja vidjeti poglavlje 15.1 Potencijalne obveze – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima). Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2020	2021	2022	2023	4M 2024
Radni kapital	-195.306	196.045	-82.210	67.380	85.997

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT 2020	ACT 2021	ACT 2022	ACT 2023	ACT 30.4.2024
PASIVA						
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	**090**	0,00	0,00	0,00	0,00	251.878,30
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	**091**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerviranja za porezne obveze	**092**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	**093**	0,00	0,00	0,00	0,00	251.878,30
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	**094**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	**095**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Druga rezerviranja	**096**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 dospjelosti obveza
- otplatu obveza u ratama
- po potrebi unovčenje imovine radi namirenja tražbina
- izmjenu rokova dospjelosti 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.

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA: UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,00%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine					
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*50,0%*	*12*	*48*	*0,00%*	*mjesečno*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*50,0%*	*12*	*48*	*0,00%*	*mjesečno*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	*neosigurane tražbine*	*50,0%*	*12*	*48*	*0,00%*	*mjesečno*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P
Dobavljači i ostali vjerovnici - rezervacije za sudske sporove	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,0%	mjesečno
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u EUR)	OSTATAK DUGA (u EUR)	OTPLATA / ANUITET MJ.	OTPLATA / ANUITET GOD.
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***105.016,24***	***105.016,25***	***2.187,84***	***5.304,12***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	9.501,78	**9.501,78**	197,95	2.375,40
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	95.514,46	**95.514,47**	1.989,89	2.928,72
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*85.390,33*	***85.390,34***	*1.778,97*	*397,68*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*795,24*	***795,24***	*16,57*	*198,84*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	*neosigurane tražbine*	*9.328,89*	***9.328,89***	*194,35*	*2.332,20*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**105.016,24**	**105.016,25**	**2.187,84**	**5.304,12**
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***125.939,15***	***125.939,15***	***2.623,73***	***31.484,76***
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	**N/P**	N/P	N/P
Dobavljači i ostali vjerovnici - rezervacije za sudske sporove	neosigurane tražbine	125.939,15	**125.939,15**	2.623,73	31.484,76
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	N/P	**N/P**	N/P	N/P
SVEUKUPNO OBVEZE		**230.955,39**	**230.955,40**	**4.811,57**	**36.788,88**

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2024.-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
  - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
    - Prihod od prodaje:
      - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od 2025. godine
        - maksimalni mogući potencijal je još veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala, kao i dr. razloga na koje Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati (npr. razvoj odnosa s potencijalnim strateškim partnerima i/ili investitorima i sl.)
      - planiran je daljnji razvoj poslovanja i prodaja u postojećim ključnim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga kako slijedi:
        - Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA VELIKO
          - 2024. godina – na razini 50% od prihoda 2023. godine
            - manja baza jer nije radila maloprodaja značajan dio 2023. godine
          - 2025. godina – na razini 80% od prihoda 2022. godine
            - veća baza jer je radila i maloprodaja čitavu 2022. godinu
          - 2026. i naredne godine – porast od 10% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) (u odnosu na prethodnu godinu)
        - Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA MALO – BJELOVAR
          - 2024. godina – 0
            - očekuje se završetak obnove prostora u centru Bjelovara do kraja 2024. godine

- 2025. godina – na razini 80% od prihoda 2022. godine
  - očekuje se početak rada u obnovljenom prostoru u centru Bjelovara početkom 2024. godine
- 2026. i naredne godine – porast od 10% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) (u odnosu na prethodnu godinu)

o Prihod od prodaje - USLUGE - 3D projektiranje (vizualizacija)

- 2024. godina – 0
  - usko vezano za maloprodaju – očekuje se završetak obnove prostora u centru Bjelovara do kraja 2024. godine
- 2025. godina – 75 tis. EUR
  - procjena Društva na temelju povijesnih podataka
- 2026. i naredne godine – porast od 5% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) (u odnosu na prethodnu godinu)

- 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/povijesni 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

o predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta

o po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem

- uspješnom provedbom restrukturiranja omogućila bi se planirana realizacija postojećih ugovora i daljnja realizacija budućih očekivanih projekata od kojih su određeni već u visokoj fazi pripreme i/ili pregovora
- posebni napori će se uložiti u razvoj optimalnog balansa postojećih i novih proizvodnih i/ili uslužnih programa
- uspješnom provedbom restrukturiranja, te ako se ostvare svi prije navedeni preduvjeti Društvo će biti u mogućnosti angažirati dodatne resurse, te realizirati postojeće i uvesti nove programe s višom dodatnom vrijednosti

- osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda i/ili smanjenja troškova:
  - uvođenje novih komplementarnih programa za iste i druge segmente čime će se postići dodatni pozitivni sinergijski efekti
  - pregovori za bonuse i/ili rabate od dobavljača čime bi se ostvarili dodatni pozitivni efekti
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) za nužno održavanje konkurentne razine ponude, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:
  - s obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika
  - ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira 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 povijesno relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika i/ili privukli novi djelatnici, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog ulaska RH u euro zonu i inflacije, počevši od 2025. godine, nakon

završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 10% od redovnih bruto II plaća, 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 2024.-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 operativne troškove relativno prosječno 15,0% na godišnjoj razini u odnosu na povijesna/bazna razdoblja
    - bazna razdoblja su 2022. i 2023. godina
    - promatrano povijesno razdoblje tekuće godine nije uzeto u obzir kao jedno od baznih razdoblja s obzirom da Društvo nije redovno poslovalo u istom razdoblju, odnosno nije imalo prihode iz sržne (eng. core) djelatnosti, a i troškovi/rashodi nisu u najvećoj mjeri usporedivi
    - s obzirom da je Društvo u 2022. godini imalo prihode iz sržne (eng. core) djelatnosti samo u prvoj polovici godine, a velik dio troškova je imalo kroz čitavo isto razdoblje, budžetirane relativne uštede su u određenoj mjeri veće
    - izuzete stavke s jednokratnim efektima i/ili troškovi s ugovorenim fiksnim iznosom
  - plan u razdoblju od 2024.-2029. godine nadalje dane vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili troškove proizvodnje) (DIS – eng. Days in stock) smanjivati sa 150 dana u 2024. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 15 dana svake godine od 2025. do 2029. godine do 75 dana prosječno na godišnjoj razini od 2029. godine nadalje
  - plan u razdoblju od 2025.-2029. godine dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) (DSO korigirano – eng. Days of sales outstanding) smanjivati sa 60 dana u 2025. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 10 dana svake godine od 2026. do 2028. godine do 30 dana prosječno na godišnjoj razini od 2028. godine nadalje

- plan u razdoblju od 2024.-2029. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) (DPO korigirano – eng. Days of payables outstanding) za novonastale obveze povećavati s 10 dana u 2024. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 10 dana svake godine od 2025. do 2029. godine do 60 dana prosječno na godišnjoj razini od 2029. godine nadalje
- plan u razdoblju od 2025.-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 0,5% prihoda od prodaje

- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
  - EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 3,2%
  - EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2025. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 1,2%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 13. Plan poslovanja za razdoblje od 2024.-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 12,7 i 16,5 tis. EUR (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 14,6 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 ZAPOŠLJAVANJA

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

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

Br. radnika*	2022	2023	4M 2024	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Uprava (CEO, COO, CEO, CTO itd.)	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodst	1,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5	0,5	0,5
Prodaja	7,0	4,0	0,0	0,0	4,4	4,6	4,8	5,0	5,2
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	**9,0**	**6,0**	**1,0**	**1,0**	**5,4**	**6,1**	**6,3**	**6,5**	**6,7**

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

13. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2024.-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
    - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2024. godini u iznosu od 231,0 tis. EUR
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2024.-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
    - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
        - Prihod od prodaje:
            - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od 2025. godine
                - maksimalni mogući potencijal je još veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala, kao i dr. razloga na koje Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati (npr. razvoj odnosa s potencijalnim strateškim partnerima i/ili investitorima i sl.)
            - planiran je daljnji razvoj poslovanja i prodaja u postojećim ključnim segmentima poslovanja odnosno grupama proizvoda i/ili usluga kako slijedi:
                - Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA VELIKO
                    - 2024. godina – na razini 50% od prihoda 2023. godine
                        - manja baza jer nije radila maloprodaja značajan dio 2023. godine
                    - 2025. godina – na razini 80% od prihoda 2022. godine
                        - veća baza jer je radila i maloprodaja čitavu 2022. godinu

- 2026. i naredne godine – porast od 10% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) (u odnosu na prethodnu godinu)

o Prihod od prodaje - Trgovačka roba - NA MALO – BJELOVAR
- 2024. godina – 0
  - očekuje se završetak obnove prostora u centru Bjelovara do kraja 2024. godine
- 2025. godina – na razini 80% od prihoda 2022. godine
  - očekuje se početak rada u obnovljenom prostoru u centru Bjelovara početkom 2024. godine
- 2026. i naredne godine – porast od 10% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) (u odnosu na prethodnu godinu)

o Prihod od prodaje - USLUGE - 3D projektiranje (vizualizacija)
- 2024. godina – 0
  - usko vezano za maloprodaju – očekuje se završetak obnove prostora u centru Bjelovara do kraja 2024. godine
- 2025. godina – 75 tis. EUR
  - procjena Društva na temelju povijesnih podataka
- 2026. i naredne godine – porast od 5% YOY odnosno godina na godinu (eng. Year Over Year) (u odnosu na prethodnu godinu)

- 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/povijesni 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 povijesno relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika i/ili privukli novi djelatnici, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog ulaska RH u euro zonu i inflacije, počevši od 2025. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 10% od redovnih bruto II plaća, 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:
    - opremanje maloprodajne trgovine – skladišni regali, namještaj i dr. oprema u ukupnom iznosu od 50 tis. EUR krajem 2024. godine (jednokratno), s ciljem ponovnog početka rada i sržne (eng. core) maloprodajne djelatnosti 2025. godine
    - 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 2025. godine
- u 2024. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 14,6 tis. EUR
- projekcije troškova u razdoblju od 2024.-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 financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi
- sve navedeno će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.

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

Iz istih su razvidni pozitivni efekti u slučaju uspješne provedbe programa restrukturiranja koji će omogućiti stabilizaciju poslovanja i vraćanje zadovoljavajuće likvidnosti, te snažni novčani tokovi od poslovnih aktivnosti od 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

Naziv pozicije	AOP oznaka	EST 2024	EST 2025	EST 2026	EST 2027	EST 2028	EST 2029
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132)	127	735.810,75	940.970,58	1.031.261,02	1.130.390,17	1.239.232,39	1.358.749,01
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	128	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	129	217.265,67	926.975,15	1.015.922,67	1.113.577,43	1.220.800,81	1.338.539,80
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	130						
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	131	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	132	518.545,08	13.995,43	15.338,35	16.812,74	18.431,58	20.209,21
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155)	133	1.073.987,96	924.098,80	1.019.325,97	1.116.510,56	1.222.586,59	1.338.517,02
2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138)	135	220.949,90	792.541,26	871.233,44	957.766,74	1.052.923,86	1.157.565,73
3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142)	139	13.531,43	92.428,01	102.362,28	105.696,55	109.030,81	112.365,08
4. Amortizacija	143	870,16	15.870,16	20.239,05	25.105,75	30.000,00	35.000,00
5. Ostali troškovi	144	8.115,99	18.624,49	20.411,59	22.373,63	24.527,92	26.893,51
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147)	145	0,00	4.634,88	5.079,61	5.567,89	6.104,00	6.692,70
7. Rezerviranja (AOP 149 do 154)	148	253.109,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	155	577.411,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166)	156	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174)	167	1.835,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA		230.955,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA		14.581,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)	179	966.766,50	940.970,94	1.031.261,38	1.130.390,53	1.239.232,75	1.358.749,37
X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178)	180	1.090.404,42	924.098,80	1.019.325,97	1.116.510,56	1.222.586,59	1.338.517,02
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)	181	-123.637,92	16.872,14	11.935,41	13.879,97	16.646,16	20.232,35
XII. POREZ NA DOBIT	184	9.024,97	0,00	0,00	1.673,87	2.996,31	3.641,82
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)	185	-132.662,89	16.872,14	11.935,41	12.206,10	13.649,85	16.590,53

VODOTEHNA

PREOKRET TURNAROUND

Račun dobiti i gubitka –menadžerski izvještaj

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Poslovni prihodi (korigirano za izvanredne - ostale prihode)	**966.766,14**	**940.970,58**	**1.031.261,02**	**1.130.390,17**	**1.239.232,39**	**1.358.749,01**
Prihodi od prodaje	217.265,67	926.975,15	1.015.922,67	1.113.577,43	1.220.800,81	1.338.539,80
Ostali poslovni prihodi	518.545,08	13.995,43	15.338,35	16.812,74	18.431,58	20.209,21
Izvanredni - ostali prihodi	230.955,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Poslovni rashodi bez amortizacije (korigirano za izvanredne - ostale rashode)	**-1.087.698,80**	**-908.228,64**	**-999.086,92**	**-1.091.404,81**	**-1.192.586,59**	**-1.303.517,02**
Troškovi sirovina i materijala	-12.132,39	-43.947,67	-48.093,11	-52.640,59	-57.629,76	-63.104,06
Troškovi prodane robe	-159.002,78	-671.319,95	-738.451,94	-812.297,14	-893.526,85	-982.879,55
Ostali vanjski materijalni troškovi	-49.814,73	-77.273,64	-84.688,39	-92.829,01	-101.767,25	-111.582,12
Bruto plaće	-13.531,43	-92.428,01	-102.362,28	-105.696,55	-109.030,81	-112.365,08
Ostali operativni troškovi	-8.115,99	-18.624,49	-20.411,59	-22.373,63	-24.527,92	-26.893,51
Vrijednosna usklađenja	0,00	-4.634,88	-5.079,61	-5.567,89	-6.104,00	-6.692,70
Ostali poslovni rashodi	-577.411,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Izvanredni - ostali rashodi	-14.581,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) *	**-120.932,66**	**32.741,94**	**32.174,10**	**38.985,36**	**46.645,80**	**55.231,99**
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) % *	*-55,7%*	*3,5%*	*3,2%*	*3,5%*	*3,8%*	*4,1%*
Amortizacija	-870,16	-15.870,16	-20.239,05	-25.105,75	-30.000,00	-35.000,00
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) *	**-121.802,82**	**16.871,78**	**11.935,05**	**13.879,61**	**16.645,80**	**20.231,99**
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) % *	*-56,1%*	*1,8%*	*1,2%*	*1,2%*	*1,4%*	*1,5%*
Financijski prihodi/(rashodi) (neto)	-1.835,10	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36
UKUPNI PRIHODI	***966.766,14***	***940.970,58***	***1.031.261,02***	***1.130.390,17***	***1.239.232,39***	***1.358.749,01***
UKUPNI RASHODI	***-1.090.404,06***	***-924.098,44***	***-1.019.325,61***	***-1.116.510,20***	***-1.222.586,23***	***-1.338.516,66***
Dobit prije poreza (EBT)	**-123.637,92**	**16.872,14**	**11.935,41**	**13.879,97**	**16.646,16**	**20.232,35**
Dobit prije poreza (EBT) %	*-56,9%*	*1,8%*	*1,2%*	*1,2%*	*1,4%*	*1,5%*
Porez na dobit	-9.024,97	0,00	0,00	-1.673,87	-2.996,31	-3.641,82
NETO DOBIT u EUR	**-132.662,89**	**16.872,14**	**11.935,41**	**12.206,10**	**13.649,85**	**16.590,53**
NETO DOBIT u %	*-61,1%*	*1,8%*	*1,2%*	*1,1%*	*1,1%*	*1,2%*

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Poslovni prihodi bez izvanrednih stavki	735.810,75	940.970,58	1.031.261,02	1.130.390,17	1.239.232,39	1.358.749,01
Poslovni rashodi bez amortizacije i izvanrednih stavki	-1.073.117,80	-908.228,64	-999.086,92	-1.091.404,81	-1.192.586,59	-1.303.517,02
EBITDA bez izvanrednih stavki	**-337.307,05**	**32.741,94**	**32.174,10**	**38.985,36**	**46.645,80**	**55.231,99**
EBITDA bez izvanrednih stavki %	*-155,3%*	*3,5%*	*3,2%*	*3,5%*	*3,8%*	*4,1%*
EBIT bez izvanrednih stavki	**-338.177,21**	**16.871,78**	**11.935,05**	**13.879,61**	**16.645,80**	**20.231,99**
EBIT bez izvanrednih stavki %	*-155,7%*	*1,8%*	*1,2%*	*1,2%*	*1,4%*	*1,5%*

BILANCA

Naziv pozicije	AOP oznaka	EST 2024	EST 2025	EST 2026	EST 2027	EST 2028	EST 2029
AKTIVA							
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	76.607,02	85.736,86	90.497,81	90.392,06	85.392,06	75.392,06
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	392,06	392,06	392,06	392,06	392,06	392,06
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	76.214,96	85.344,80	90.105,75	90.000,00	85.000,00	75.000,00
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	305.984,93	493.365,10	448.432,71	416.368,59	397.855,84	395.255,06
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	71.306,32	268.225,36	262.181,68	252.273,50	237.789,15	217.913,25
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	226.318,75	193.119,79	176.375,52	154.663,47	127.166,77	139.431,25
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	8.359,86	32.019,95	9.875,51	9.431,62	32.899,92	37.910,56
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	382.591,95	579.101,96	538.930,52	506.760,65	483.247,90	470.647,12
PASIVA							
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	136.049,62	152.921,76	164.857,17	177.063,27	190.713,12	207.303,65
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	138.960,78	138.960,78	138.960,78	138.960,78	138.960,78	138.960,78
II. KAPITALNE REZERVE	069	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	129.751,73	-2.911,16	13.960,98	25.896,39	38.102,49	51.752,34
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-132.662,89	16.872,14	11.935,41	12.206,10	13.649,85	16.590,53
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	125.939,15	251.878,30	188.908,78	125.939,26	62.969,74	0,11
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	105.016,25	78.762,17	52.508,09	26.254,01	0,19	0,19
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	15.586,93	95.539,73	132.656,48	177.504,11	229.564,85	263.343,17
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	124	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	382.591,95	579.101,96	538.930,52	506.760,65	483.247,90	470.647,12

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-123.637,92	16.872,14	11.935,41	13.879,97	16.646,16	20.232,35
Amortizacija	870,16	15.870,16	20.239,05	25.105,75	30.000,00	35.000,00
Smanjenje/(povećanje) zaliha	33.169,76	-196.919,04	6.043,68	9.908,18	14.484,35	19.875,90
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-153.149,09	33.198,96	16.744,27	21.712,05	27.496,70	-12.264,48
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	14.373,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	-98.018,92	47.365,72	33.383,69	39.937,48	47.443,92	56.028,15
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	-367,38	8.708,40	1.400,86	2.577,95	2.285,06	-703,69
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz operativnih aktivnosti	135.440,93	123.563,75	-65.344,92	-65.344,92	-65.345,10	-62.969,63
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	**-191.318,77**	**48.660,09**	**24.402,04**	**47.776,46**	**73.011,09**	**55.198,60**
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI						
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	414.086,00	-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
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	**414.086,00**	**-25.000,00**	**-25.000,00**	**-25.000,00**	**-25.000,00**	**-25.000,00**
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI						
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-204.045,03	-21.546,48	-21.546,48	-21.546,48	-21.546,14	0,00
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-3.695,00	21.546,48	0,00	0,00	-0,34	-21.546,14
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanih tokova iz financijskih aktivnosti	-9.024,97	0,00	0,00	-1.673,87	-2.996,31	-3.641,82
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	**-216.765,00**	**0,00**	**-21.546,48**	**-23.220,35**	**-24.542,79**	**-25.187,96**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	**6.002,23**	**23.660,09**	**-22.144,44**	**-443,89**	**23.468,30**	**5.010,64**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	2.357,63	8.359,86	32.019,95	9.875,51	9.431,62	32.899,92
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	8.359,86	32.019,95	9.875,51	9.431,62	32.899,92	37.910,56

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)	EST 2024	EST 2025	EST 2026	EST 2027	EST 2028	EST 2029
Poslovni prihodi	735.811	940.971	1.031.261	1.130.390	1.239.232	1.358.749
Prihodi od prodaje	217.266	926.975	1.015.923	1.113.577	1.220.801	1.338.540
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	-120.933	32.742	32.174	38.985	46.646	55.232
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	-55,7%	3,5%	3,2%	3,5%	3,8%	4,1%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-337.307	32.742	32.174	38.985	46.646	55.232
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-155,3%	3,5%	3,2%	3,5%	3,8%	4,1%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	-121.803	16.872	11.935	13.880	16.646	20.232
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-56,1%	1,8%	1,2%	1,2%	1,4%	1,5%
EBIT bez izvanrednih stavki	-338.177	16.872	11.935	13.880	16.646	20.232
EBIT bez izvanrednih stavki %	-155,7%	1,8%	1,2%	1,2%	1,4%	1,5%
Dobit prije poreza (EBT)	-123.638	16.872	11.935	13.880	16.646	20.232
Dobit prije poreza (EBT) %	-56,9%	1,8%	1,2%	1,2%	1,4%	1,5%
Dobit poslije poreza	-132.663	16.872	11.935	12.206	13.650	16.591
Neto marža %	-61,1%	1,8%	1,2%	1,1%	1,1%	1,2%
Povrat na kapital (ROE)	-97,5%	11,0%	7,2%	6,9%	7,2%	8,0%
Povrat na imovinu (ROA)	-34,7%	2,9%	2,2%	2,4%	2,8%	3,5%
Radni kapital	290.398	397.825	315.776	238.864	168.291	131.912
Obrt radnog kapitala (WCT)	0,7	2,3	3,2	4,7	7,3	10,1
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	19,6	5,2	3,4	2,3	1,7	1,5
Dani naplate potraživanja (DSO)	375,0	75,0	62,5	50,0	37,5	37,5
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	300,0	60,0	50,0	40,0	30,0	30,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	27,7	29,2	40,4	51,8	63,3	75,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	22,2	23,4	32,3	41,4	50,6	60,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - NOVO	12,5	25,0	37,5	50,0	62,5	75,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - NOVO	10,0	20,0	30,0	40,0	50,0	60,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	118,2	104,2	92,9	81,6	70,1	58,6
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS	150,0	135,0	120,0	105,0	90,0	75,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	3,0	3,5	3,9	4,4	5,1	6,1
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	2,4	2,7	3,0	3,4	4,0	4,8
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,6	1,6	1,9	2,2	2,5	2,8
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	64,4%	73,6%	69,4%	65,1%	60,5%	56,0%
Broj zaposlenih (na temelju sati rada)	1	5	6	6	7	7
Prihod od prodaje po zaposlenom	217.266	185.395	169.321	185.596	174.400	191.220
EBITDA po zaposlenom	-120.933	6.548	5.362	6.498	6.664	7.890
EBIT po zaposlenom	-121.803	3.374	1.989	2.313	2.378	2.890
EBT po zaposlenom	-123.638	3.374	1.989	2.313	2.378	2.890
KUMULATIVNI NOVČANI TOKOVI (POZICIJA NOVCA)	8.360	32.020	9.876	9.432	32.900	37.911
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI	7.922	23.660	-22.144	-444	23.468	5.011

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.

BILANCA EST

Naziv pozicije	AOP oznaka	2029
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	75.392,06
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	392,06
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	75.000,00
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	395.255,06
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	217.913,25
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	139.431,25
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	0,00
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	37.910,56
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	470.647,12
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	207.303,65
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	138.960,78
II. KAPITALNE REZERVE	069	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	51.752,34
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	16.590,53
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	0,11
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	0,19
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	263.343,17
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	124	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	470.647,12

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

Analizu svih tražbina na dan **30.4.2024. 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 (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***210.032,49***	***44,65%***	***0,00***	***210.032,49***	***44,65%***	***100,00%***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	19.003,56	4,04%	0,00	**19.003,56**	4,04%	9,05%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	191.028,93	40,61%	0,00	**191.028,93**	40,61%	90,95%
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*170.780,67*	*36,30%*	*0,00*	***170.780,67***	*36,30%*	*81,31%*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*1.590,48*	*0,34%*	*0,00*	***1.590,48***	*0,34%*	*0,76%*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	*neosigurane tražbine*	*18.657,78*	*3,97%*	*0,00*	***18.657,78***	*3,97%*	*8,88%*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**210.032,49**	**44,7%**	**0,00**	**210.032,49**	**44,65%**	**100%**
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***260.471,97***	***55,4%***	***0,00***	***260.471,97***	***55,36%***	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	8.593,67	1,83%	0,00	**8.593,67**	1,83%	
Dobavljači i ostali vjerovnici - rezervacije za sudske sporove	neosigurane tražbine	251.878,30	53,53%	0,00	**251.878,30**	53,53%	
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	0,00	0,00%	0,00	**0,00**	0,00%	
SVEUKUPNO OBVEZE		**470.504,46**	**100%**	**0,00**	**470.504,46**	**100%**	

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,00%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine					
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*50,0%*	*12*	*48*	*0,00%*	*mjesečno*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*50,0%*	*12*	*48*	*0,00%*	*mjesečno*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	*neosigurane tražbine*	*50,0%*	*12*	*48*	*0,00%*	*mjesečno*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P
Dobavljači i ostali vjerovnici - rezervacije za sudske sporove	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,0%	mjesečno
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 – sporne tražbine, odnosno postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima

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

Redni broj	Naziv suda / javnopravnog tijela	Vrsta postupka	Poslovni broj predmeta	Predmet postupka	Podaci o drugoj stranci u postupku	Pravna pozicija Društva	Status / Napomene	Vrijednost predmeta (EUR)
1	Općinski sud u Križevcima (tada sud u Križevcima još nije bio Stalna služba Općinskog suda u Bjelovaru)	ovršni postupak	Ovr-868/2013	ovrha	DARKO JANŠČAK iz Kloštra Vojakovačkog, Gašparići 29, OIB: 27925473989	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	7.104,51

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)
2	DRŽAVNI INSPEKTORAT	RJEŠENJE O PRIVREMENOM OSIGURANJU NAPLATE	UP/I-116-01/24-04/1262	Rješenje	DRŽAVNI INSPEKTORAT, Područni ured Zagreb, Ispostava Bjelovar, Gundulićeva 1	ovršenik	Rješenje o privremenom osiguranju naplate	1.680,00
3	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-8758/19	Zadužnica	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	2.274,52
4	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-8758/19-Z002	Zadužnica	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	321,88

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)
5	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	UP/I-415-02/2024-001/00838	ovrha	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA, OIB: 18683136487 HRVATSKI ZAVOD ZA ZDRAVSTVENO OSIGURANJE, OIB:029558272670	ovršenik	Rješenje o ovrsi	16.491,98
6	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-2807/23-JAM	ovrha	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	173,56
7	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-8758/19-Z003	ovrha	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	6.976,19

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)
8	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-1587/12	ovrha	PBZ CARD d.o.o., Zagreb (Grad Zagreb), Radnička cesta 44, OIB: 28495895537	ovršenik	Zadužnica	125,44
9	GRAD BJELOVAR	RJEŠENJE O OVRSI	UP/I-415-06/24-01/09	ovrha	GRAD BJELOVAR, Bjelovar, Trg Eugena Kvaternika 2, OIB:18970641692	ovršenik	Rješenje o ovrsi komunalne naknade	349,23
10	GRAD BJELOVAR	RJEŠENJE O OVRSI SPOMENIČKE RENTE	UP/I-740-11/24-01/10	Rješenje	GRAD BJELOVAR, Bjelovar, Trg Eugena Kvaternika 2, OIB:18970641692	ovršenik	Rješenje o ovrsi spomeničke rente	371,28
11	Općinski sud u Zadru	ovršni postupak	Ovr-1934/2012	ovrha	ŽELJKO BABOK iz Obrovca, Prilaz knezova Kurjakovića 16 c, OIB: 7855551638	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	4.232,50

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)
12	Općinski sud u Bjelovaru	Naknada štete	P-206/2012, OS BJ	naknada štete	Ninoslav Bunić iz Poličnika, Suhovar 252 a, OIB:88954714099	tužitelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	4.414,62
13	Općinski sud u Bjelovaru	ovršni postupak	Ovr-440/2008	ovrha	DRAŽEN PAVLEKA iz Grginca 58, OIB: 92299554049	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	1.409,59

14	Općinski sud u Bjelovaru	parnični postupak	Pn-70/2021	naknada štete	**1.**Filip Sokač iz Križevaca, Bana J. Jelačića 17, OIB:54731283256 **2.** Karlo Sokač iz Križevaca, Bana J. Jelačića 17, OIB 10484039818 **3.** Željka Ivanković iz Sv. Petra Čvrsteca, Škvorci 11, OIB 41909818544 **4.** Marijan Kemenovića iz Križevaca, Kralja Petra Krešimira 37, OIB 3017033812 **5.** Josip Sokač iz Križevaca, Zagorska 76, OIB 17303135273	tuženik	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. Postupak je pravomoćno okončan. Presuda i rješenje Općinskog suda u Bjelovaru posl. br. Pn-70/2021-16 od 07. studenog 2022., djelomično je potvrđena, djelomično preinačena i djelomično ukinuta presudom i rješenjem Županijskog suda u Velikoj Gorici posl. broj: Gž-162/2023-2 od 14. studenog 2023. Protiv presude i rješenja Gž-162/20023-2 podnijet je prijedlog za dopuštenje revizije Vrhovnom sudu Republike Hrvatske koji se vodi pod brojem Revd-856/2024. 1. 43.798.53 (neimovinska	181.350,06

							šteta), 1,33 (renta), 40,00 (renta, mjesečno za razdoblje 01.10.14. do 31.03.18.), 36,15 (renta, mjesečno za razdoblje 01.04.18. do 31.08.18.), 119,45 (renta, mjesečno za razdoblje 01.09.18. do 31.01.19.), 42,66 (renta, mjesečno za razdoblje 01.02.19. do 10.02.19.) 2. 43.789,53 (neimovinska šteta), 1,33 (renta), 40,00 (renta, mjesečno za razdoblje 01.10.14. do 31.03.18.), 36,15 (renta, mjesečno za razdoblje 01.04.18. do 31.08.18.), 119,45 (renta, mjesečno za razdoblje 01.09.18. do 31.01.19.), 42,66 (renta, mjesečno za razdoblje 01.02.19. do 10.02.19.)	

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)
							3. 43.798,53 (neimovinska šteta) 4. 43.798,53 (neimovinska šteta), 169,22 (imovinska šteta) 5. 688,51, 159,27, 317,87 (neimovinska šteta) *6.016,56, 6016,56, 5.826,14, 275,68 (trošak)	
15	Općinski sud u Križevcima (tada sud u Križevcima još nije bio Stalna služba Općinskog suda u Bjelovaru)	ovršni postupak	Ovr-218/2012	ovrha	TIHOMIR PLATUŠIĆ iz Gračina 49, Križevci, OIB: 42742074719	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	673,90

Redni broj	Naziv suda / javnopravnog tijela	Vrsta postupka	Posłovni broj predmeta	Predmet postupka	Podaci o drugoj stranci u postupku	Pravna pozicija Društva	Status / Napomene	Vrijednost predmeta (EUR)
16	Trgovački sud u Zadru	Parnica - ostalo	P-314/2021, TS ZD	nepoznato	TANKERKOMERC d.d., Zadar, Obala kneza Trpimira 2, OIB:89372508525	nepoznato	Vidljivo na e-komunikaciji. Nepoznato. Tankerkomerc d.d., stečajna nagodba, u kojoj se u prijavi ne spominje Vodotehna. Prema tom društvu nemamo evidentiranih nikakovih dugovanja niti potraživanja! Nema iznosa vrijednosti spora u e-komunikaciji.	

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, osim po spornim tražbinama, odnosno postupcima pred sudovima ili javnopravnim tijelima kako slijedi:

- Općinski sud u Bjelovaru, parnični postupak, poslovni broj predmeta: Pn-70/2021, vrijednost predmeta: 181.350,06 EUR, uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka
    - početkom 2024. godine, Društvo gubi isti pravosudni proces za namirenje štete, koji je trajao više od osam godina, i biva pravomoćno presuđeno, nakon čega slijedi blokada bankovnog računa na iznos od 251.890,28 EUR
    - odmah nakon pravomoćne presude, Društvo je pokrenulo proces za REVIZIJU presude pred Visokim trgovačkim sudom Republike Hrvatske, za koji se nada da će biti odobren, pošto je presuđeno bez iti jednog konkretnog dokaza od strane tužitelja, te je Društvo

jedino kojem je presuđeno u ovom predmetu, a tužene su osim Društva još tri fizičke osobe za isti slučaj po istoj osnovi ali je za sve navedene tri fizičke osobe odbačena tužba, isključivo se tereti Društvo

- također su i tužitelji pokrenuli postupak za reviziju predmeta, u kojem traže da i ostali tuženici sudjeluju u isplati štete
- za više detalja vidjeti pregled iznad.

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste sporne tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 50% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 50% 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 obroka, bez obračuna kamata
- prvi anuitet dospijeva 15-og u mjesecu nakon isteka počeka, a svaki sljedeći anuitet dospijeva 15-og u mjesecu za taj mjesec
- mogućnost prijevremene otplate
- 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 U EUR	OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK — OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO) — OČEKIVANA NAMIRA U EUR	OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO) — OČEKIVANA NAMIRA U %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***105.016,25***	***50,0%***	***#DIV/0!***	***N/P***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	9.501,78	50,0%	#DIV/0!	N/P
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	95.514,47	50,0%	#DIV/0!	N/P
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*85.390,34*	*50,0%*	*#DIV/0!*	*N/P*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*795,24*	*50,0%*	*#VALUE!*	*N/P*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	*neosigurane tražbine*	*9.328,89*	*50,0%*	*#VALUE!*	*N/P*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**105.016,25**	**50,0%**	**#DIV/0!**	**N/P**
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***134.532,82***	***51,6%***	***#DIV/0!***	***N/P***
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	8.593,67	100,0%	#DIV/0!	N/P
Dobavljači i ostali vjerovnici - rezervacije za sudske sporove	neosigurane tražbine	125.939,15	50,0%	#DIV/0!	N/P
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	0,00	N/P	#DIV/0!	N/P
SVEUKUPNO OBVEZE		**239.549,07**	**50,9%**	**#DIV/0!**	**N/P**

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 (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***210.032,49***	***44,65%***	***0,00***	***210.032,49***	***44,65%***	***100,00%***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava (PU)	neosigurane tražbine	19.003,56	4,04%	0,00	**19.003,56**	4,04%	9,05%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	191.028,93	40,61%	0,00	**191.028,93**	40,61%	90,95%
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*170.780,67*	*36,30%*	*0,00*	***170.780,67***	*36,30%*	*81,31%*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*1.590,48*	*0,34%*	*0,00*	***1.590,48***	*0,34%*	*0,76%*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez PU	*neosigurane tražbine*	*18.657,78*	*3,97%*	*0,00*	***18.657,78***	*3,97%*	*8,88%*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**210.032,49**	**44,7%**	**0,00**	**210.032,49**	**44,65%**	**100%**
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***260.471,97***	***55,4%***	***0,00***	***260.471,97***	***55,36%***	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	8.593,67	1,83%	0,00	**8.593,67**	1,83%	
Dobavljači i ostali vjerovnici - rezervacije za sudske sporove	neosigurane tražbine	251.878,30	53,53%	0,00	**251.878,30**	53,53%	
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	neosigurane tražbine	0,00	0,00%	0,00	**0,00**	0,00%	
SVEUKUPNO OBVEZE		**470.504,46**	**100%**	**0,00**	**470.504,46**	**100%**	

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: NEOSIGURANE TRAŽBINE

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos (EUR)	Iznos (%)
1	KOMUNALAC društvo s ograničenom odgovornošću za obavljanje komunalnih djelatnosti	27962400486	Bjelovar, Ferde Livadića 14a	127,29	0,06%
2	TOMSOFT d.o.o. za usluge i trgovinu	28658131868	Zagreb, 4. Vrbik 6	177,80	0,08%
3	"G.T.B.", VL. IVICA ĆURIĆ	33001753417	VEL.KORENOVO 6, BJELOVAR	918,30	0,44%
4	BARKOP, obrt za radove u niskogradnji, vl. Dalibor Bartolić	22130550638	Ivanovčanska 2c, Bjelovar	150,64	0,07%
5	DKM GRADNJA društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	16994703426	Prekobrdo, Prekobrdo 30	2.298,80	1,09%
6	DRAŽEN TIRIĆ	72950105947	Bjelovar, Prokljuvani 42	1.590,48	0,76%
7	ELEKTRONIČKI RAČUNI d.o.o. za usluge	42889250808	Zagreb, Ulica Simona Gregorčiča 8	22,60	0,01%
8	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANKA dioničko društvo	23057039320	Rijeka, Jadranski trg 3a	136.402,47	64,94%
9	FEROTEHNA društvo s ograničenom odgovornošću za promet robom na veliko i malo	34452690496	Kukuljanovo, Kukuljanovo 312	58,09	0,03%
10	Financijska agencija, FINA	85821130368	Zagreb, Ulica grada Vukovara 70	754,86	0,36%

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos (EUR)	Iznos (%)
11	GRAD BJELOVAR	18970641692	Bjelovar, Trg Eugena Kvaternika 2	2.315,15	1,10%
12	GRAD ZADAR	09933651854	Zadar, Narodni trg 1	2.317,43	1,10%
13	HEP - Opskrba d.o.o. za opskrbu potrošača električnom, toplinskom energijom i plinom	63073332379	Zagreb, Ulica grada Vukovara 37	691,53	0,33%
14	HRVATSKA AGENCIJA ZA MALO GOSPODARSTVO, INOVACIJE I INVESTICIJE	25609559342	Zagreb, Ksaver 208	34.471,10	16,41%
15	HRVATSKE ŠUME društvo s ograničenom odgovornošću	69693144506	Zagreb, Ulica Kneza Branimira 1	93,80	0,04%
16	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Zagreb, Radnička cesta 21	488,01	0,23%
17	KERATEHNA društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, proizvodnju i usluge	53141323046	Bjelovar, Dimitrija Demetra 34B	3.794,07	1,81%
18	KLJUNIĆ GRADNJA društvo s ograničenom odgovornošću za građenje, proizvodnju i usluge	72229329387	Veliko Korenovo, Veliko Korenovo 9	538,99	0,26%
19	Lagermax Logistics Croatia d.o.o. za međunarodno otpremništvo	06465158978	Luka, Zagorske magistrale 16	504,88	0,24%
20	Lecotech društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju strojeva i opreme za ekologiju	96687408864	Bjelovar, 29. rujna 2	312,50	0,15%
21	Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	Zagreb, Boškovićeva 5	19.003,56	9,05%
22	MPH - METALPROIZVOD HRŠAK OBRT ZA PROIZVODNJU I TRGOVINU vl. Ivan Hršak	09542712524	LIVADARSKA 22, VRBOVEC	837,28	0,40%
23	myWorld d.o.o. za usluge i trgovinu	55033908752	Zagreb, R. Frangeša Mihanovića 9	333,99	0,16%
24	OBRT ZA AUTOPRIJEVOZ I USLUGE "TRNSKI", VL. KRISTIJAN TRNSKI	47126841974	ZVIJERCI 58, BJELOVAR	53,40	0,03%
25	Obveze za predujmove - fizičke osobe (GPRD)			923,00	0,44%
26	PBZ CARD društvo s ograničenom odgovornošću za poslovanje kreditnim karticama, putnička agencija	28495895537	Zagreb, Radnička cesta 44	609,86	0,29%
27	Sava osiguranje, društvo za osiguranje, d.d. - Podružnica Hrvatska	45237012600	Zagreb, R. Frangeša Mihanovića 9	73,93	0,04%

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos (EUR)	Iznos (%)
28	VODNE USLUGE društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, distribuciju i prodaju vode, te odvodnju i pročišćavanje otpadnih voda	43307218011	Bjelovar, Ferde Livadića 14a	83,03	0,04%
29	VODOVOD d.o.o. za usluge opskrbe pitkom vodom	89406825003	Zadar, Ulica Špire Brusine 17	38,40	0,02%
30	WÜRTH-HRVATSKA d.o.o. za trgovinu, usluge i zastupanje	52641439848	Veliko Trgovišće, Lužec 1	47,25	0,02%
UKUPNO				**210.032,49**	**100,0%**

Namira tražbina:

Tražbina će se vjerovnicima iz ove skupine namiriti na način da će se 50% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 50% 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 obroka, bez obračuna kamata
- prvi anuitet dospijeva 15-og u mjesecu nakon isteka počeka, a svaki sljedeći anuitet dospijeva 15-og u mjesecu za taj mjesec
- mogućnost prijevremene otplate
- 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)
1	Općinski sud u Križevcima (tada sud u Križevcima još nije bio Stalna služba Općinskog suda u Bjelovaru)	ovršni postupak	Ovr-868/2013	ovrha	DARKO JANŠČAK iz Kloštra Vojakovačkog, Gašparići 29, OIB: 27925473989	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	7.104,51
2	DRŽAVNI INSPEKTORAT	RJEŠENJE O PRIVREMENOM OSIGURANJU NAPLATE	UP/I-116-01/24-04/1262	Rješenje	DRŽAVNI INSPEKTORAT, Područni ured Zagreb, Ispostava Bjelovar, Gundulićeva 1	ovršenik	Rješenje o privremenom osiguranju naplate	1.680,00

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)
3	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-8758/19	Zadužnica	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	2.274,52
4	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-8758/19-Z002	Zadužnica	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	321,88
5	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	UP/I-415-02/2024-001/00838	ovrha	REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA, OIB: 18683136487 HRVATSKI ZAVOD ZA ZDRAVSTVENO OSIGURANJE, OIB:029558272670	ovršenik	Rješenje o ovrsi	16.491,98

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)
6	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-2807/23-JAM	ovrha	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	173,56
7	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-8758/19-Z003	ovrha	Erste&Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, OIB:23057039320	ovršenik	Zadužnica	6.976,19
8	Financijska agencija FINA	ovršni postupak	OV-1587/12	ovrha	PBZ CARD d.o.o., Zagreb (Grad Zagreb), Radnička cesta 44, OIB: 28495895537	ovršenik	Zadužnica	125,44
9	GRAD BJELOVAR	RJEŠENJE O OVRSI	UP/I-415-06/24-01/09	ovrha	GRAD BJELOVAR, Bjelovar, Trg Eugena Kvaternika 2, OIB:18970641692	ovršenik	Rješenje o ovrsi komunalne naknade	349,23
10	GRAD BJELOVAR	RJEŠENJE O OVRSI SPOMENIČKE RENTE	UP/I-740-11/24-01/10	Rješenje	GRAD BJELOVAR, Bjelovar, Trg Eugena Kvaternika 2, OIB:18970641692	ovršenik	Rješenje o ovrsi spomeničke rente	371,28

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)
11	Općinski sud u Zadru	ovršni postupak	Ovr-1934/2012	ovrha	ŽELJKO BABOK iz Obrovca, Prilaz knezova Kurjakovića 16 c, OIB: 7855551638	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	4.232,50
12	Općinski sud u Bjelovaru	Naknada štete	P-206/2012, OS BJ	naknada štete	Ninoslav Bunić iz Poličnika, Suhovar 252 a, OIB:88954714099	tužitelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	4.414,62
13	Općinski sud u Bjelovaru	ovršni postupak	Ovr-440/2008	ovrha	DRAŽEN PAVLEKA iz Grginca 58, OIB: 92299554049	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	1.409,59

							Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. Postupak je pravomoćno okončan. Presuda i rješenje Općinskog suda u Bjelovaru posl. br. Pn-70/2021-16 od 07. studenog 2022., djelomično je potvrđena, djelomično preinačena i djelomično ukinuta presudom i rješenjem Županijskog suda u Velikoj Gorici posl. broj: Gž-162/2023-2 od 14. studenog 2023. Protiv presude i rješenja Gž-162/20023-2 podnijet je prijedlog za dopuštenje revizije Vrhovnom sudu Republike Hrvatske koji se vodi pod brojem Revd-856/2024.	
14	Općinski sud u Bjelovaru	parnični postupak	Pn-70/2021	naknada štete	**1.**Filip Sokač iz Križevaca, Bana J. Jelačića 17, OIB:54731283256 **2.** Karlo Sokač iz Križevaca, Bana J. Jelačića 17, OIB 10484039818 **3.** Željka Ivanković iz Sv. Petra Čvrsteca, Škvorci 11, OIB 41909818544 **4.** Marijan Kemenovića iz Križevaca, Kralja Petra Krešimira 37, OIB 3017033812 **5.** Josip Sokač iz Križevaca, Zagorska 76, OIB 17303135273	tuženik	1. 43.798.53 (neimovinska	181.350,06

							šteta), 1,33 (renta), 40,00 (renta, mjesečno za razdoblje 01.10.14. do 31.03.18.), 36,15 (renta, mjesečno za razdoblje 01.04.18. do 31.08.18.), 119,45 (renta, mjesečno za razdoblje 01.09.18. do 31.01.19.), 42,66 (renta, mjesečno za razdoblje 01.02.19. do 10.02.19.) 2. 43.789,53 (neimovinska šteta), 1,33 (renta), 40,00 (renta, mjesečno za razdoblje 01.10.14. do 31.03.18.), 36,15 (renta, mjesečno za razdoblje 01.04.18. do 31.08.18.), 119,45 (renta, mjesečno za razdoblje 01.09.18. do 31.01.19.), 42,66 (renta, mjesečno za razdoblje 01.02.19. do 10.02.19.)	

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)
							3. 43.798,53 (neimovinska šteta) 4. 43.798,53 (neimovinska šteta), 169,22 (imovinska šteta) 5. 688,51, 159,27, 317,87 (neimovinska šteta) *6.016,56, 6016,56, 5.826,14, 275,68 (trošak)	
15	Općinski sud u Križevcima (tada sud u Križevcima još nije bio Stalna služba Općinskog suda u Bjelovaru)	ovršni postupak	Ovr-218/2012	ovrha	TIHOMIR PLATUŠIĆ iz Gračina 49, Križevci, OIB: 42742074719	ovrhovoditelj	Uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka. U predmetu duže vrijeme nisu poduzimane radnje.	673,90

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)
16	Trgovački sud u Zadru	Parnica - ostalo	P-314/2021, TS ZD	nepoznato	TANKERKOMERC d.d., Zadar, Obala kneza Trpimira 2, OIB:89372508525	nepoznato	Vidljivo na e-komunikaciji. Nepoznato. Tankerkomerc d.d., stečajna nagodba, u kojoj se u prijavi ne spominje Vodotehna. Prema tom društvu nemamo evidentiranih nikakovih dugovanja niti potraživanja! Nema iznosa vrijednosti spora u e-komunikaciji.	

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, osim po spornim tražbinama, odnosno postupcima pred sudovima ili javnopravnim tijelima kako slijedi:

- Općinski sud u Bjelovaru, parnični postupak, poslovni broj predmeta: Pn-70/2021, vrijednost predmeta: 181.350,06 EUR, uvećano za zakonske zatezne kamate i troškove postupka
    - početkom 2024. godine, Društvo gubi isti pravosudni proces za namirenje štete, koji je trajao više od osam godina, i biva pravomoćno presuđeno, nakon čega slijedi blokada bankovnog računa na iznos od 251.890,28 EUR
    - odmah nakon pravomoćne presude, Društvo je pokrenulo proces za REVIZIJU presude pred Visokim trgovačkim sudom Republike Hrvatske, za koji se nada da će biti odobren, pošto je presuđeno bez iti jednog konkretnog dokaza od strane tužitelja, te je Društvo

jedino kojem je presuđeno u ovom predmetu, a tužene su osim Društva još tri fizičke osobe za isti slučaj po istoj osnovi ali je za sve navedene tri fizičke osobe odbačena tužba, isključivo se tereti Društvo

- također su i tužitelji pokrenuli postupak za reviziju predmeta, u kojem traže da i ostali tuženici sudjeluju u isplati štete
- za više detalja vidjeti pregled iznad.

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste sporne tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 50% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 50% 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 obroka, bez obračuna kamata
- prvi anuitet dospijeva 15-og u mjesecu nakon isteka počeka, a svaki sljedeći anuitet dospijeva 15-og u mjesecu za taj mjesec
- mogućnost prijevremene otplate
- 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.

Predviđa se zadržavanje svih založnih prava vjerovnika koji sudjeluju u predstečajnom postupku, odnosno po potrebi zamjena istih u istom redoslijedu upisa kao što je bio prije otvaranja postupka predstečajnog postupka. U slučaju potrebe i poziva osiguranih vjerovnika, Dužnik se obvezuje omogućiti istim vjerovnicima obnovu upisa založnog prava na onoj imovini Dužnika na kojoj vjerovnik ima upisano založno pravo, i to na način da vjerovnik koji ima poziciju razlučnog vjerovnika, a odrekao se prava na odvojeno namirenje, u svakom trenutku ima provedeno založno pravo koje odgovara onim pravima koje je imao prilikom otvaranja postupka predstečajnog postupka, odnosno prilikom davanja izjave o odricanju od prava na odvojeno namirenje.

U slučaju da se financijske institucije – razlučni vjerovnici (u daljnjem tekstu: „FI-RV") odreknu prava na odvojeno namirenje i podrže predstečajni postupak Dužnika pozitivnim glasovanjem za plan restrukturiranja Dužnik se obvezuje odmah na prvi poziv FI-RV, a najkasnije u roku od 30 dana od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum i primitka sve potrebne dokumentacije i uputa od strane FI-RV, zaključiti s istima odgovarajuće dodatke ugovorima o kreditu i/ili nagodbe i/ili odgovarajuće druge dokumente kojima će se regulirati odnos između Dužnika i FI-RV. Istim će se dokumentima detaljnije regulirati odnos između Dužnika i FI-RV, i to sa svim potrebitim klauzulama i uvjetima koje FI-RV odrede, a po potrebi na zahtjev istih i u roku u kojem iste odrede, izvršiti i odgovarajuće upise u odgovarajuće registre i druge javne upisnike, po potrebi dostaviti nove instrumente osiguranja (zadužnice, mjenice i drugo), te suglasnosti jamaca za kredite gdje je to primjenjivo, a sve u skladu s postojećim založnim pravima, instrumentima osiguranja, jamstvima za kredite gdje je to primjenjivo, te sklopljenim predstečajnim sporazumom. U slučaju nepoštivanja ovih uvjeta od strane Dužnika smatrat će se da su tražbine iz predstečajnog postupka u odnosu na FI-RV dospjele, te FI-RV imaju pravo odmah samostalno započeti/nastaviti bilo koji postupak: parnični, ovršni, upravni, osiguranja ili drugi radi osiguranja ili namirenja svojih tražbina. Ako primjenjivo, kamatna stopa je promjenjiva u ovisnosti o iskoristivosti državne potpore.

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 2024.-2029. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 29. svibnja 2024. godine.

Bjelovar, 29. svibnja 2024. godine

UPRAVA:

VODOTEHNA D.O.O. BJELOVAR

PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke VODOTEHNA d.o.o., Bjelovar, Dimitrija Demetra 34 (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