MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

POPIS POSTUPAKA PRED SUDOVIMA ILI JAVNOPRAVNIM TIJELIMA U KOJIMA JE DUŽNIK STRANKA I VISINU ILI OPIS TRAŽBINE KOJA JE PREDMET POSTUPKA

Izjavljujem da društvo MB BARTUL d.o.o. nema sudskih sporova u tijeku u vrijeme podnošenja zahtjeva za predstečajnu nagodbu.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

POPIS DRUGIH PRAVA KOJA ČINE IMOVINU DUŽNIKA

Izjavljujem da društvo RIDECAR d.o.o. nema drugih prava koja čine njegovu imovinu.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

POPIS IMOVINSKIH PRAVA
DUŽNIKA NA TUĐIM STVARIMA

Izjavljujem da društvo MB BARTUL d.o.o. nema imovinskih prava na tuđim stvarima.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

IZJAVA O PROSJEČNIM MJESEČNIM TROŠKOVIMA POSLOVANJA U ZADNJIH GODINU DANA

Izjavljujem da je društvo MB BARTUL d.o.o. u zadnjih godinu dana ostvarilo prosječne mjesečne redovne troškove poslovanja u iznosu 420.540 EUR.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

POPIS NOVČANIH SREDSTAVA NA RAČUNIMA DUŽNIKA

Izjavljujem da je društvo MB BARTUL d.o.o. od 19.10.2026. godine u blokadi te na dan podnošenja zahtjeva za pokretanje postupka predstečajne nagodbe nema novčanih sredstava na žiro računima.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

POPIS DRUGE IMOVINE DUŽNIKA

Izjavljujem da društvo MB BARTUL d.o.o. nema druge imovine.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

PRILOG IV

AKTIVNI UGOVORI O LEASINGU

U prilogu se nalaze aktivni ugovori o leasingu.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

PRILOG III

AKTIVNI UGOVORI O KREDITIMA S BANKAMA

U prilogu se nalaze aktivni ugovori o kreditima s bankama.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o. | GFI-POD 2025. i razdoblje 1. 1. – 30. 9. 2026.

Radna analiza izrađena na temelju dostavljenog GFI-POD obrasca. Iznosi su iskazani u eurima. Usporedba obuhvaća cijelu 2025. godinu i prvih devet mjeseci 2026.; razdoblja nisu jednaka, pa su godišnje projekcije za 2026. samo ilustrativni izračun uz pretpostavku ravnomjernog poslovanja.

1. Sažetak za upravu

Tema	2025.	30. 9. 2026.	Komentar
Prihodi	4,00 mil. € u 2025.	3,83 mil. € u 9 mj. 2026.	Prihodi za 9 mj. već su 95,7% cjelogodišnjih prihoda 2025.; godišnji tempo iznosi oko 5,11 mil. €.
Profitabilnost	EBITDA oko 354,6 tis. €	EBITDA oko -179,8 tis. €	Vidljiv je snažan preokret iz pozitivne operativne zarade u operativni gubitak.
Neto rezultat	Dobit 212,1 tis. €	Gubitak 245,2 tis. €	Gubitak za devet mjeseci smanjio je kapital i rezerve.
Likvidnost	Kratkotrajna imovina 2,24 mil. €	Kratkotrajna imovina 2,04 mil. €	Kratkoročne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za oko 64,1 tis. €.
Zaduženost	Ukupne obveze 2,75 mil. €	Ukupne obveze 2,96 mil. €	Ukupne obveze porasle su za oko 214,9 tis. €, dok je kapital pao na 204,7 tis. €.

2. Račun dobiti i gubitka

Pokazatelj	2025. (12 mj.)	1–9/2026.	2026. prema 2025.
Poslovni prihodi	4.003.513 €	3.829.489 €	95,7%
Poslovni rashodi	3.688.453 €	4.044.292 €	109,6%
Operativni rezultat (prihodi – poslovni rashodi)	315.060 €	-214.803 €	—
Amortizacija	39.586 €	34.968 €	—
EBITDA (operativni rezultat + amortizacija)	354.646 €	-179.835 €	—
Financijski rashodi	53.928 €	30.443 €	—
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	261.166 €	-245.246 €	—
Porez na dobit	49.105 €	Nije iskazan	—
Neto dobit / (gubitak)	212.061 €	-245.246 €	—

Ključna zapažanja o profitabilnosti

- Poslovni prihodi u prvih devet mjeseci 2026. iznose 3,83 mil. €, odnosno oko 95,7% prihoda cijele 2025. godine. Mehanički godišnji tempo iznosi oko 5,11 mil. €, što bi bilo približno 27,5% više od 2025.

- Unatoč visokoj realizaciji, poslovni rashodi za devet mjeseci iznose 4,04 mil. € i već premašuju poslovne rashode cijele 2025. godine za oko 355,8 tis. €. To je glavni razlog negativnog operativnog rezultata.
- Troškovi osoblja porasli su s 1,57 mil. € u 2025. na 1,87 mil. € u prvih devet mjeseci 2026. Godišnji tempo za 2026. iznosi oko 2,50 mil. €, što je približno 59% više od 2025.
- Materijalni troškovi iznose 1,26 mil. € za devet mjeseci 2026. naspram 1,32 mil. € za cijelu 2025. godinu. Ostali troškovi iznose 873,6 tis. € za devet mjeseci 2026. naspram 708,1 tis. € za cijelu 2025.
- EBITDA marža procijenjena iz GFI-POD-a iznosi oko 8,9% u 2025., dok je za prvih devet mjeseci 2026. negativna, oko -4,7%. Izračun EBITDA-e izveden je kao poslovni prihodi minus poslovni rashodi, uz dodavanje amortizacije.

3. Bilanca i struktura imovine

Pozicija	31. 12. 2025.	30. 9. 2026.	Promjena
Ukupna aktiva	3.196.248 €	3.166.015 €	-30.233 €
Dugotrajna imovina	947.764 €	1.115.350 €	167.586 €
Kratkotrajna imovina	2.238.482 €	2.039.363 €	-199.119 €
Zalihe	907.655 €	1.374.148 €	466.493 €
Potraživanja ukupno	1.115.552 €	604.697 €	-510.855 €
Potraživanja od kupaca	870.771 €	509.935 €	-360.836 €
Novac u banci i blagajni	13.332 €	7.971 €	-5.361 €

- Ukupna aktiva smanjena je za oko 30,2 tis. €, ali je došlo do značajne promjene strukture kratkotrajne imovine.
- Zalihe su porasle za oko 466,5 tis. € odnosno približno 51,4%, na 1,37 mil. €. Na dan 30. 9. 2026. čine oko 67,4% kratkotrajne imovine. Potrebno je provjeriti strukturu zaliha, starost, mogućnost uporabe/prodaje te povezanost s ugovorenim poslovima i budućom realizacijom.
- Potraživanja od kupaca smanjena su za oko 360,8 tis. €, na 509,9 tis. €. To može biti posljedica bolje naplate ili manjeg salda otvorenih računa, ali se bez analitike kupaca i prometa ne može zaključiti kakva je stvarna naplativost.
- Novac na računima i u blagajni iznosi samo 8,0 tis. € na 30. 9. 2026. To upućuje na vrlo ograničen novčani zaštitni sloj u odnosu na obveze i veličinu poslovanja.
- Dugotrajna materijalna imovina povećana je s 947,8 tis. € na 1,12 mil. €, ponajviše kroz građevinske objekte, dok su postrojenja i oprema smanjeni. Za zaključak o investicijama i financiranju treba pregledati kartice dugotrajne imovine i eventualne nove kredite.

4. Kapital, obveze i zaduženost

Pozicija	31. 12. 2025.	30. 9. 2026.	Promjena
Kapital i rezerve	449.992 €	204.746 €	-245.246 €
Dugoročne obveze	772.113 €	857.818 €	85.705 €
Kratkoročne obveze	1.974.143 €	2.103.451 €	129.309 €
Obveze prema bankama – dugoročne	652.622 €	857.818 €	205.196 €
Obveze prema bankama – kratkoročne	134.848 €	325.091 €	190.243 €

Obveze prema dobavljačima – kratkoročne	897.790 €	703.195 €	-194.595 €
Obveze za primljene predujmove	550.662 €	583.178 €	32.515 €
Obveze prema zaposlenicima	149.352 €	200.797 €	51.445 €
Porezi, doprinosi i slična davanja	127.491 €	216.000 €	88.509 €
Ukupne obveze (dugoročne + kratkoročne)	2.746.256 €	2.961.269 €	215.014 €

- Kapital i rezerve smanjeni su za oko 245,2 tis. €, što odgovara iskazanom gubitku razdoblja 2026. Kapital na kraju rujna iznosi oko 204,7 tis. €.
- Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze porasle su za oko 214,9 tis. €, na 2,96 mil. €. Ukupne obveze iznose oko 14,5 puta knjigovodstvenog kapitala na 30. 9. 2026., što ukazuje na vrlo tanku kapitalnu osnovu.
- Zbroj dugoročnih i kratkoročnih bankovnih obveza porastao je s oko 787,5 tis. € na oko 1,18 mil. €, odnosno za približno 395,4 tis. €. Istodobno su kratkoročne bankovne obveze porasle za oko 190,2 tis. €.
- Obveze prema dobavljačima smanjene su za oko 194,6 tis. €, ali su obveze prema zaposlenicima porasle za 51,4 tis. €, a obveze za poreze, doprinose i slična davanja za 88,5 tis. €. Ukupni rast ovih dviju kategorija iznosi oko 139,9 tis. €.
- Obveze za primljene predujmove iznose 583,2 tis. €. Treba provjeriti odnose li se na aktivne ugovore i buduće radove, koji su rokovi realizacije te jesu li povezani s troškovima i zalihama prikazanima u bilanci.

5. Pokazatelji likvidnosti i financijske stabilnosti

Pokazatelj	31. 12. 2025.	30. 9. 2026.	Tumačenje
Tekući omjer (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,13x	0,97x	Pogoršanje; kratkotrajna imovina više ne pokriva kratkoročne obveze.
Neto obrtni kapital	264.339 €	-64.088 €	Pad s pozitivnih 264,3 tis. € na negativnih 64,1 tis. €.
Kapital / ukupna aktiva	14,1%	6,5%	Kapitaliziranost bilance značajno je oslabjela.
Novac / kratkoročne obveze	0,7%	0,4%	Gotovinska pokrivenost kratkoročnih obveza vrlo je niska.

6. Glavni rizici i područja za provjeru

- **Novčani tok i likvidnost:** Pripremiti tjedni plan novčanog toka za najmanje 13 tjedana, s očekivanom naplatom po kupcima, dospijećem dobavljača, plaćama, porezima i otplatama kredita.
- **Troškovi osoblja:** Analizirati rast troškova zaposlenih u odnosu na prihod, broj zaposlenih, sate i produktivnost po projektu/gradilištu te mogućnost prijenosa troškova na ugovorene radove.

- **Zalihe i nedovršena proizvodnja:** Uskladiti inventuru, materijal po projektima, nedovršene radove i obračun prihoda/troškova. Provjeriti postoje li spori ili neupotrebljivi materijali i troškovi koji nisu pokriveni ugovorima.
- **Obveze prema zaposlenicima i državi:** Uskladiti bilancu s bruto obračunima plaća, JOPPD-om, poreznim karticama i evidencijom dospjelih obveza; razdvojiti nedospjele i dospjele iznose.
- **Krediti i rokovi dospijeća:** Napraviti pregled svih kreditnih ugovora, otplatnih planova, instrumenata osiguranja, eventualnih kašnjenja i uvjeta banaka.
- **Predujmovi kupaca:** Za predujmove od 583,2 tis. € izraditi pregled po ugovoru, iznosu, roku izvođenja, preostalim troškovima i marži očekivanoj do završetka.
- **Profitabilnost po ugovorima:** Usporediti ugovorenu cijenu, stvarne sate, materijal, podizvođače, dodatne radove i preostale troškove svakog većeg projekta; utvrditi gdje nastaju gubici.

7. Zaključak

GFI-POD pokazuje da je MB BARTUL u 2025. ostvario prihod od oko 4,00 mil. €, EBITDA-u od približno 354,6 tis. € i neto dobit od 212,1 tis. €. U prvih devet mjeseci 2026. prihodi su već dosegli 3,83 mil. €, ali uz rast ukupnih poslovnih rashoda na 4,04 mil. € društvo iskazuje operativni gubitak od oko 214,8 tis. €, EBITDA-u od približno -179,8 tis. € i neto gubitak od 245,2 tis. €.

Istodobno su zalihe porasle na 1,37 mil. €, novac je pao na 8,0 tis. €, kratkoročne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za oko 64,1 tis. €, a kapital je smanjen na 204,7 tis. €. Ključno pitanje nije samo razina prihoda, nego konverzija prihoda i zaliha u novac te usklađenost troškova rada i materijala s ugovorenom realizacijom.

Zagreb, 19.10.2026.

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Hrvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

PRILOG II

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2026. I USPOREDNO CIJELU 2025. GODINU

U prilogu se nalaze financijski izvještaji za razdoblje 01.01.-30.09.2026. i usporedni izvještaji za cijelu 2025. godinu

- Bilanca
- Račun dobit i gubitka
- Bilješke

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339

MB BARTUL d.o.o.

Horvaćanska cesta 178, Zagreb

OIB: 20092003339

Zagreb, 19.10.2026.g.

PRILOG I

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2025. GODINU

U prilogu se nalaze financijski izvještaji za 2025. godinu

- Bilanca
- Račun dobit i gubitka
- Bilješke

Luka Bartulović

direktor

MB Bartul d.o.o.
Horvaćanska cesta 178
Zagreb
OIB: 20092003339