

KOSTKO d.o.o.

KOSTKO d.o.o.

PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA
I ISPRAVE UZ PRIJEDLOG ZA OTVARANJE
POSTUPKA PREDSTEČAJNE NAGODBE

sukladno članku 16., 17., 26. i 27. Stečajnog zakona
sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu posl.br. 40 St-3137/2019
od 15. prosinca 2020. godine i Dopunskom Rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu
posl.br. 40 St-3137/2019 od 14. lipnja 2021. godine

U Zagrebu, 1. srpnja 2021. godine

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

SADRŽAJ

1. UVOD	4
1.1. Opće informacije.....	4
1.2. Pravni odnosi.....	4
1.3. Predmet poslovanja	5
1.4. Analiza zaposlenih.....	5
1.5. Povijest	6
1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika.....	6
1.6.1. Tržište.....	6
1.6.2. Računi dobiti i gubitka.....	6
1.6.3. Bilance	8
1.7. Financijski izvještaji na dan 31.10.2019. godine	10
1.7.1. Račun dobiti i gubitka	10
1.7.2. Bilanca	10
2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA.....	11
2.1. Opis činjenica i okolnosti	11
2.2. Manjak likvidnih sredstava	11
2.3. Mjere financijskog restrukturiranja	12
2.4. Mjere operativnog restrukturiranja	12
2.5. Plan poslovanja.....	13
2.5.1. Metodologija.....	14
2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze.....	14
2.5.3. Plan prodaje	15
2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka	16
2.5.5. Planirani novčani tok	17
2.5.6. Planirana bilanca.....	20
2.5.7. Planirani pokazatelji uspješnosti plana	22
2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja	24
2.7. Analiza tražbina	25
2.7.1. Tražbine radnika	25
2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika	25
2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika.....	25
2.7.4. Neosigurane tražbine.....	26
2.7.5. Uvjetne tražbine.....	28
2.7.6. Osporene tražbine.....	29
2.7.7. Tražbine za koje se vodi postupak.....	29
2.8. Ponuda vjerovnicima	29
2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja.....	30
2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda.....	30

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.8.2.1. Dobavljači i drugi vjerovnici	30
2.8.2.2 Osporene tražbine.....	32
2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja.....	33
2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja	33
3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE	34
4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE	35

PRILOZI

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

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

Prilog 3 - Novčane tražbine dužnika prema dužnikovim dužnicima

Prilog 4 –Popis imovine dužnika

Prilog 5 - Imovinska prava dužnika na tuđim stvarima

Prilog 6 – Nenovčane tražbine dužnika

Prilog 7 – Druga prava koja čine imovinu dužnika

Prilog 8 – Novčana sredstva na računima dužnika

Prilog 9- Obveze dužnika unesene u poslovne knjige

Prilog 10 – Druge novčane i nenovčane obveze dužnika

Prilog 11 – Popis razlučnih prava na imovini dužnika

Prilog 12 – Popis Izlučnih prava

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

Prilog 14 – Postupci pred sudovima i javnopravnim tijelima

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

Prilog 16 – Izjava o broju zaposlenih

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

1. UVOD

Dužnik KOSTKO d.o.o., OIB: 67367164777, Zagreb (Grad Zagreb) Sokolska 54, (u nastavku teksta: Dužnik) sukladno članku 16. Stečajnog zakona podnio je 23. prosinca 2019. godine prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka, a iz predstečajnih razloga iz članka 4. Stečajnog zakona.

Trgovački sud u Zagrebu je Rješenjem posl.br. St-3137/2019 od 15. siječnja 2020. godine otvorio predstečajni postupak.

U predstečajnom postupku nad uvodno naznačenim dužnikom **održano je dana 15. prosinca 2020. ročište radi ispitivanja tražbina**. Protiv rješenja ovog suda o utvrđenim i osporenim tražbinama od 15. prosinca 2020. vjerovnik GENERALI OSIGURANJE d.d. Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb, OIB10840749604 izjavio je žalbu, koju žalbu je ovaj Trgovački sud u Zagrebu smatrao prijedlogom za dopunu rješenja o utvrđenim i osporenim tražbinama od 15. prosinca 2020. godine te je **14. lipnja 2021. godine donio Dopunsko rješenje kojim je utvrđena tražbina vjerovnika GENERALI OSIGURANJE u iznosu od 1.718,75 kn, tako da uz ranije utvrđenu tražbinu u iznosu od 34.855,29 kn ukupne tražbine istog vjerovnika iznose 36.574,04 kn.**

Stoga Dužnik sukladno članku 52. Stečajnog zakona dostavlja ovaj izmijenjeni prijedlog plana restrukturiranja i to u točkama 2.7. Analiza tražbina i 2.8. Ponuda vjerovnicima..

1.1. Opće informacije

Naziv: KOSTKO d.o.o.

Adresa: Zagreb (Grad Zagreb), Sokolska 54

Pravni oblik: društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu

Država osnivanja: Republika Hrvatska

OIB: 67367164777

Registarsko tijelo: Trgovački sud u Zagrebu

MBS: 080899983

Temeljni kapital: 30.200.000,00 kuna

NKD: 38.20 Iznajmljivanje i upravljanje vlastitim nekretninama ili nekretninama uzetim u zakup (leasing)

Članovi društva: Tomislav Filipović, OIB: 69450049523, Zagreb, ulica Ivana Banjavčića 5, jedini član društva

Osobe ovlaštene za zastupanje: Tomislav Filipović, OIB: 69450049523, Zagreb, ulica Ivana Banjavčića 5, direktor,

Vlasništvo: domaće 100 %

Veličina poduzetnika: mali poduzetnik

Terminski plan: 2020. – 2028.

Predviđeno trajanje restrukturiranja: sedam godina

1.2. Pravni odnosi

Pravni oblik:

Društvo s ograničenom odgovornošću.

Osnivački akt:

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

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

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

1.3. Predmet poslovanja

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

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

1.4. Analiza zaposlenih

Trgovačko društvo Dužnik, posluje od 1991. godine. Prosječan broj zaposlenih od 2014. godine do danas, koliko se planira i u narednim razdobljima projekcija.

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

1.5. Povijest

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

1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika

1.6.1. Tržište

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

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

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

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

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

1.6.2. Računi dobiti i gubitka

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

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

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

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

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

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

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

Financijski i drugi rashodi sadrže troškove kamata i tečajne razlike.

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

OPIS	2014	2015	2016	2017	2018	31.10.2019.
POSLOVNI PRIHODI	12.709.567	36.471.133	42.262.670	10.955.758	2.875.593	35.141.990
Prihod od prodaje	12.709.567	36.471.133	42.262.670	10.955.758	2.875.593	35.141.990
% prihoda od prodaje	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rast prodaje	0,00%	186,96%	15,88%	-74,08%	-73,75%	1122,08%
POSLOVNI RASHODI (bez amort.)	11.021.004	17.836.868	26.965.817	12.515.327	21.397.722	43.293.522
% prihoda od prodaje	0,00%	48,91%	63,81%	114,24%	744,12%	123,20%
Rast troškova	0,00%	61,84%	51,18%	-53,59%	70,97%	-83,44%
Direktni troškovi prodanog COGS	3.602.663	4.001.362	10.576.187	367.153	-470.834	40.838.482
% prihoda od prodaje	28,35%	10,97%	25,02%	3,35%	-16,37%	116,21%
Rast troškova	32,30%	11,07%	164,31%	-96,53%	-228,24%	-809,75%
BRUTO KONTRIBUCIJA	9.106.904	32.469.771	31.686.483	10.588.605	3.346.427	-5.696.492
Bruto marža %	71,65%	89,03%	74,98%	96,65%	116,37%	-16,21%
Troškovi osoblja	991.737	3.374.112	4.772.036	2.287.168	1.312.208	1.030.502
% prihoda od prodaje	7,80%	9,25%	11,29%	20,88%	45,63%	2,93%
Rast troškova	0,00%	240,22%	41,43%	-52,07%	-42,63%	-93,57%
Fiksni troškovi	6.426.604	10.461.394	11.617.594	9.861.006	20.556.348	1.424.538
% prihoda od prodaje	50,57%	28,68%	27,49%	90,01%	714,86%	4,05%
Rast troškova	319096,52%	62,78%	11,05%	-15,12%	108,46%	-99,43%
Troškovi materijala	1.472.570	2.237.987	6.011.394	5.008.607	817.739	411.394
% prihoda od prodaje	11,59%	6,14%	14,22%	45,72%	28,44%	1,17%
Rast troškova	40,87%	51,98%	168,61%	-16,68%	-83,67%	95,88%
Troškovi usluga	4.740.669	7.571.058	4.414.149	2.612.694	7.314.282	810.783
% prihoda od prodaje	0,00%	20,76%	10,44%	23,85%	254,36%	2,31%
Rast troškova	47,27%	59,70%	-41,70%	-40,81%	179,95%	-99,09%
Ostali nematerijalni troškovi	213.365	215.649	897.151	656.400	226.407	201.362
% prihoda od prodaje	1,68%	0,59%	2,12%	5,99%	7,87%	0,57%
Rast troškova	0,00%	1,07%	316,02%	-26,84%	-65,51%	-92,72%
Ostali rashodi	0	436.700	294.900	1.583.305	12.197.920	999
% prihoda od prodaje	0,00%	1,20%	0,87%	16,45%	491,00%	0,02%
Rast troškova	0,00%	0,00%	-32,47%	436,90%	670,41%	-100,00%
EBITDA	1.688.563	18.634.265	15.296.853	-1.559.569	-18.522.129	-8.151.532
EBITDA marža %	13,29%	51,09%	36,19%	-14,24%	-644,12%	-23,20%
Rast EBITDA	0,00%	1003,56%	-17,91%	-110,20%	-1187,64%	-44,01%
Amortizacija	40.177	392.654	3.052.137	3.514.451	127.228	41.015
% prihoda od prodaje	0,32%	1,08%	7,22%	32,08%	4,42%	0,12%
EBIT - Operativna dobit	1.648.386	18.241.611	12.244.716	-5.074.020	-18.649.357	-8.192.547
EBIT marža %	12,97%	50,02%	28,97%	-46,31%	-648,54%	-23,31%

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

Rast EBIT	0,00%	1006,63%	-32,87%	-141,44%		-43,93%
Financijski prihodi	3.705	348.181	482.331	277.892	208.327	5.603
Financijski rashodi	6.145	450.229	423.092	260.507	414.941	3.507.940
Rezultat financijskih aktivnosti	-2.440	-102.048	59.239	17.385	-206.614	-3.502.337
Prihodi izvanrednih aktivnosti	141	0	0	0	0	3.293.451
Rashodi izvanrednih aktivnosti	86.383	0	0	0	0	5.294.806
Rezultat izvanrednih aktivnosti	-86.242	0	0	0	0	-2.001.355
UKUPNI PRIHODI	12.713.413	36.819.314	42.745.001	11.233.650	3.083.920	38.441.044
UKUPNI RASHODI	11.153.709	18.679.751	30.441.046	16.290.285	21.939.891	52.137.283
Bruto dobit	1.559.704	18.139.563	12.303.955	-5.056.635	-18.855.971	-13.696.239
Porez na dobit	321.110	127.379	114.395	0		
Efektivna porezna stopa	0,00%	0,70%	0,93%	0,00%	0,00%	0,00%
Neto dobit	1.238.594	18.012.184	12.189.560	-5.056.635	-18.855.971	-13.696.239
Neto profitna marža %	9,75%	49,39%	28,84%	-46,16%	-655,72%	-38,97%
Rast dobiti	0,00%	1354,24%	-32,33%	-141,48%		-72,64%

1.6.3. Bilance

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

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

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

OPIS	2014	2015	2016	2017	2018	31.10.2019.
Kratkotrajna imovina	5.902.611	53.314.891	65.197.150	61.494.862	54.910.185	24.070.005
% od imovine	67,41%	46,15%	48,39%	48,37%	48,28%	97,30%
Rast imovine	0,00%	803,24%	22,29%	-5,68%	-10,71%	-56,16%
Novčana sredstva	175.590	264.634	1.517.410	86.753	8.006	12.956
% od imovine	2,01%	0,23%	1,13%	0,07%	0,01%	0,05%
Rast imovine	0,00%	50,71%	473,40%	-94,28%	-90,77%	61,83%
Potraživanja od kupaca	903.470	882.706	1.355.757	997.301	663.846	19.405.367
% od imovine	10,32%	0,76%	1,01%	0,78%	0,58%	78,44%
Rast imovine	0,00%	-2,30%	53,59%	-26,44%	-33,44%	2823,17%
Ostala potraživanja	345.882	3.750.126	5.262.937	4.761.544	353.739	339.593

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

	% od imovine	3,95%	3,25%	3,91%	3,75%	0,31%	1,37%
	Rast imovine	0,00%	984,22%	40,34%	-9,53%	-92,57%	-4,00%
Zalihe		0	47.268.648	53.826.129	54.281.374	52.914.581	1.455.339
	% od imovine	0,00%	40,91%	39,95%	42,70%	46,53%	5,88%
	Rast imovine	0,00%	0,00%	13,87%	0,85%	-2,52%	-97,25%
Kratkoročna financijska imovina. fin. investicije		4.477.669	1.148.777	3.234.917	1.367.890	970.013	2.856.750
	% od imovine	51,14%	0,99%	2,40%	1,08%	0,85%	11,55%
	Rast imovine	0,00%	-74,34%	181,60%	-57,71%	-29,09%	194,51%
Dugotrajna imovina		2.853.260	62.073.970	69.524.820	65.632.620	58.813.939	668.631
	% od imovine	32,59%	53,73%	51,61%	51,63%	51,72%	2,70%
	Rast imovine	0,00%	2075,55%	12,00%	-5,60%	-10,39%	-98,86%
Materijalna i nematerijalna sredstva		2.853.260	55.290.574	65.682.070	61.933.192	58.288.913	126.292
	% od imovine	32,59%	47,86%	48,75%	48,72%	51,25%	0,51%
	Rast imovine	0,00%	1837,80%	18,79%	-5,71%	-5,88%	-99,78%
Dugotrajna financijska imovina			6.783.396	3.410.814	3.174.402	0	0
	% od imovine	0,00%	5,87%	2,53%	2,50%	0,00%	0,00%
	Rast imovine	0,00%	0,00%	-49,72%	-6,93%	-100,00%	0,00%
Dugoročna potraživanja				431.936	525.026	525.026	525.026
	% od imovine	0,00%	0,00%	0,32%	0,41%	0,46%	2,12%
	Rast imovine	0,00%	0,00%	0,00%	21,55%	0,00%	0,00%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblje i obračunati prihodi			141.101	0	0	0	0
	% od imovine	0,00%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Rast imovine	0,00%	0,00%	-100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AKTIVA - IMOVINA		8.755.871	115.529.962	134.721.970	127.127.482	113.724.124	24.738.636
	Rast imovine	0,00%	1219,46%	16,61%	-5,64%	-10,54%	78,25%
Kratkoročne obveze		7.497.277	41.071.824	41.740.230	41.471.669	47.107.433	29.199.940
	% od izvora	85,63%	35,55%	30,98%	32,62%	41,42%	118,03%
	Rast izvora	0,00%	447,82%	1,63%	-0,64%	13,59%	-38,01%
Obveze prema dobavljačima		6.098.240	2.334.697	11.321.004	15.266.994	14.086.453	551.985
	% od izvora	69,65%	2,02%	8,40%	12,01%	12,39%	2,23%
	Rast izvora	0,00%	-61,72%	384,90%	34,86%	-7,73%	-96,08%
Ostale kratkoročne obveze		1.337.237	32.622.646	27.043.131	22.950.193	29.280.566	28.646.583
	% od izvora	15,27%	28,24%	20,07%	18,05%	25,75%	115,80%
	Rast izvora	0,00%	2339,56%	-17,10%	-15,13%	27,58%	-2,17%
Kratkoročne financijske obveze		61.800	6.114.481	3.376.095	3.254.482	3.740.414	1.372
	% od izvora	0,71%	5,29%	2,51%	2,56%	3,29%	0,01%
	Rast izvora	0,00%	9793,98%	-44,79%	-3,60%	14,93%	-99,96%
Dugoročne obveze		0	51.000.000	59.106.047	57.441.756	57.381.756	0
	% od izvora	0,00%	44,14%	43,87%	45,18%	50,46%	0,00%

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

Rast izvora	0,00%	0,00%	15,89%	-2,82%	-0,10%	-100,00%
Kapital	1.258.594	20.446.943	33.270.693	28.214.057	9.234.935	-4.461.304
% od izvora	14,37%	17,70%	24,70%	22,19%	8,12%	-18,03%
Rast izvora	0,00%	1524,59%	62,72%	-15,20%	-67,27%	-148,31%
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	3.011.195	605.000				
% od izvora	0,00%	2,61%	0,45%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast izvora	0,00%	0,00%	-79,91%	-100,00%	0,00%	0,00%
PASIVA - IZVORI IMOVINE	8.755.871	115.529.962	134.721.970	127.127.482	113.724.124	24.738.636
Rast izvora	0,00%	1219,46%	16,61%	-5,64%	-10,54%	-78,25%

1.7. Financijski izvještaji na dan 31.10.2019. godine

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

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

1.7.1. Račun dobiti i gubitka

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

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

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

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

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

1.7.2. Bilanca

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

Kratkotrajna imovina. Čine potraživanja za dane zajmove i depozite.

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

Dugoročne obveze. Dugoročne obveze čine obveze financijskog leasinga.

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

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

2.1. Opis činjenica i okolnosti

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

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

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

2.2. Manjak likvidnih sredstava

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

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

Kratkoročna potraživanja i kratkoročne obveze

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA

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

2.3. Mjere financijskog restrukturiranja

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

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

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

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

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

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

2.4. Mjere operativnog restrukturiranja

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

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

Mjere operativnog restrukturiranja usmjerene su na:

- analiza poslovanja i poslovnih procesa i organizacije

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

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

Mjere uprave koje se odnose na prodaju:

- poduzimanje mjera radi povećanja tržišnog udjela na otvorenom tržištu

Mjere uprave koje se odnose na dobavljače:

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Plan poslovanja

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.5.1. Metodologija

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

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

2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze

Kod izrade ovog dokumenta uporabljeni su slijedeći uvjeti i hipoteze:

Porez na dobit:

Upotrijebili smo zakonom propisanu stopu poreza na dobit.

Plaćanje poreza na dobit:

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

Dani vezivanja za plaće:

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

Kamatna stopa za kratkoročna financijska ulaganja:

Koristili smo prosječni prinos na depozite.

Kamatna stopa za dugoročne investicije:

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

Kamatna stopa za kratkoročne kredite:

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

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

Zatezne kamate:

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

Specifičnosti uz plan restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe:

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

O planiranju:

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

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

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

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

O planiranim financijskim izvještajima

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

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

2.5.3. Plan prodaje

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

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

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

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

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

2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka

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

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

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

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

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

2.5.5. Planirani novčani tok

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

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

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

Vezivanje sredstava u danima prikazano je u tablici pokazatelja poslovanja.

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

Godina	2023		2024		2025	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Primici						
Prijevi od kupaca	7.558.800	99,06	7.558.800	99,06	7.558.800	72,49
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00	2.856.750	27,40
Realizirana ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednosni papiri	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	71.419	0,94	71.419	0,94	11.903	0,11
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ukupno primici	7.630.219	100,00	7.630.219	100,00	10.427.453	100,00
Izdaci						
Isplate dobavljačima	5.322.305	41,95	5.322.305	41,95	5.322.305	41,95
Plaće i doprinosi	1.267.517	9,99	1.267.517	9,99	1.267.517	9,99
Kamate	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Porez na dobit	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	447.299	3,53	447.299	3,53	447.299	3,53
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	5.650.177	44,53	5.650.177	44,53	5.650.177	44,53
Ukupno izdaci	12.687.298	100,00	12.687.298	100,00	12.687.298	100,00
Razlika u tekućoj godini	-5.057.079		-5.057.079		-2.259.845	
Saldo	13.665.061		8.607.982		6.348.137	

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.5.6. Planirana bilanca

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

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

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

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

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

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

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.5.7. Planirani pokazatelji uspješnosti plana

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

Godina	2014	2015	2016	2017	2018
A. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI					
01. Vlastiti kapital/aktiva	0,144	0,000	0,439	0,222	0,081
02. Obaveze/aktiva	0,856	1,000	0,561	0,778	0,919
03. Obaveze/vlastiti kapital	5,957	*** **	1,279	3,506	11,315
04. Osnovna sredstva/vlastiti kapital	2,267	*** **	1,176	2,326	6,369
05. Obrtna sredstva/tekuće obaveze	0,787	1,296	1,562	1,483	1,166
06. Obrtna sred.-zalihe/tekuće obaveze	0,787	0,147	0,272	0,174	0,042
07. Novčana sredstva/tekuće obaveze	0,023	0,006	0,036	0,002	0,000
08. (Amortizacija+akumulacija)/dug. krediti	*** **	0,361	0,458	-0,027	-0,326
09. (Amortizacija+akumulacija)/god.kreditne obaveze	20,531	3,010	4,515	-0,474	-5,007
10. Potraživanja od kupaca/Obaveze prema dobavljačima	0,148	0,378	0,120	0,065	0,047
11. Dugoročni krediti/Kapital	0,000	*** **	0,563	2,036	6,214
12. Financijska ravnoteža	-0,270	0,232	0,360	0,326	0,142
13. Dugoročni izvori/osnovna sredstva+dugoročne	0,441	1,200	1,337	1,305	1,133
B. VEZIVANJE SREDSTAVA U DANIMA					
01. Kupci (potraživanja od kupaca/prosj. dnevna prodaja)	26	9	12	33	84
02. Materijal (zalihe mat./pros. dnevna prodaja)	0	0	0	0	0
03. Vezivanje poluproizvoda	0	52	78	227	84
04. Vezivanje robe, got. proizvoda	0	1125	795	1684	865
05. Vezivanje zaliha	0	1177	873	1911	948
C. KOEFICIJENTI OBRTAJA					
01. Zalihe materijala	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
02. Zalihe poluproizvoda	*** **	17,440	8,805	1,699	0,616
03. Zalihe robe i got. proizvoda	*** **	0,807	0,862	0,229	0,060
04. Sve zalihe	*** **	0,772	0,785	0,202	0,054
D. POKAZATELJI RENTABILNOSTI					
01. Neto dobit/prodaja	0,097	0,494	0,288	-0,462	-6,557
02. Neto dobit/upotrebljena sredstva	0,140	0,156	0,090	-0,040	-0,166
03. Neto dobit/vlastita sredstva	0,976	*** **	0,206	-0,179	-2,042
04. Bruto dobit+kamata/god.kred.obaveze	253,19	41,29	30,08	-18,41	-44,44
05. Prihod po zaposlenom	1.815.652	810.470	1.006.254	1.565.108	410.799
06. Troš. os. po zaposlenom mjesečno	11.808	6.248	9.468	27.228	15.622
07. Neto dobit po zaposlenom	175.518	400.271	290.228	-722.376	-2.693.710
08. Bruto dodana vrijed. po zaposlenom	382.900	489.075	477.831	103.943	-2.458.560

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

Godina	2019	2020	2021	2022	2023
A. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI					
01. Vlastiti kapital/aktiva	-0,178	-0,156	-0,131	-0,126	-0,129
02. Obaveze/aktiva	1,176	1,156	1,131	1,126	1,129
03. Obaveze/vlastiti kapital	-6,676	-7,407	-8,627	-8,929	-8,770
04. Osnovna sredstva/vlastiti kapital	-0,148	-0,156	-0,167	0,000	0,000
05. Obrtna sredstva/tekuće obaveze	0,828	26,346	26,995	23,983	18,574
06. Obrtna sred.-zalihe/tekuće obaveze	0,780	26,119	26,768	23,756	18,347
07. Novčana sredstva/tekuće obaveze	0,000	22,390	23,038	20,027	14,617
08. (Amortizacija+akumulacija)/dug. krediti	*** **	0,021	0,021	0,025	0,032
09. (Amortizacija+akumulacija)/god.kreditne obaveze	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
10. Potraživanja od kupaca/Obaveze prema dobavljačima	15,126	1,420	1,420	1,420	1,420
11. Dugoročni krediti/Kapital	0,000	-7,170	-8,351	-8,598	-8,352
12. Financijska ravnoteža	-0,208	0,962	0,963	0,958	0,946
13. Dugoročni izvori/osnovna sredstva+dugoročne	-6,767	39,510	43,929	*** **	*** **
B. VEZIVANJE SREDSTAVA U DANIMA					
01. Kupci (potraživanja od kupaca/prosj. dnevna prodaja)	201	38	38	38	38
02. Materijal (zalihe mat./pros. dnevna prodaja)	0	18	18	18	18
03. Vezivanje poluproizvoda	0	0	0	0	0
04. Vezivanje robe, got. proizvoda	12	0	0	0	0
05. Vezivanje zaliha	12	18	18	18	18
C. KOEFICIJENTI OBRTAJA					
01. Zalihe materijala	*** **	28,475	28,475	28,475	28,475
02. Zalihe poluproizvoda	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
03. Zalihe robe i got. proizvoda	24,947	*** **	*** **	*** **	*** **
04. Sve zalihe	24,947	28,475	28,475	28,475	28,475
D. POKAZATELJI RENTABILNOSTI					
01. Neto dobit/prodaja	-0,378	0,092	0,092	0,092	0,098
02. Neto dobit/upotrebljena sredstva	-0,538	0,022	0,022	0,025	0,034
03. Neto dobit/vlastita sredstva	3,054	-0,141	-0,165	-0,196	-0,265
04. Bruto dobit+kamate/god.kred.obaveze	-2,28	*** **	*** **	*** **	*** **
05. Prihod po zaposlenom	6.050.986	1.007.840	1.007.840	1.007.840	1.007.840
06. Troš. os. po zaposlenom mjesečno	17.175	17.604	17.604	17.604	17.604
07. Neto dobit po zaposlenom	-2.288.668	92.834	92.834	92.552	98.850
08. Bruto dodana vrijed. po zaposlenom	-1.040.336	298.199	298.199	298.199	298.199

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja

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

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

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

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

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.7. Analiza tražbina

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

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

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

U slijedećoj tablici prikazane su tražbine vjerovnika podijeljene u skupine sukladno članku 27. i 308. Stečajnog zakona.

Prema članku 27 SZ.	Tražbine izlučnih vjerovnika	0,00
	Tražbine razlučnih vjerovnika	0,00
	Neosigurane tražbine	39.095.610,10
	UKUPNO SVE TRAZBINE	39.095.610,10

Prema članku 308 SZ.	Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja	0,00
	Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda	39.095.610,10
	UKUPNO TRAZBINE BEZ UVJETNIH	39.095.610,10

2.7.1. Tražbine radnika

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

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

2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika

Dužnik nema tražbina izlučnih vjerovnika.

2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika

Dužnik nema tražbina razlučnih vjerovnika.

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.7.4. Neosigurane tražbine

Neosigurane i ostale tražbine vjerovnika prikazane su u tablici:

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine
1	A1 Hrvatska društvo s ograničenom odgovornošću za usluge javnih telekomunikacija	29524210204	Vrtini put 1, 10000 Zagreb	6.141,67
2	Allianz Hrvatska dioničko društvo za osiguranje	23759810849	Heinzelova 70, 10000 Zagreb	18.667,00
3	AUTO IVAN d.o.o. za trgovinu i usluge	33071960637	Svetog Ivana 7, 10360 Ivanja Reka	375,00
4	B.I.G. CENTAR d.o.o. za zastupanje u osiguranju	20999724984	Slavka Kolara 10, 10410 Velika Gorica	2.261,81
5	BILIĆ-ERIĆ d.o.o. za privatnu zaštitu	68580128211	Ljudevita Posavskog 3, Trgovački centar Millenijum, 10360 Sesvete	7.400,00
6	Odvjetnički ured Mira Buljan	65151175196	Vukovarska 3, 35000 SLAVONSKI BROD	18.000,00
7	Centar za neuro-istraživanja i razvoj d.o.o. za usluge	77613335493	Nikole Hećimovića 3, 10000 Zagreb	293.972,39
8	CROATIA osiguranje d.d.	26187994862	Vatroslava Jagića 33, 10000 Zagreb	30.956,20
9	FORNAX d.o.o. za usluge i trgovinu	24169328289	Švearova 1, 10000 Zagreb	500,00
10	GENERALI OSIGURANJE dioničko društvo	10840749604	Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb	1.718,75
11	GENERALI OSIGURANJE dioničko društvo	10840749604	Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb	34.855,29
12	GRAD ZAGREB	61817894937	Trg Stjepana Radića 1, 10000 Zagreb	22.221,58
13	GRADSKA PLINARA ZAGREB-OPSKRBA društvo s ograničenom odgovornošću za opskrbu plinom	74364571096	Radnička cesta 1, 10000 Zagreb	19.737,99
14	HEP - Opskrba d.o.o. za opskrbu potrošača električnom, toplinskom energijom i plinom	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	1.009,55
15	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	272.168,45
16	Hrvatske vode, pravna osoba za upravljanje vodama	28921383001	Ulica Grada Vukovara 220, 10000 Zagreb	6.621,91

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

17	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Radnička cesta 21, 10000 Zagreb	7.285,12
18	IGM TUROPOLJE društvo s ograničenom odgovornošću za građevinarstvo	45866436667	Lađarska 28c, 44000 Sisak	625,00
19	INA-INDUSTRIJA NAFTE, d.d.	27759560625	Avenija V. Holjevca 10, 10000 Zagreb	14.862,44
20	INFOKOM d.o.o. software i konzalting	68111664044	Savska 129, 10000 Zagreb	20.000,00
21	ISKON INTERNET d.d. za informatiku i telekomunikacije	36779353407	Garićgradska 18, 10000 Zagreb	2.704,30
22	K.S.K. KONZALTING d.o.o. za trgovinu i usluge	98059626531	Hečimovićeva 3, 10000 Zagreb	375,00
23	KREMIG NEKRETNINE d.o.o. za upravljanje nekretninama	88881665836	Samoborska cesta 348, 10000 Zagreb	23.290.513,96
24	LUP PROJEKT društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	06640538303	Vrisnička 14, 10000 Zagreb	1.000,00
25	Odvjetnik Denis Marinković	62703987634	DRAŠKOVIĆEVA 5, 10000 ZAGREB	625,00
26	Odvjetnik Anela Mesić	19758646887	Zagrebačka 20/I, 10360 SESVETE	375,00
27	MILAN APARTMANI jednostavno društvo s ograničenom odgovornošću za turizam i usluge	34570233025	Domagovička ulica 3, 10000 Zagreb	675,00
28	MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Katančićeva 5, 10000 ZAGREB	9.240.665,02
29	NIMAGO društvo s ograničenom odgovornošću za uvoz-izvoz i zastupanje	79695368227	Draškovićeva 66, 10000 Zagreb	250,00
30	PEVEC maloprodaja neprehrambene robe dioničko društvo	73660371074	Savska cesta 84, 10360 Sesvete	152.933,19
31	Proenergy d.o.o. za proizvodnju električne energije	63962176928	J. Marohnića 1, 10000 Zagreb	127.875,45
32	Profi baucentar društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	61095212969	Slavonska avenija 17, 10000 Zagreb	7.022,70
33	SAVJETODAVNI CENTAR ZAGREB d.o.o. za poslovno savjetovanje	96150783893	2. Praćanska 6/B, 10000 Zagreb	500,00
34	STAMBENI ZG d.o.o. za upravljanje i održavanje zgrada	43118119983	Savska cesta 183, 10000 Zagreb	47.933,28
35	ŠLJUNČARA VUKOJEVAC d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	09186112240	Lađarska 28C, 44000 Sisak	375,00

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

36	"NEVEN MONT", građevinsko uslužni obrt, vl. Neven Šrbec	74888651764	CRVENOG KRIŽA 11, 10000 ZAGREB	7.844,00
37	UniCredit Leasing Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za leasing	18736141210	Heinzclova 33, 10000 Zagreb	20.661,79
38	UNA d.o.o. za poljoprivredu, trgovinu i usluge	88561626066	Sisačka 152, 44250 Petrinja	875,00
39	UNIKAT d.o.o. za proizvodnju, obrađu i promet drvom	76564149356	Braće Gojak 2, 47000 Karlovac	500,00
40	VG TRŽNI CENTAR d.o.o. za upravljanje i održavanje zgrada	65796867104	Škorpikova 11, 10000 Zagreb	500,00
41	VODOOPSKRBA I ODVODNJA društvo s ograničenom odgovornošću za javnu vodoopskrbu i odvodnju	83416546499	Folnegovičeva 1, 10000 Zagreb	72.418,58
42	Odvjetnik Slaven Vujović	91460957885	Boškovičeva 23, 10000 ZAGREB	250,00
43	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Podružnica čistoća	85584865987	ULICA GRADA VUKOVARA 41, 10000 ZAGREB	32.170,09
44	ŽELJKO ŽUŽIĆ	85772913531	ULICA IVANA BANJAVČIĆA 5, 10000 ZAGREB	5.307.187,59
UKUPNO				39.095.610,10

2.7.5. Uvjetne tražbine

Dužnik ima slijedeće uvjetne tražbine.

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine
1	BOJANA HERJAVEC	48377097294	BRAĆE RADIĆA 15C, 42000 VARAŽDIN	2.819.060,64
2	TRGOVAČKI CENTAR ŠKORPIKOVA d.o.o. za usluge	69044198044	Sokolska 54, 10000 Zagreb	6.280,21
UKUPNO				2.825.340,85

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.7.6. Osporene tražbine

Dužnik odnosno povjerenik osporili su osporio tražbine sljedećim vjerovnicima:

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine
1	bauMax Zagreb d.o.o. za trgovinu i usluge u stečaju	09126225915	Škorpikova 11, 10000 Zagreb	367.632,74
2	HRVATSKE ŠUME društvo s ograničenom odgovornošću	69693144506	Ulica Kneza Branimira 1, 10000 Zagreb	25.000.000,00 uvjetna tražbina
3	LIQUIDUS PROJEKTI d.o.o. za građevinarstvo i usluge	75859615701	Banjavčičeva 5, 10000 Zagreb	2.709.088,89
4	TRGOVAČKI CENTAR SOLIDUM društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge u stečaju	92174812949	Škorpikova 11, 10000 Zagreb	56.638.961,67
5	BIL-ING društvo s ograničenom odgovornošću za usluge u građevinarstvu i trgovinu	15599359598	11. Ravnice 16, 10000 Zagreb	14.315,97
6	CESTE SISAK društvo s ograničenom odgovornošću za izgradnju, održavanje i zaštitu cesta	61882951675	Lađarska 28/c, 44000 Sisak	16.298,40
7	H-ABDUCO društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	13667298928	Horvatova 80 A, 10000 Zagreb	18.492.385,00
8	HEP - Opskrba d.o.o. za opskrbu potrošača električnom, toplinskom energijom i plinom	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	82.598,41
9	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Radnička cesta 21, 10000 Zagreb	8.994,31

2.7.7. Tražbine za koje se vodi postupak

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

2.8. Ponuda vjerovnicima

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

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

Prijedlog vjerovnicima kako slijedi:

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja

Nema vjerovnika s pravom odvojenog namirenja

2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda

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

2.8.2.1. Dobavljači i drugi vjerovnici

Prijedlog mogućeg financijskog restrukturiranja u dijelu obveza vjerovnicima glasi:

„Dužnik KOSTKO d.o.o., OIB: 67367164777, Zagreb (Grad Zagreb) Sokolska 54, će **dobavljačima i drugim vjerovnicima** tražbinu u iznosu **39.095.610,10 kn**, namiriti tako da će je isplatiti u **60 (šezdeset)** jednakih mjesečnih rata beskamratno, s dospijecom svake mjesečne rate prvog dana u mjesecu nakon **počeka od 24 (dvadesetčetiri) mjesecia** računajući od dana pravomoćnosti rješenja kojim je sud utvrdio prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrdio predstečajni sporazum.“

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine	Iznos mjesečne rate
1	A1 Hrvatska društvo s ograničenom odgovornošću za usluge javnih telekomunikacija	29524210204	Vrtni put 1, 10000 Zagreb	6.141,67	102,36
2	Allianz Hrvatska dioničko društvo za osiguranje	23759810849	Heinzelova 70, 10000 Zagreb	18.667,00	311,12
3	AUTO IVAN d.o.o. za trgovinu i usluge	33071960637	Svetog Ivana 7, 10360 Ivanja Reka	375,00	6,25
4	B.I.G. CENTAR d.o.o. za zastupanje u osiguranju	20999724984	Slavka Kolara 10, 10410 Velika Gorica	2.261,81	37,70
5	BILIĆ-ERIĆ d.o.o. za privatnu zaštitu	68580128211	Ljudevita Posavskog 3, Trgovački centar Millenijum, 10360 Sesvete	7.400,00	123,33
6	Odvjetnički ured Mira Buljan	65151175196	Vukovarska 3, 35000 SLAVONSKI BROD	18.000,00	300,00
7	Centar za neuro-istraživanja i razvoj d.o.o. za usluge	77613335493	Nikole Hećimovića 3, 10000 Zagreb	293.972,39	4.899,54
8	CROATIA osiguranje d.d.	26187994862	Vatroslava Jagića 33, 10000 Zagreb	30.956,20	515,94
9	FORNAX d.o.o. za usluge i trgovinu	24169328289	Švearova 1, 10000 Zagreb	500,00	8,33
10	GENERALI OSIGURANJE dioničko društvo	10840749604	Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb	36.574,04	609,57
11	GRAD ZAGREB	61817894937	Trg Stjepana Radića 1, 10000 Zagreb	22.221,58	370,36

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

12	GRADSKA PLINARA ZAGREB-OPSKRBA društvo s ograničenom odgovornošću za opskrbu plinom	74364571096	Radnička cesta 1, 10000 Zagreb	19.737,99	328,97
13	HEP - Opskrba d.o.o. za opskrbu potrošača električnom, toplinskom energijom i plinom	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	1.009,55	16,83
14	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	272.168,45	4.536,14
15	Hrvatske vode, pravna osoba za upravljanje vodama	28921383001	Ulica Grada Vukovara 220, 10000 Zagreb	6.621,91	110,37
16	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Radnička cesta 21, 10000 Zagreb	7.285,12	121,42
17	IGM TUROPOLJE društvo s ograničenom odgovornošću za građevinarstvo	45866436667	Lađarska 28c, 44000 Sisak	625,00	10,42
18	INA-INDUSTRIJA NAFTE, d.d.	27759560625	Avenija V. Holjevca 10, 10000 Zagreb	14.862,44	247,71
19	INFOKOM d.o.o. software i konzalting	68111664044	Savska 129, 10000 Zagreb	20.000,00	333,33
20	ISKON INTERNET d.d. za informatiku i telekomunikacije	36779353407	Garićgradska 18, 10000 Zagreb	2.704,30	45,07
21	K.S.K. KONZALTING d.o.o. za trgovinu i usluge	98059626531	Hečimovićeva 3, 10000 Zagreb	375,00	6,25
22	KREMIG NEKRETNINE d.o.o. za upravljanje nekretninama	88881665836	Samoborska cesta 348, 10000 Zagreb	23.290.513,96	388.175,23
23	LUP PROJEKT društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	06640538303	Vrisnička 14, 10000 Zagreb	1.000,00	16,67
24	Odvjetnik Denis Marinković	62703987634	DRAŠKOVIĆEVA 5, 10000 ZAGREB	625,00	10,42
25	Odvjetnik Anela Mesić	19758646887	Zagrebačka 20/I, 10360 SESVETE	375,00	6,25
26	MILAN APARTMANI jednostavno društvo s ograničenom odgovornošću za turizam i usluge	34570233025	Domagovička ulica 3, 10000 Zagreb	675,00	11,25
27	MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	Katančićeva 5, 10000 ZAGREB	9.240.665,02	154.011,08
28	NIMAGO društvo s ograničenom odgovornošću za uvoz-izvoz i zastupanje	79695368227	Draškovićeva 66, 10000 Zagreb	250,00	4,17
29	PEVEC maloprodaja neprehrambene robe dioničko društvo	73660371074	Savska cesta 84, 10360 Sesvete	152.933,19	2.548,89

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

30	Proenergy d.o.o. za proizvodnju električne energije	63962176928	J. Marohnića 1, 10000 Zagreb	127.875,45	2.131,26
31	Profi baucentar društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	61095212969	Slavonska avenija 17, 10000 Zagreb	7.022,70	117,05
32	SAVJETODAVNI CENTAR ZAGREB d.o.o. za poslovno savjetovanje	96150783893	2. Praćanska 6/B, 10000 Zagreb	500,00	8,33
33	STAMBENI ZG d.o.o. za upravljanje i održavanje zgrada	43118119983	Savska cesta 183, 10000 Zagreb	47.933,28	798,89
34	ŠLJUNČARA VUKOJEVAC d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	09186112240	Lađarska 28C, 44000 Sisak	375,00	6,25
35	"NEVEN MONT", građevinsko uslužni obrt, vl. Neven Šrbec	74888651764	CRVENOG KRIŽA 11, 10000 ZAGREB	7.844,00	130,73
36	UniCredit Leasing Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za leasing	18736141210	Heinzelova 33, 10000 Zagreb	20.661,79	344,36
37	UNA d.o.o. za poljoprivredu, trgovinu i usluge	88561626066	Sisačka 152, 44250 Petrinja	875,00	14,58
38	UNIKAT d.o.o. za proizvodnju, obradu i promet drvom	76564149356	Braće Gojak 2, 47000 Karlovac	500,00	8,33
39	VG TRŽNI CENTAR d.o.o. za upravljanje i održavanje zgrada	65796867104	Škorpikova 11, 10000 Zagreb	500,00	8,33
40	VODOOPSKRBA I ODVODNJA društvo s ograničenom odgovornošću za javnu vodoopskrbu i odvodnju	83416546499	Folnegovićeve 1, 10000 Zagreb	72.418,58	1.206,98
41	Odvjetnik Slaven Vujović	91460957885	Boškovićeva 23, 10000 ZAGREB	250,00	4,17
42	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Podružnica čistoća	85584865987	ULICA GRADA VUKOVARA 41, 10000 ZAGREB	32.170,09	536,17
43	ŽELJKO ŽUŽIĆ	85772913531	ULICA IVANA BANJAVČIĆA 5, 10000 ZAGREB	5.307.187,59	88.453,13
UKUPNO				39.095.610,10	651.593,53

2.8.2.2 Osporene tražbine

U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinama, isti vjerovnici će biti namireni u 60 (šezdeset) jednakih mjesečnih rata beskamatno, s dospelom svake mjesečne rate prvog dana u mjesecu nakon početka od 24 (dvadesetčetiri) mjeseca računajući od dana pravomoćnosti rješenja kojim je sud utvrdio prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrdio predstečajni sporazum.

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja

Dužnik nije predvidio novo zaduženje u novcu radi privremenog financiranja.

2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

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

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE

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

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

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

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

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

Uprava društva:
KOSTKO d.o.o.

Tomislav Filipović, direktor

KOSTKO d.o.o.
ZAGREB

Izmijenjeni Prijedlog Plana restrukturiranja

4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE

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

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

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

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

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

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

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

ASC poslovna podrška d.o.o.

Željko Uremović