

PLAN RESTRUKTURYZACYJNY

AGENCJI ROZWOJU INNOWACJI

SPÓŁKA AKCYJNA

(KRS 0000406260)

Spis treści

1. Opis przedsiębiorstwa dłużnika wraz z informacją o aktualnym oraz przyszłym stanie podaży i popytu w sektorze rynku, na którym przedsiębiorstwo działa	2
2. Analiza przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej Dłużnika	3
3. Przyszła strategia prowadzenia przedsiębiorstwa Dłużnika oraz informacja na temat poziomu i rodzaju ryzyka	4
4. Opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych oraz związanych z nimi kosztów	5
5. Projektowane zyski i straty przedsiębiorstwa Dłużnika	5
6. Harmonogram wdrożenia środków restrukturyzacyjnych	6
7. Propozycje układowe	7
8. Uzasadnienie propozycji układowych	8
9. Opis metod i źródeł finansowania wykonania zawartego układu	8
10. Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za wykonanie układu	11
11. Data sporządzenia planu restrukturyzacyjnego	11

1. Opis przedsiębiorstwa dłużnika wraz z informacją o aktualnym oraz przyszłym stanie podaży i popytu w sektorze rynku, na którym przedsiębiorstwo działa

Przedmiotem działalności Dłużnika jest świadczenie usług doradczo finansowych zorientowanych na pozyskanie kapitału na rozwój przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego, a także usługi szkoleniowe. Przeważająca część aktywności Dłużnika związana jest z pozyskiwaniem kapitału o charakterze bezzwrotnym takich jak dotacje współfinansowane ze środków Unii Europejskiej tudzież z budżetu Rzeczypospolitej Polski. Nadto, kolejnym celem działalności ARI S.A. jest pozyskiwanie kapitału dłużnego, jakim są m.in. preferencyjne pożyczki dofinansowane ze środków Unii Europejskiej, jak i kredyty i pożyczki bankowe. Kolejnym przedmiotem specjalizacji Dłużnika są projekty dotyczące działalności inwestycyjnej i innowacyjnej przedsiębiorstw, polegające na rozwoju działalności badawczo-rozwojowej przedsiębiorstw, wdrażaniu innowacji produktowych i procesowych które obecne są aktualnie na rynku, a także usługi z zakresu doradztwa gospodarczego.

Działalność prowadzona przez Dłużnika obejmuje również świadczenie usług szkoleniowych, które związane są z usługami doradczymi w przedmiocie pozyskiwania kapitału na rozwój firm i innych podmiotów i obejmuje m.in. analizę potrzeb klienta w zakresie źródeł finansowania planowanych projektów inwestycyjnych, analizę możliwych źródeł finansowania, przygotowanie niezbędnej dokumentacji (włącznie z wnioskami aplikacyjnymi wraz z załącznikami) oraz sprawowanie bieżącego monitoringu realizacji danego projektu i praca z dokumentami niezbędnymi do dokonania rozliczenia danego projektu przez klienta.

Co również istotne z punktu widzenia prowadzenia przez Dłużnika jego działalności jest posiadanie przezeń Standardu Usług Szkoleniowo-Rozwojowych SUS 2.0, będącego unikalnym standardem występującym w branży szkoleniowo-rozwojowej, który opracowany został przez ekspertów zrzeszonych w Polskiej Izbie Firm Szkoleniowych. Standard SUS 2.0 zatwierdzony został przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości jako spełniający wymagania systemu zapewnienia jakości usług firm szkoleniowo-rozwojowych, które to firmy chcą uzyskać wpis do Bazy Usług Rozwojowych, będącej ogólnodostępną, bezpłatną platformą ofert usług rozwojowych, obejmujących m.in. szkolenia, kursy zawodowe, doradztwo, studia podyplomowe, mentoring oraz coaching. Marginalnie wskazać można, iż uzyskanie wpisu do wspomnianej powyżej Bazy Usług Rozwojowych jest jednym z warunków, jakie musi spełnić przedsiębiorca chcący oferować swoim klientom szkolenia lub usługi doradcze dofinansowane z Europejskiego Funduszu Społecznego.

Jako przykłady działalności Dłużnika wskazać można:

- 1) realizację w latach 2019-2022 r. projektu pod nazwą „Czwarty wymiar zmiany”, w ramach którego to programu będąc liderem projektu Dłużnik koordynował działania zmierzające do wdrożenia rozwiązań z zakresu Przemysłu 4.0 w polskich przedsiębiorstwach produkcyjnych. W chwili sporządzania niniejszego planu restrukturyzacyjnego rzeczony projekt pozostaje w okresie trwałości;

- 2) świadczenie w roku 2022 finansowanych ze środków unijnych usług w zakresie realizacji usług doradczych oraz szkoleń dedykowanych kadrze menadżerskiej w ramach projektu „Akademia Menadżera PARP” oraz Usług Rozwojowych.

2. Analiza przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej Dłużnika

Fundamentalne znaczenie dla powstania po stronie ARI S.A. problemów natury finansowej miało zadłużenie spółki przez poprzedniego prezesa zarządu, bowiem, w czasie sprawowania przez niego przedmiotowej funkcji, spółka prowadziła niekorzystną pod względem przychodu politykę sprzedaży usług, która w ostateczności doprowadziła do podjęcia działań polegających na odpisaniu licznych zaległych faktur oraz konieczności udziału w charakterze strony w toczących się postępowaniach sądowych z kontrahentami oraz klientami ARI S.A. Zmiana osobowa w składzie zarządu Dłużnika spowodowała odkrycie posiadanego przezeń zadłużenia, w efekcie czego podjęte zostały czynności mające na celu znalezienie funduszy umożliwiających jego pokrycie. I tak, Dłużnik pozyskał przysługujące mu wierzytelności w formie pożyczki. Zobowiązania zostały w zdecydowanej części pokryte, a część z nich rozłożono na raty oraz spłacano zgodnie z treścią ustalonego uprzednio harmonogramu.

Przy sporządzaniu analizy przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej Dłużnika nie można pominąć wspomnianej już w powyższej części nin. wstępnego planu restrukturyzacyjnego okoliczności udziału Dłużnika w realizacji projektu dofinansowanego ze środków Unii Europejskiej „Czwartego wymiaru zmiany”, w którym to projekcie spółka Dłużnika pełniła rolę lidera, jednocześnie świadcząc usługi doradcze dla przedsiębiorstw. Niemniej, realizacja projektu zakłócona została przez światową pandemię koronawirusa, która spowodowała znaczne trudności w przebiegu projektu, niejako zmuszając Dłużnika do podjęcia pilnych działań przewyżających skutki Covid-19, mających na celu osiągnięcie zakładanego poziomu wskaźników projektu. W tym miejscu wskazać należy, iż pomimo niekorzystnego otoczenia gospodarczego związanego z pandemią, Dłużnik czynił zadość bieżącym oraz zaległym zobowiązaniom względem swoich wierzycieli. Pomimo podejmowania przez ARI S.A. szeregu czynności zmierzających do skutecznego przeciwdziałania skutkom pandemii, w ostateczności Covid-19 wpłynął negatywnie nie tylko na realizację wspomnianego powyżej (niezwykle istotnego z punktu widzenia działalności Dłużnika) projektu, ale również przyczynił się do zmniejszenia się zapotrzebowania klientów na pozyskiwanie finansowania zewnętrznego. Pojawiające się wówczas w dyskursie publicznym negatywne prognozy gospodarcze oraz zaburzenia łańcuchów dostaw w przedsiębiorstwach skutecznie spowodowały tendencję do niepodjęcia przez przedsiębiorstwa ryzyka w przedmiocie realizacji projektów dofinansowanych.

Obiektywnie odczuwalne negatywne warunki panujące w obrocie gospodarczym sprawiły, że poszczególni klienci Dłużnika nie czynili zadość swoim zobowiązaniom wobec niego. Jako przykład wskazać można niedopłatę do wkładu własnego wyrażającą się w kwocie 20 000,00 zł przez klienta w ramach projektu

Mentor-Tutor-Trener. Nie bez znaczenia dla pogorszenia się sytuacji finansowej Dłużnika jest również okoliczność toczących się postępowań z udziałem Wspólnot Mieszkaniowych, których wadliwa obsługa spowodowała brak uzyskania przez nie dofinansowania na projekty, przez co łączna kwota wynikająca z zobowiązań wynosi ok. 31 000,00 zł, uwzględniając w przedmiotowej kwocie zasądzony zwrot wynagrodzenia Dłużnika wraz z odsetkami oraz kosztami procesu i reprezentacji.

Trudna sytuacja finansowa Dłużnika ulegała stopniowemu pogorszeniu w związku z niepokrywaniem przez dłużników ARI S.A. ciążących na nich zobowiązań. Co istotne, część z dłużników wprost odmówiła ARI S.A. zapłaty należnych jej zobowiązań pomimo uzyskania dofinansowania dla projektu. W związku z powyższymi okolicznościami, Dłużnik podjął działania mające na celu uruchomienie kolejnej transzy środków, które dostępne były w ramach zawartej z akcjonariuszem umowy pożyczki zawartej między ARI S.A. a Venture Inc (obecnie Unfold) w roku 2020. Niemniej, Dłużnik spotkał się z informacją, że po stronie pożyczkodawcy brak było woli udzielenia kolejnej transzy pożyczki. Wobec tego, Dłużnik zmuszony był do pokrywania kosztów bieżącej działalności ze zgromadzonych rezerw finansowych i podjęcia decyzji w przedmiocie dalszych kroków związanych z utrzymaniem płynności finansowej. W tym celu Dłużnik zoptymalizował koszty bieżącej działalności i skutecznie zawniósł o ponowną restrukturyzację zobowiązań kredytowych oraz o wakacje kredytowe. ARI S.A. podjęła także kroki skutkujące zmianą biura, dzięki czemu udało się zmniejszyć koszty wynajmu nieruchomości.

Wszystkie wskazane powyżej okoliczności miały niebagatelny wpływ na trudną sytuację ekonomiczną Dłużnika i zaburzyły płynność finansową prowadzonego przezeń przedsiębiorstwa. Jak zostało już wskazane, Dłużnik podejmował czynności mające na celu uzdrowienie i poprawienie swojej sytuacji, niemniej okazały się one niewystarczające dla poprawienia jego aktualnej sytuacji finansowej. Stąd, w ocenie obecnego zarządu spółki Dłużnika, istniejące zadłużenie spółki oraz spodziewane problemy z jego obsługą prowadzić mogą do niewypłacalności spółki i aby jej zapobiec zarząd postanowił zrestrukturyzować to zadłużenie w postępowaniu restrukturyzacyjnym w trybie zatwierdzenia układu.

3. Przyszła strategia prowadzenia przedsiębiorstwa Dłużnika oraz informacja na temat poziomu i rodzaju ryzyka

Dłużnik planuje nieprzerwanie kontynuować działalność operacyjną, przy jednoczesnym podejmowaniu działań mających na celu optymalizację prowadzonego przedsiębiorstwa, w szczególności kosztów działalności, polegającej na zmianie kontrahentów świadczących usługi w zakresie usług prawnych oraz księgowych.

Niezaprzestanie prowadzenia przez Dłużnika przedsiębiorstwa jest istotnie przez Dłużnika uważane za gwarancję posiadania środków, które przeznaczone zostaną na zaspokojenie wierzycieli. W tym miejscu wskazać również należy, iż spółka Dłużnika uruchomiła już nabory w ramach nowej perspektywy finansowej na lata 2021-2027 – co podnoszone już było we wstępnym planie restrukturyzacyjnym.

4. Opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych oraz związanych z nimi kosztów

Tak jak zostało przedstawione w poprzednim punkcie, zasadniczym środkiem restrukturyzacyjnym, który Dłużnik planuje przeprowadzić w stosunku do prowadzonego przez siebie przedsiębiorstwa w toku postępowania o zatwierdzenie układu zorientowany będzie na kontynuowanie prowadzenia działalności, dzięki czemu otrzymywał będzie on środki pieniężne, które umożliwią spłatę wierzycieli w odpowiednim stopniu.

Kolejnym środkiem restrukturyzacyjnym, który Dłużnik zamierza podjąć jest ściągnięcie przysługujących mu należności, w szczególności:

- 1) z tytułu umowy pożyczki z dnia 28 grudnia 2015r., na mocy której Dłużnik (reprezentowany wówczas przez byłego Prezesa Zarządu Szymona Gawryszczaka) udzielił pożyczki ARICAPITAL S.A. w kwocie 57 730,00 zł;
- 2) z tytułu umowy pożyczki z dnia 10 kwietnia 2018 r., na mocy której Dłużnik (reprezentowany wówczas przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej Grzegorza Kitę) udzielił pożyczki Szymonowi Gawryszczakowi w wysokości 100 000,00 zł.

Nadto, Dłużnik planuje również uruchomić weksel in blanco, który wystawiony został na Szymona Gawryszczaka (byłego Prezesa Zarządu spółki Dłużnika) tytułem należnego zwrotu wraz z odsetkami.

5. Projektowane zyski i straty przedsiębiorstwa Dłużnika

W ramach projektowanych zysków i strat przedsiębiorstwa Dłużnika przewidziano dwie wersje.

Pierwsza, optymalna zakłada, iż Dłużnik kontynuował będzie prowadzenie bieżącej działalności gospodarczej, przez co kwota w ten sposób uzyskana przeznaczona zostanie na zaspokojenie wierzycieli. Wariant optymalny zakłada zatem regularną działalność opartą o udroźnienie począwszy od roku 2024 procedur związanych z kwalifikacją i dystrybucją środków z funduszy europejskich, a także odzyskanie przez Dłużnika zdolności operacyjnej. Sporządzona na gruncie niniejszego planu restrukturyzacyjnego prognoza finansowa, przedstawiająca wariant optymalny przedstawiona została w Tabeli 1.

Drugi z wariantów – optymistyczny zakłada z kolei, iż ponad założenia przyjęte dla wersji optymalnej, Dłużnik skutecznie odzyska przysługujące mu należności (co jednak wymagać będzie przeprowadzenia procesu sądowego) oraz Rzeczpospolita Polska w krótkim terminie odblokowane zostaną fundusze z Krajowego Planu Odbudowy (KPO), co umożliwi Dłużnikowi prowadzenie działalności w zakresie redystrybucji środków, oceny projektów etc.

6. Harmonogram wdrożenia środków restrukturyzacyjnych

Zakładany jest następujący harmonogram działań restrukturyzacyjnych:

- a. czerwiec 2023 r. – sporządzenie planu restrukturyzacyjnego, spisu wierzytelności i spisu wierzytelności spornych, kontynuowanie prowadzenia działalności, podjęcie działań mających na celu ściąganie przysługujących Dłużnikowi należności;
- b. czerwiec 2023 r. – przeprowadzenie głosowania nad układem;
- c. I kwartał 2024 r. – rozpoczęcie spłat rat układowych zgodnie z przyjętym i zatwierdzonym układem w stosunku do wierzycieli objętych układem.

7. Propozycje układowe

Propozycje układowe ARI S.A. stosownie do przepisów art. 156 ust. 1 i 2 ustawy prawo restrukturyzacyjne obejmują następujące sposoby restrukturyzacji zobowiązań Dłużnika w stosunku do wierzycieli należących do poszczególnych kategorii interesów:

Nazwa grupy		Sposób restrukturyzacji wierzytelności
Grupa I	Wierzyciele, którym przysługują wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	Umorzenie wierzytelności objętej spisem w części 98% oraz w całości odsetek za okres po dniu układowym, a także spłata pozostałej części wierzytelności w 30 równych ratach miesięcznych począwszy od 7 miesiąca następującego po zatwierdzeniu układu, nie wcześniej niż od marca 2024 r. do 15. dnia każdego miesiąca.
Grupa II	Wierzyciele, którym przysługują wierzytelności z tytułu dostaw i usług oraz inne nieobjęte Grupą I.	Umorzenie wierzytelności objętej spisem w części przypadającej ponad kwotę 10 000,00 zł do kwoty 30 000,00 zł w 95% oraz powyżej kwoty 30 000,00 zł w całości, a także umorzenie w całości odsetek za okres po dniu układowym i spłata tak zrestrukturyzowanej wierzytelności począwszy od 7 miesiąca następującego po zatwierdzeniu układu, nie wcześniej niż od marca 2024 r.: a) w 10 ratach miesięcznych po 500 zł, ale w nie większej zaokrąglonej w górę do najbliższej liczby naturalnej ilości rat niż iloraz kwoty przypadającej do zapłaty danemu wierzycielowi i kwoty 500 zł, z zastrzeżeniem, że ostatnia z rat stanowiła będzie wyrównanie do kwoty pozostającej do zaspokojenia wierzytelności; b) w 10 ratach miesięcznych po 600 zł, ale w nie większej zaokrąglonej w górę do najbliższej liczby naturalnej ilości rat niż iloraz kwoty przypadającej do zapłaty danemu wierzycielowi i kwoty 600 zł, z zastrzeżeniem, że ostatnia z rat stanowiła będzie wyrównanie do kwoty pozostającej do zaspokojenia wierzytelności

8. Uzasadnienie propozycji układowych

Propozycje układowe określają terminy spełnienia przez Dłużnika świadczeń z wierzytelności objętych zawartym układem oraz opisują warunki restrukturyzacji zobowiązań umownych Dłużnika w sposób zapewniający wykonalność tak zawartego układu. W ramach przedłożonych propozycji Dłużnik przewiduje podział wierzycieli na dwie grupy odpowiadających różnym kategoriom interesów.

Wyodrębnienie dwóch grup wierzycieli dokonane zostało stosownie do przepisów art. 161 Prawa restrukturyzacyjnego, wobec braku możliwości zastosowania w stosunku do wszystkich wierzytelności objętych układem tożsamyh środków restrukturyzacyjnych.

Mając na uwadze, że wyodrębnienie grup wierzycieli w celu zawarcia układu w ramach postępowania restrukturyzacyjnego o zatwierdzenie układu z wierzycielami Dłużnika jest niezbędne, prawnie dopuszczalne, nie narusza słusznych praw żadnej z grup wierzycieli, a przy tym pozostaje najefektywniejszym sposobem dla poddania przyjętego układu ocenie Sądu odnośnie jego wykonalności przed zatwierdzeniem, Dłużnik przyjął następujące kryteria do kwalifikacji wierzycieli do danej grupy, mianowicie: wyodrębnienie grupy I i II dokonane zostało w oparciu o założenie, że wierzytelności umieszczone w tych grupach cechuje odrębny charakter, prowadzący do ustalenia, że należą one istotnie do różnych kategorii interesów. Wierzytelności objęte Grupą I wynikają z możliwości żądania zwrotu udzielonego Dłużnikowi finansowania. Wierzytelności objęte Grupą II natomiast wynikają z możliwości żądania zapłaty za dostarczone towary i usługi oraz ewentualnie inne świadczenia o charakterze również odrębnym od wierzytelności umieszczonych w Grupie I. Wysokości objętych propozycjami umorzeń wierzytelności wynikają z prognozowanych możliwości finansowych Dłużnika, ustalonych w oparciu o projekcje zawarte w planie restrukturyzacyjnym.

Alternatywą dla postępowania restrukturyzacyjnego jest postępowanie upadłościowe, w ramach którego wierzyciele mogliby liczyć na wyłącznie symboliczne zaspokojenie, a to wzięwszy pod uwagę, iż Dłużnik istotnie nie posiada trwałych składników majątku, mogących podlegać spieniężeniu i przekazaniu na zaspokojenie wierzycieli.

9. Opis metod i źródeł finansowania wykonania zawartego układu

Źródłem finansowania zawartego w toku niniejszego postępowania restrukturyzacyjnego układu będzie kwota uzyskana z działalności operacyjnej oraz należnych ARI S.A. kwot wyegzekwowanych od jej dłużników.

Tabela 1. Prognoza finansowa na lata 2023 – 2028 (wariant optymalny)

Wyszczególnienie	II połowa 2023	rok 2024	rok 2025	rok 2026	rok 2027	rok 2028
A. Przychody netto ze sprzedaży	150 000,00 zł	340 000,00 zł	350 000,00 zł	415 000,00 zł	415 000,00 zł	445 000,00 zł
Go to Brand/B+R/Inwestycyjne/Środowisko - przychody z tytułu wynagrodzenia podstawowego	50 000,00 zł	110 000,00 zł	110 000,00 zł	130 000,00 zł	130 000,00 zł	150 000,00 zł
Premia - po uzyskaniu pozytywnej oceny projektów i rekomendowaniu do dofinansowania	80 000,00 zł	160 000,00 zł	160 000,00 zł	180 000,00 zł	180 000,00 zł	180 000,00 zł
Rozliczanie projektów + doradztwo	20 000,00 zł	40 000,00 zł	50 000,00 zł	60 000,00 zł	60 000,00 zł	70 000,00 zł
usługi szkoleniowe związane z BUR - usługa przygotowania dokumentacji rozliczeniowej dofinansowanie szkoleń	10 000,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł	45 000,00 zł	45 000,00 zł	45 000,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	152 700,00 zł	276 400,00 zł	346 500,00 zł	379 000,00 zł	390 000,00 zł	415 000,00 zł
usługi księgowo	15 000,00 zł	30 000,00 zł	33 000,00 zł	35 000,00 zł	36 000,00 zł	40 000,00 zł
badanie biegłego	10 000,00 zł	12 000,00 zł	12 000,00 zł	14 000,00 zł	14 000,00 zł	15 000,00 zł
opłaty związane z giełdą (nadzór, opłaty WZW, kdpw)	8 000,00 zł	15 000,00 zł	20 000,00 zł	25 000,00 zł	25 000,00 zł	25 000,00 zł
najem biura	2 400,00 zł	4 800,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł
usługi telekomunikacyjne	300,00 zł	600,00 zł	1 500,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
wynagrodzenia	110 000,00 zł	200 000,00 zł	230 000,00 zł	250 000,00 zł	260 000,00 zł	280 000,00 zł
usługi BDM	4 500,00 zł	9 000,00 zł	12 000,00 zł	13 000,00 zł	13 000,00 zł	13 000,00 zł
koszty paliwa	1 000,00 zł	2 000,00 zł	3 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł
utrzymanie serwerów	1 500,00 zł	3 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł
C. Wynik [A-B]	-2 700,00 zł	63 600,00 zł	3 500,00 zł	36 000,00 zł	25 000,00 zł	30 000,00 zł
Cash flow		60 900,00 zł	64 400,00 zł	100 400,00 zł	125 400,00 zł	155 400,00 zł

Tabela 2. Prognoza finansowa na lata 2023 – 2028 (wariant optymistyczny)

Wyszczególnienie	II połowa 2023	rok 2024	rok 2025	rok 2026	rok 2027	rok 2028
A. Przychody netto ze sprzedaży	150 000,00 zł	340 000,00 zł	350 000,00 zł	415 000,00 zł	415 000,00 zł	445 000,00 zł
Go to Brand/B+R/Inwestycyjne/Środowisko - przychody z tytułu wynagrodzenia podstawowego	50 000,00 zł	110 000,00 zł	110 000,00 zł	130 000,00 zł	130 000,00 zł	150 000,00 zł
Premia - po uzyskaniu pozytywnej oceny projektów i rekomendowaniu do dofinansowania	80 000,00 zł	160 000,00 zł	160 000,00 zł	180 000,00 zł	180 000,00 zł	180 000,00 zł
Rozliczanie projektów + doradztwo	20 000,00 zł	40 000,00 zł	50 000,00 zł	60 000,00 zł	60 000,00 zł	70 000,00 zł
usługi szkoleniowe związane z BUR - usługa przygotowania dokumentacji rozliczeniowej dofinansowanie szkoleń	10 000,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł	45 000,00 zł	45 000,00 zł	45 000,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	152 700,00 zł	276 400,00 zł	346 500,00 zł	379 000,00 zł	390 000,00 zł	415 000,00 zł
usługi księgowo	15 000,00 zł	30 000,00 zł	33 000,00 zł	35 000,00 zł	36 000,00 zł	40 000,00 zł
badanie biegłego	10 000,00 zł	12 000,00 zł	12 000,00 zł	14 000,00 zł	14 000,00 zł	15 000,00 zł
opłaty związane z giełdą (nadzór, opłaty WZW, kdpw)	8 000,00 zł	15 000,00 zł	20 000,00 zł	25 000,00 zł	25 000,00 zł	25 000,00 zł
najem biura	2 400,00 zł	4 800,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł	30 000,00 zł
usługi telekomunikacyjne	300,00 zł	600,00 zł	1 500,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
wynagrodzenia	110 000,00 zł	200 000,00 zł	230 000,00 zł	250 000,00 zł	260 000,00 zł	280 000,00 zł
usługi BDM	4 500,00 zł	9 000,00 zł	12 000,00 zł	13 000,00 zł	13 000,00 zł	13 000,00 zł
koszty paliwa	1 000,00 zł	2 000,00 zł	3 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł
utrzymanie serwerów	1 500,00 zł	3 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł
C. Wynik [A-B]	-2 700,00 zł	63 600,00 zł	3 500,00 zł	36 000,00 zł	25 000,00 zł	30 000,00 zł
Dodatkowe przepływy pieniężne z tytułu odzyskania przysługujących Dłużnikowi wierzytelności	0,00 zł	0,00 zł	100 000,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
D. Wynik [C+D]	-2 700,00 zł	63 600,00 zł	103 500,00 zł	36 000,00 zł	25 000,00 zł	30 000,00 zł
Cash flow	0,00 zł	60 900,00 zł	164 400,00 zł	200 400,00 zł	225 400,00 zł	255 400,00 zł

10. Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za wykonanie układu

Za wykonanie układu odpowiedzialny będzie Zarząd Dłużnika.

Nadzorcą wykonania układu będzie aktualny nadzorca układu – AMS Restrukturyzacje sp. z o.o.

11. Data sporządzenia planu restrukturyzacyjnego

Niniejszy plan sporządzono w dniu 6 czerwca 2023 r.