

20.-2025.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka

PAF-CITRUS D.O.O.

PAF-CITRUS, d.o.o.

ferova 10

10000 Zagreb

IBAN: HR13161969423

kolovoza 2020. godine

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



SADRŽAJ:

1. SAŽETAK.....	1
2. UVOD.....	5
3. OPĆI PODACI O TVRTKI.....	8
3.1. Predmet poslovanja Društva.....	9
3.2. Osnivači/članovi društva.....	9
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje.....	10
3.4. Pravni odnosi.....	10
3.5. Povezana društva.....	11
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI.....	12
5. SWOT ANALIZA.....	13
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSObNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA.....	14
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.12.2019. GODINE.....	20
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA.....	21
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE.....	24
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA.....	27
11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA.....	28
12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2020.-2025. GODINE.....	29
13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2025. GODINE.....	35
14. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE.....	36
14.1. Razlučna prava – potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine.....	38
15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA.....	41
16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA.....	43
16.1. Utvrđene tražbine.....	44
16.2. Osporene tražbine.....	45
16.3. Ponuda vjerovnicima.....	46
16.3.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE.....	46
16.4. Ostale napomene vjerovnicima.....	50
17. ZAKLJUČAK.....	52

1. SAŽETAK

DUŽNIK	
OPĆI PODACI O DUŽNIKU	
Naziv	PAF-CITRUS, d.o.o.
Godina osnivanja	1994. godine Odluka o osnivanju, usklađena sa ZTD-om 1995. godine i sastavljena u novom obliku kao Izjava
Sjedište, Adresa sjedišta	Zagreb, Šeferova 10
OIB	13161969423
Matični broj subjekta (MBS)	080333063
Matični broj (MB)	00934496
Djelatnost:	4690 Nespecijalizirana trgovina na veliko
Osnivači/članovi društva	Antun Plivelić, OIB: 18222568154 Zagreb, Teslička 44 - jedini osnivač d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	Antun Plivelić, OIB: 18222568154 Zagreb, Teslička ulica 44 - direktor - zastupa društvo samostalno i pojedinačno

Trgovački sud u Zagrebu - Stalna služba u Karlovcu rješenjem broj St-487/2020 od 24. veljače 2020. godine, koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, otvorio je predstečajni postupak nad subjektom PAF-CITRUS, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge, Zagreb, Šeferova 10, MBS: 080333063, OIB: 13161969423 i za povjerenika imenovao Ana Vidiček, Hrvatska, Zagreb, Brazilska 3, OIB: 22285095639.

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
Financijski pokazatelji (kn)	Godina	2017.	2018.	12M 2019
	Ukupno aktiva	10.823.284	11.405.605	11.092.135
	Prihodi od prodaje	1.066.849	1.057.688	1.571.191
	Ukupni prihodi	1.173.253	1.189.823	1.750.558
	Dobitak/gubitak	17.386	12.026	-35.592
		5.311.000,00 kn		
Temeljni kapital				
Broj zaposlenih 2018. godine (na temelju sati rada)		1		
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)		2		

STANJE OBVEZA (NETO) NA DAN 24.2.2020. GODINE			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAZBINA	STANJE	%
Struktura obveza (kn)	NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda	6.543.334,48	99,45%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija -		
	Porezna uprava	85.723,74	1,30%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici	6.457.610,74	98,15%
	UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA	6.543.334,48	99,5%
Napomena: neto obveze = bruto obveze minus eventualne korekcije	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)	35.811,91	0,5%
	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	35.811,91	0,54%
	SVEUKUPNO OBVEZE	6.579.146,39	100,0%

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK

Mjere financijskog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava: Ne predviđa se otpis niti jednog dijela tražbine, niti kamata niti glavnice. Početak 3 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednakah mjesečnih anuiteta, uz kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje. Za vrijeme početka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku početka pripisati gore opisanom duhu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku početka. Mogućnost prijevremene otplate. Za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice. ▪ NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici: Predviđa se otpis 50% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednakah mjesečnih obroka. Mogućnost prijevremene otplate. ▪ NAPOMENE: <ul style="list-style-type: none"> ○ ZAPOSLENICI: Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.
Mjere operativnog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti društva ▪ osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa ▪ permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom ▪ po potrebi prodaja dijela imovine Društva
Ciljevi restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ znatno poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru, posebno vjerovnika koji nemaju razlučna i/ili izlučna prava ▪ promijenjena ročnost izvora sredstava ▪ povećana uspješnost i stabilnost poslovanja ▪ stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja ▪ postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti

2. UVOD

PAF-CITRUS, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge (skraćeni naziv: PAF-CITRUS, d.o.o.), Zagreb, Šeferova 10, OIB: 13161969423, MBS: 080333063 (u daljnjem tekstu: PAF-CITRUS, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 1994. godine Odluka o osnivanju, usklađena sa ZTD-om 1995. godine i sastavljena u novom obliku kao Izjava, bavi se trgovinom na veliko voćem i povrćem.

Društvo je u 2019. godini zapošljavalo 2 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2018. godini: 1 djelatnika).

U vlasništvu ima hladnjaču za čuvanje jabuka (i do 13 mjeseci u ULO komorama) kapaciteta 2.520 tona, 10 zrionica banana i manipulativni centar s tri komore i kondicioniranim prostorom pogodnim za pakiranje i sortiranje u kontroliranim uvjetima. Kapaciteti su strateški dobro smješteni u Šarampovu, kod Ivanić Grada, cca 40 km od Zagreba.

Društvo je nakon osnivanja određeno vrijeme samostalno obavljalo trgovačku djelatnost na veliko voćem i povrćem i početni kapaciteti (zrionice banana i 400 t kapaciteta komora za čuvanje jabuka) su bili u operativnoj funkciji Društva obavljanja.

U 2001.-2002. godini Društvo donosi odluku o gradnji nove ULO hladnjače za čuvanje jabuka kapaciteta 2.520 t koja je prijavljena na raspisani natječaj Ministarstva poljoprivrede za subvencioniranu gradnju, ali je natječaj poništen iz Društva nepoznatih razloga. Budući da je odluka o gradnji donesena, Društvo je odlučilo graditi ULO hladnjaču komercijalnim kreditima banke, a ista je izgrađena i stavljena u funkciju.

S obzirom da je i povezano društvo GOMOLAVA d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu: GOMOLAVA d.d. ili GOMOLAVA) također imalo svoju ULO već izgrađenu hladnjaču, zbog uštede troškova, veće konkurentnosti na tržištu, veće učinkovitosti i djelatvornosti uslijed sinergijskih učinaka, te drugih ekonomskih razloga, donesena je strateška odluka da se posao trgovine na veliko voćem i povrćem razvija preko društva GOMOLAVA i da svi objekti budu u funkciji tog društva, gdje je Društvo svoje kapacitete dalo u najam društvu GOMOLAVA.

Društvo je počelo od 1.11.2019. godine samostalno obavljati uslugu dozrijevanja banana, ali je i realizacija istih usluga trenutno upitna zbog blokada i nemogućnosti servisiranja osnovnih resursa za normalno funkcioniranje procesa dozrijevanja (struja, plin, plaće itd.).

Operativno poslovanje Društva se u prvoj fazi planira bazirati na najmovima ULO komora za čuvanje jabuka, zionica banana i najinom manipulativnog centra.

U drugoj fazi se planira i komercijalno poslovanje iz osnovne djelatnosti prometa voćem i povrćem na veliko. No, za istu djelatnost treba osigurati dodatni obrtni kapital.

S obzirom da se globalna kriza koja je počela 2008. godine odrazila i na poslovanje Društva, Društvo je uspješno izvršilo 1. fazu restrukturiranja. Ulaskom Hrvatske u EU je Društvo intenziviralo poslovanje na Europskom tržištu, a ukidanjem granica i carinskih barijera su istovremeno znatno smanjeni troškovi razmjene u okviru Unije.

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed pada komercijalnih narudžbi, poskupljenja energenata i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja uz istovremeno kraće rokove plaćanja dobavljačima, a Društvo ima i status jamca za znatan dio obveza povezanog društva GOMOLAVA d.d. koje je također došlo u poteškoće, što je dodatno otežalo trenutnu poziciju, a sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

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

Trenutno se Društvo nalazi u fazi restrukturiranja čiji su ciljevi:

- poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru
- promijenjena ročnost izvora sredstava
- povećana uspješnost i stabilnost poslovanja

- stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja
- postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti.

Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva s drugim društvima za nove projekte, što će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.

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

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

Unaprijed zahvaljujemo!

Antun Plivelić s djelatnicima

3. OPĆI PODACI O TVRTKI

Naziv	PAF-CITRUS, d.o.o.
Godina osnivanja	1994. godine Odluka o osnivanju, usklađena sa ZTD-om 1995. godine i sastavljena u novom obliku kao Izjava
Sjedište, adresa sjedišta	Zagreb, Šeferova 10
OIB	13161969423
MBS	080333063
MB	00934496
Djelatnost	4690 Nespecijalizirana trgovina na veliko
Osnivači/članovi društva	Antun Plivelić, OIB: 18222568154 Zagreb, Teslićka 44 - jedini osnivač d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	Antun Plivelić, OIB: 18222568154 Zagreb, Teslićka ulica 44 - direktor - zastupa društvo samostalno i pojedinačno
Temeljni kapital	5.311.000,00 kn
Broj zaposlenih 2018. godine (na temelju sati rada)	1
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)	2

PAF-CITRUS, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge (skraćeni naziv: PAF-CITRUS, d.o.o.), Zagreb, Šeferova 10, OIB: 13161969423, MBS: 080333063, MB: 00934496. Temeljni kapital Društva iznosi 5.311.000,00 kuna.

Društvo je osnovano Odlukom o osnivanju od 20.10.1994. godine, koja je usklađena sa ZTD-om 15.12.1995. godine i sastavljena u novom obliku kao Izjava. Subjekt je bio upisan kod Trgovačkog suda u Zagrebu na reg. ul. 1-65466., a naknadno pod brojem Tt-95/38427-2, pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080333063.

Društvo je u 2019. godini zapošljavalo 2 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2018. godini: 1 zaposlenika).

3.1. Predmet poslovanja Društva

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- 51 Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima
- 52.1 Trgovina na malo u nespecijaliziranim prod.
- 52.2 Trg. na malo živežnim nam. u spec. prod.
- 52.6 Trgovina na malo izvan prodavaonica
- 60.24 Prijevoz robe (tereta) cestom
- 63.1 Prekrcaj tereta i skladištenje
- 63.4 Djelatnost ostalih agencija u prometu
- 70 Poslovanje nekretninama
- * međunarodna špedicija
- * zastupanje inozemnih tvrtki
- * pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka, pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu (catering) i pružanje usluga smještaja
- * Uzgoj usjeva, vrtnog i ukrasnog bilja

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:0803333063

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

Antun Plivelić, OIB: 18222568154

Zagreb, Teslićka 44

- jedini osnivač d.o.o.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:0803333063

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Antun Plivelić, OIB: 18222568154

Zagreb, Teslićka ulica 44

- direktor

- zastupa društvo samostalno i pojedinačno

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080333063

3.4. Pravni odnosi

Osnivački akt:

Odluka o osnivanju od 20.10.1994. usklađena sa ZTD-om 15.12.1995. i sastavljena u novom obliku kao Izjava.

Izjava o osnivanju društva od 15.12.2001. godine, preoblikovana u Društveni ugovor a izmijenjene su odredbe koje se odnose na temeljni kapital, temeljne i poslovne udjele članova društva.

Društveni ugovor od 28.08.2001. izmijenjene su odredbe koje se odnose na temeljne udjele članova društva, te je isti preoblikovan u Izjavu od 17.04.2002. godine.

U Izjavi društva od 17.04.2002.god. izmijenjene su odredbe čl.6. koje se odnose na predmet poslovanja-djelatnosti društva, a pročišćeni tekst Izjavu društva od 21.ožujka 2007.godine dostavljen i uložen u zbirku registarskog suda.

Izjava društva od 21.07.2007. godine mijenja se u odredbi o sjedištu društva te se pročišćeni tekst Izjave društva od 30. rujna 2009. godine dostavlja sudu i ulaže u zbirku isprava.

Promjene temeljnog kapitala:

Odlukom osnivača tj. jedinog člana društva, od 15.12.1995. temeljni kapital društva povećan je sa 2.709.990,00 kn za 1.010,00 kn na 2.711.000,00 kn. Jedini temeljni ulog unesen je u društvo u cijelosti i to u stvarima.

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2025. godine (4. kolovoza 2020. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

Temeljni kapital društva odlukom Skupštine od 22.02.2001. s iznosa 2.711.000,00 kuna povećava se za iznos od 2.600.000,00 kuna, na iznos od 5.311.000,00 kuna, uplatom u novcu.

Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka

Trgovački sud u Zagrebu - Stalna služba u Karlovcu rješenjem broj St-487/2020 od 24.02.2020. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom PAF-CITRUS, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge, Zagreb, Šeferova 10, MBS: 080333063, OIB: 13161969423 i za povjerenika imenovao Ana Vidiček, Hrvatska, Zagreb, Brazilska 3, OIB: 22285095639.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080333063

3.5. Povezana društva

Po osnivaču/članu i/ili po osobi ovlaštenoj za zastupanje Antun Plivelić, Zagreb, OIB: 18222568154, direktoru sljedeća društva:

- GOMOLAVA d.d., Zagreb, Šeferova 10, OIB: 71839579033, matični broj subjekta (MBS): 080112104 (u daljnjem tekstu: GOMOLAVA d.d. ili GOMOLAVA) – član uprave
- AGRO-PAF, d.o.o., Zagreb, Slavonska avenija bb, OIB: 52578525923, matični broj subjekta (MBS): 080279316 (u daljnjem tekstu: AGRO-PAF) – direktor
- GOMOLAVA - ŠPED d.o.o., Zagreb, Šeferova 10, OIB: 38075265298, matični broj subjekta (MBS): 080418938 (u daljnjem tekstu: GOMOLAVA - ŠPED) – jedini član i prokurist
- GOMOLAVA-PROMET VOĆE I POVRĆE j.d.o.o., Zagreb, Šeferova 10, OIB: 31586521125, matični broj subjekta (MBS): 081289178 (u daljnjem tekstu: GOMOLAVA-PROMET VOĆE I POVRĆE) – jedini osnivač i direktor.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080333063

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Zajedno s povezanim društvima biti jedan od prvih odabira za najam ULO komora za čuvanje jabuka, zrionica banana i manipulativnog centra u regiji, te popratnih usluga dodane vrijednosti.

Misija

Osigurati našim klijentima idealne uvjete za najam kapaciteta za čuvanje voće i povrća, te popratne usluge.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- postati regionalni lider za najam ULO komora za čuvanje jabuka, zrionica banana i manipulativnog centra
- osiguravanje minimalno 80% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini
- povećati volumen poslovanja, kako sržne djelatnosti tako i popratnih proizvoda i/ili usluga
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti proizvoda i/ili usluga ulaganjem u obrazovanje vlastitih djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih svjetski priznatih tehničkih standarda.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2021. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 16,7%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 2,9%
- osiguravanja snažnog novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti od 2022. godine koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

5. SWOT ANALIZA

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

INTERNI FAKTORI	SNAGE (STRENGTHS)	SLABOSTI (WEAKNESSES)
	<ul style="list-style-type: none"> Višedesetljetno iskustvo i visoka razina tehničke ekspertize Snažan know-how Ponuda zadovoljava najviše standarde kvalitete Relativno niska razina konkurencije u regiji Potencijal za značajni rast i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti (automatizacija) Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala Vlasništvo nad nekretninama – mogućnost prodaje i/ili prodaje i povratnog najma (eng. sale and leaseback) dijela nekretnina 	<ul style="list-style-type: none"> Problemi likvidnosti Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.) Vrlo niski obrt radnog kapitala Najveći dio asortimana ne „trpi daleki transport“ <ul style="list-style-type: none"> primarno fokus samo na lokalno i/ili regionalno tržište za značajan dio asortimana Nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena u slučaju iznenadne promjene cijena inputa (npr. robe/proizvoda, energenata itd.)
EKSTERNI FAKTORI	PRILIKE (OPPORTUNITIES)	PRIJETNJE (THREATS)
	<ul style="list-style-type: none"> Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj Potencijalna investicija omogućava daljnji rast i razvoj iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova (povećana učinkovitost – manje radne snage, energije itd.) Ekonomski razvoj RH u narednim razdobljima i uvođenje EUR-a će utjecati na povoljnije financiranje i manje tečajne rizike 	<ul style="list-style-type: none"> Značajna volatilitnost cijena inputa te robe/proizvoda, posebice voća i povrća, goriva, električne energije te dr. energenata Broj (potencijalnih) krajnjih potrošača se smanjuje iseljavanjem građana iz Hrvatske i regije Potencijalna nova/dodatna gospodarska krize u RH i regiji Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja

6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA

Društvo je bilo u blokadi od 16.12.2019. godine, te je **14.2.2020. godine isticao rok od 60 dana od datuma blokade**. Sukladno potvrdi FINA-e od 10.2.2020. godine, na računima i novčanim sredstvima Društva na dan izdavanja iste potvrde evidentirano je 56 dana neprekidne blokade. Nepodmirene obveze na dan izdavanja iste potvrde iznose 6.004.530,98 kn.

Nadalje:

- Društvo je duže od 30 dana kasnilo s:
 - o isplatom plaće koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
 - o uplatom doprinosa i poreza prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću.
- nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Društvo postalo trajnije nesposobno za plaćanje
- prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Društvo nastavljajem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospijeću.

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

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed pada komercijalnih narudžbi, poskupljenja energenata i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja uz istovremeno kraće rokove plaćanja dobavljačima, a Društvo ima i status jamca za znatan dio obveza povezanog društva GOMOLAVA d.d. koje je također došlo u poteškoće, što je dodatno otežalo trenutnu poziciju, a sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

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

Društvo je u 2019. godini u procesu restrukturiranja napravilo usklađenja određenih pozicija bilance.

Za više detalja vidjeti bilancu, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku i ključne pokazatelje poslovanja u nastavku.

BILANCA

Naziv pozicije		ACT					ACT				
		AOP oznaka	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
AKTIVA											
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		001	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		002	8.345.316	7.800.670	7.253.056	7.621.777	7.065.451	7.065.451	7.065.451	7.065.451	7.065.451
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		003	0	2.255	1.543	831	119	119	119	119	119
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		010	8.345.316	7.798.415	7.251.513	7.620.946	7.065.332	7.065.332	7.065.332	7.065.332	7.065.332
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		031	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		036	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		037	3.043.806	3.201.999	3.570.228	3.783.828	4.023.559	4.023.559	4.023.559	4.023.559	4.023.559
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		038	436.580	416.500	326.080	241.296	0	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		046	2.116.433	2.245.591	2.752.798	3.037.801	2.333.043	2.333.043	2.333.043	2.333.043	2.333.043
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		053	480.000	480.000	480.000	480.000	1.674.090	1.674.090	1.674.090	1.674.090	1.674.090
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI		063	10.793	59.908	11.350	24.731	16.426	16.426	16.426	16.426	16.426
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		064	0	0	0	0	3.125	3.125	3.125	3.125	3.125
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		065	11.389.122	11.002.669	10.823.284	11.405.605	11.092.135	11.092.135	11.092.135	11.092.135	11.092.135
PASIVA											
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		067	6.166.627	6.201.376	6.218.762	6.230.788	6.195.195	6.195.195	6.195.195	6.195.195	6.195.195
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		068	5.309.990	5.309.990	5.309.990	5.309.990	5.309.990	5.309.990	5.309.990	5.309.990	5.309.990
II. KAPITALNE REZERVE		069	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)		070	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		076	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		081	787.141	856.637	891.386	908.772	920.797	920.797	920.797	920.797	920.797
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		084	69.496	34.749	17.386	12.026	-35.592	-35.592	-35.592	-35.592	-35.592
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		087	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		088	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)		095	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)		107	4.727.524	4.292.038	295.611	865.906	606.029	606.029	606.029	606.029	606.029
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		122	494.971	509.255	472.541	472.541	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		123	11.389.122	11.002.669	10.823.284	11.405.605	11.092.135	11.092.135	11.092.135	11.092.135	11.092.135

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	2015	2016	2017	2018	12M 2019
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)						
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	125	1.970.797	1.091.399	1.172.956	1.182.747	1.596.468
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	126	0	0	0	0	0
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	127	1.935.086	1.066.489	1.066.849	1.057.688	1.571.191
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	128	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	129	0	0	0	0	0
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)						
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	130	35.711	24.910	106.107	125.059	25.277
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	131	1.859.272	1.037.178	1.139.897	1.168.806	1.736.125
4. Amortizacija	133	1.185.217	313.842	362.634	459.696	775.776
5. Ostali troškovi	137	75.540	75.540	75.540	75.540	122.755
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	141	546.901	547.495	547.613	555.314	556.326
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	142	46.650	95.108	54.142	47.366	65.155
8. Ostali poslovni rashodi	143	0	0	49.968	30.890	216.113
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)						
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)						
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	153	4.964	5.193	50.000	0	0
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	154	85	307	297	7.076	154.090
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	155	22.308	8.873	6.397	1.561	24.820
XII. POREZ NA DOBIT						
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	177	1.970.882	1.091.706	1.173.253	1.189.823	1.750.558
	178	1.881.580	1.046.051	1.146.294	1.170.367	1.760.945
	179	89.302	45.655	26.959	19.456	-10.387
	182	19.806	10.906	9.573	7.430	25.205
	183	69.496	34.749	17.386	12.026	-35.592

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

Naziv pozicije	2016	2017	2018	12M 2019
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	45.655	26.959	19.456	-10.387
Amortizacija	547.495	547.613	555.314	556.326
Smanjenje/(povećanje) zaliha	20.080	90.420	84.784	241.296
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-120.226	-516.540	-284.628	709.171
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-8.932	9.333	-375	-4.413
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	12.137	-41.339	674.873	-330.048
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	102.377	-118.718	-104.578	70.171
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	14.284	-36.714	0	-475.666
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	612.870	-38.986	944.846	756.450
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-2.849	1	-924.035	0
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-2.849	1	-924.035	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI				
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	-1.194.090
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	3.836.370	0	454.541
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-550.000	-3.836.370	0	0
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-10.906	-9.573	-7.430	-25.206
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-560.906	-9.573	-7.430	-764.755
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	49.115	-48.558	13.381	-8.305
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	10.793	59.908	11.350	24.731
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	59.908	11.350	24.731	16.426

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	ACT 2015		ACT 2016		ACT 2017		ACT 2018		ACT 12M 2019	
Poslovni prihodi	1.970.797		1.091.399		1.172.956		1.182.747		1.596.468	
Prihodi od prodaje	1.935.086		1.066.489		1.066.849		1.057.688		1.571.191	
Bruto marža %	45,1%		82,6%		76,2%		76,4%		67,2%	
Razlika u cijeni (RUC) %	82,1%		473,3%		321,0%		323,0%		204,5%	
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	658.426		601.716		580.672		569.255		416.669	
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	34,0%		56,4%		54,4%		53,8%		26,5%	
EBITDA bez izvanrednih stavki	658.426		601.716		580.672		569.255		416.669	
EBITDA bez izvanrednih stavki %	34,0%		56,4%		54,4%		53,8%		26,5%	
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	111.525		54.221		33.059		13.941		-139.657	
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	5,8%		5,1%		3,1%		1,3%		-8,9%	
EBIT bez izvanrednih stavki	111.525		54.221		33.059		13.941		-139.657	
EBIT bez izvanrednih stavki %	5,8%		5,1%		3,1%		1,3%		-8,9%	
Dobit prije poreza (EBT)	89.302		45.655		26.959		19.456		-10.387	
Dobit prije poreza (EBT) %	4,6%		4,3%		2,5%		1,8%		-0,7%	
Dobit poslije poreza	69.496		34.749		17.386		12.026		-35.592	
Neto marža %	3,6%		3,3%		1,6%		1,1%		-2,3%	
Povrat na kapital (ROE)	1,1%		0,6%		0,3%		0,2%		-0,6%	
Povrat na imovinu (ROA)	0,6%		0,3%		0,2%		0,1%		-0,3%	
Radni kapital	-2.178.689		-1.599.294		2.802.076		2.445.381		3.420.655	
Obrt radnog kapitala (WCT)	-0,9		-0,7		0,4		0,4		0,5	
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	0,6		0,7		12,1		4,4		6,6	
Dani naplate potraživanja (DSO)	393,6		754,8		928,8		1.033,8		533,4	
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	314,9		603,8		743,1		827,0		426,7	
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	46,8		190,8		124,1		626,4		218,0	
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	37,5		152,7		99,3		501,1		174,4	
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	81,2		140,6		110,0		82,1		0,0	
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS k)	147,9		806,1		463,2		347,4		0,0	
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	4,4		2,6		3,3		4,4		0,0	
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	2,4		0,4		0,8		1,0		0,0	
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,2		0,1		0,1		0,1		0,1	
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	45,9%		43,6%		42,5%		45,4%		44,1%	
Broj zaposlenih	1		1		1		1		2	
Prihod od prodaje po zaposlenom	1.935.086		1.066.489		1.066.849		1.057.688		785.596	
EBITDA po zaposlenom	658.426		601.716		580.672		569.255		208.335	
EBIT po zaposlenom	111.525		54.221		33.059		13.941		-69.829	
EBT po zaposlenom	89.302		45.655		26.959		19.456		-5.194	

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2025. godine (4. kolovoza 2020. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.12.2019. GODINE

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Društvo unatoč blokadi ima višak radnog kapitala u iznosu od 3.4 mil. kn na dan 31.12.2019. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2015	2016	2017	2018	12M 2019
Radni kapital	-2.178.689	-1.599.294	2.802.076	2.445.381	3.420.655

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

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja uključuju:

- djelomičan otpis obveza
- odgodu dospelosti obveza
- otplatu obveza u ratama
- po potrebi unovčenje imovine radi namirenja tražbina
- izmjenu rokova dospelosti obveza.

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

		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK M.J.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA M.J.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	0,0%	3	48	4,5%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,0%	mjesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u kn)	OSTATAK DUGA (u kn)	OTPLATA/ ANUITET MJ.	OTPLATA/ ANUITET GOD.
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		0,00	0,00	0,00	0,00
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu niže isplatio		3.228.805,37	3.314.529,11	69.243,87	830.926,44
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	0,00	85.723,74	1.977,04	23.724,48
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	3.228.805,37	3.228.805,37	67.266,83	807.201,96
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		3.228.805,37	3.314.529,11	69.243,87	830.926,44
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		0,00	0,00	0,00	0,00
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
SVEUKUPNO OBVEZE		3.228.805,37	3.314.529,11	69.243,87	830.926,44

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2025. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

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

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

- povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projekata, te upravljanja resursima
- predviđa se permanentna edukacija i/ili usavršavanja vještina djelatnika i u budućim razdobljima
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2023. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
- za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2025. godine
- naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog
 - permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
 - plan u razdoblju od 2020.-2025. godine održavati dane vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili troškove proizvodnje) 180 dana prosječno na godišnjoj razini, odnosno koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) 2,0 puta godišnje
 - plan u razdoblju od 2020.-2025. godine dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) smanjivati s 400 dana u 2020. godini prosječno na godišnjoj razini, za 100 dana svake godine od 2021. do 2023. godine na 100 dana u 2023. godini prosječno na godišnjoj razini, te na 60 dana prosječno na godišnjoj razini od 2024. godine nadalje
 - plan u razdoblju od 2020.-2025. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) za novonastale obveze povećavati s 30 dana u 2020. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 10 dana svake godine od 2021. do 2023. godine, na 60 dana od 2023. godine nadalje

- plan u razdoblju od 2020.-2025. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u branši) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 3% prihoda od prodaje
- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
 - EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 16,7%
 - EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 2,9%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2025. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Planirani troškovi restrukturiranja se procjenjuju na iznos između 62 i 81 tis. kn (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 72 tis. kn - prosjek navedenih iznosa), a sačinjavaju administrativne troškove predstečajnog postupka, nagradu za rad povjerenika predstečajnog postupka, troškove poslovnog i financijskog savjetnika, putne troškove i ostale troškove (bilježnik, odvjetnik, sudske pristojbe, objave i dr.).

11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA

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

Društvo u planskom razdoblju, ukoliko se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja imati potrebu za zapošljavanjem djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja. Kretanje planiranog broja zaposlenih iskazano je kako slijedi:

Opis stavaka	Br. radnika*											
	2017	2018	12M 2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025			
Uprava	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodst	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Skladište i proizvodnja/usluge - dozijevanje banana i dr. voća i povrća	0	0	0	1	1	3	3	3	3	3	3	3
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	1	1	2	2	2	4	5	5	5	5	5	5

* na temelju sati rada

12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2020.-2025. GODINE

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

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
 - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2020. godini u iznosu od 3,2 mil. kn
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2020.-2025. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Društvo bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
 - primarno su budžetirani prihodi u segmentu iznajmljivanja vlastitih kapaciteta
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 11. Plan zapošljavanja
 - predviđa se učinkovitije planiranje projekta, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
 - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2023. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustav za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) kako slijedi:

- o kontinuirani razvojni projekt u iznosu od 300 tis. kn godišnje počevši od kraja 2021. godine, za nužno održavanje konkurentne tehnološke razine, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- o ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 50 tis. kn godišnje počevši od kraja 2021. godine
- u 2020. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 72 tis. kn
- projekcije troškova u razdoblju od 2020.-2025. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit će se iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala ili rezervi kapitala, odnosno radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Društvo sukladno tada važećim propisima
- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi.

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

Iz istih su razvidni pozitivni efekti u slučaju uspješne provedbe programa restrukturiranja koji će omogućiti stabilizaciju poslovanja i vraćanje zadovoljavajuće likvidnosti, te snažan novčani tijek od poslovnih aktivnosti već od 2022. godine, te osigurati solventnost i profitabilno poslovanje.

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

PAF-CITRUS D.O.O.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	EST 2020	EST 2021	EST 2022	EST 2023	EST 2024	EST 2025
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	1.195.712	2.144.698	2.297.533	2.452.310	2.609.126	2.768.082
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	1.195.712	2.144.698	2.297.533	2.452.310	2.609.126	2.768.082
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	1.471.761	1.987.202	2.231.776	2.378.302	2.496.092	2.614.945
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134 do 140)	612.070	1.003.746	1.066.825	1.130.706	1.195.429	1.261.035
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	212.952	525.697	654.456	684.204	684.204	684.204
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	547.100	279.041	319.041	359.041	399.041	439.041
4. Amortizacija	63.768	114.377	122.528	130.782	139.144	147.623
5. Ostali troškovi	35.871	64.341	68.926	73.569	78.274	83.042
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	0	0	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	154.090	154.090	154.090	154.090	154.090	154.090
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	1.682.206	3.487	2.558	1.585	568	0
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	3.228.805	0	0	0	0	0
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA	71.576	0	0	0	0	0
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA	4.578.607	2.298.788	2.451.623	2.606.400	2.763.216	2.922.172
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	3.225.543	1.990.689	2.234.334	2.379.887	2.496.660	2.614.945
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	1.353.064	308.099	217.289	226.513	266.556	307.227
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	243.552	55.458	39.112	40.772	47.980	55.301
XII. POREZ NA DOBIT	1.109.512	252.641	178.177	185.741	218.576	251.926
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)						

BILANCA		EST					EST					EST	
		2020		2021		2022	2023	2024	2025				
Naziv pozicije													
AKTIVA													
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL													
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)													
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)													
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)													
III. DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 021 do 030)													
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)													
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA													
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)													
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)													
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)													
III. KRATKOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 054 do 062)													
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI													
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI													
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)													
PASIVA													
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)													
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL													
II. KAPITALNE REZERVE													
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)													
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE													
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)													
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)													
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES													
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)													
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)													
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)													
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA													
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)													

Naziv pozicije	EST					EST					EST				
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2020	2021	2022
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda															
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI															
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.353.064	308.099	217.289	226.513	266.556	307.227									
Amortizacija	547.100	279.041	319.041	359.041	399.041	439.041									
Smanjenje/(povećanje) залиха	241.296	0	0	0	0	0									
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	1.376.503	-573.349	638.551	744.012	307.929	-33.116									
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-4.413	5.000	0	0	0	0									
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	-505.012	75.652	-11.977	-7.430	-44.297	-44.115									
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	291.383	-216.914	-3.040	6.781	-14.302	8.990									
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	-406.079	-21.167	-22.139	-23.156	0	0									
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2.893.842	-143.638	1.137.725	1.305.761	914.927	678.027									
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI															
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	556.326	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000									
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0									
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0									
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	556.326	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000									
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI															
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0									
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-1.194.090	0	0	0	0	0									
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-838.690	-749.419	-749.419	-749.419	-749.423	-749.423									
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	749.419	0	0	4	-749.423									
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-279.145	-55.458	-39.112	-40.772	-47.980	-55.301									
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-2.311.925	-55.458	-788.531	-790.191	-797.399	-804.724									
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	1.138.243	-549.096	-806	165.570	-232.472	-476.697									
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	24.731	1.162.974	613.878	613.072	778.642	546.170									
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.162.974	613.878	613.072	778.642	546.170	69.473									
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja															

PAF-CITRUS D.O.O.

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	EST 2020	EST 2021	EST 2022	EST 2023	EST 2024	EST 2025
Poslovni prihodi	1.195.712	2.144.698	2.297.533	2.452.310	2.609.126	2.768.082
Prihodi od prodaje	1.195.712	2.144.698	2.297.533	2.452.310	2.609.126	2.768.082
Bruto marža %	71,8%	71,8%	71,8%	71,8%	71,8%	71,8%
Razlika u cijeni (RUC) %	255,1%	255,1%	255,1%	255,1%	255,1%	255,1%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	3.428.280	436.537	384.798	433.049	512.075	592.178
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	286,7%	20,4%	16,7%	17,7%	19,6%	21,4%
EBITDA bez izvanrednih stavki	271.051	436.537	384.798	433.049	512.075	592.178
EBITDA bez izvanrednih stavki %	22,7%	20,4%	16,7%	17,7%	19,6%	21,4%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	2.881.180	157.496	65.757	74.008	113.034	153.137
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	241,0%	7,3%	2,9%	3,0%	4,3%	5,5%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-276.049	157.496	65.757	74.008	113.034	153.137
EBIT bez izvanrednih stavki	-23,1%	7,3%	2,9%	3,0%	4,3%	5,5%
EBIT bez izvanrednih stavki %	1.353.064	308.099	217.289	226.513	266.556	307.227
Dobit prije poreza (EBT)	113,2%	14,4%	9,5%	9,2%	10,2%	11,1%
Dobit prije poreza (EBT) %	1.109.512	252.641	178.177	185.741	218.576	251.926
Dobit poslije poreza	92,8%	11,8%	7,8%	7,6%	8,4%	9,1%
Neto marža %	15,2%	3,3%	2,3%	2,3%	2,7%	3,0%
Povrat na kapital (ROE)	10,1%	2,3%	1,7%	1,9%	2,3%	2,9%
Povrat na imovinu (ROA)	4.081.624	3.434.939	2.752.818	2.117.244	1.577.655	1.918.622
Radni kapital	0,3	0,6	0,8	1,2	1,7	1,4
Obrt radnog kapitala (WCT)	10,7	4,2	3,4	2,8	2,3	5,8
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	500,0	375,0	250,0	125,0	75,0	75,0
Dani naplate potraživanja (DSO)	400,0	300,0	200,0	100,0	60,0	60,0
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	173,4	132,9	121,0	111,8	92,4	75,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	138,8	106,3	96,8	89,4	73,9	60,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUJ	37,5	50,0	62,5	75,0	75,0	75,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - NOVO	30,0	40,0	50,0	60,0	60,0	60,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - NOV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	180,0	180,0	180,0	180,0	180,0	180,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodi)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proiz	0,1	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	33,7%	32,0%	26,3%	20,1%	12,7%	4,6%
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	2	4	5	5	5	5
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	597.856	536.175	459.507	490.462	521.825	553.616
Broj zaposlenih	1.714.140	109.134	76.960	86.610	102.415	118.436
Prihod od prodaje po zaposlenom	1.440.590	39.374	13.151	14.802	22.607	30.627
EBITDA po zaposlenom	676.532	77.025	43.458	45.303	53.311	61.445
EBIT po zaposlenom						

13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2025. GODINE

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2025. godine vidljiva je u nastavku:

BILANCA		EST
Naziv pozicije		2025
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		6.473.146
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		6.473.146
III. DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		2.320.247
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		576.684
III. KRATKOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		1.674.090
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI		69.473
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		8.793.393
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		8.391.768
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		5.309.990
II. KAPITALNE REZERVE		0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		2.829.852
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		251.926
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)		0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)		401.625
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		8.793.393

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

Analizu svih tražbina na dan 24. veljače 2020. godine prema visini i vrsti (ako primjenjivo: tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine), te razina očekivanog namirenja i prijedlozi rokova za namirenje su vidljivi u nastavku.

OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ							NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja							
		0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega Isplasnog reda							
		6.543.334,48	99,45%	0,00	6.543.334,48	99,45%	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	85.723,74	1,30%	0,00	85.723,74	1,30%	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	6.457.610,74	98,15%	0,00	6.457.610,74	98,15%	
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA							
		6.543.334,48	99,45%	0,00	6.543.334,48	99,45%	
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)							
		35.811,91	0,54%	0,00	35.811,91	0,54%	
		35.811,91	0,54%	0,00	35.811,91	0,54%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine						
SVEUKUPNO OBVEZE							
		6.579.146,39	100%	0,00	6.579.146,39	100%	

		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK M.J.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA M.J.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	0,0%	3	48	4,5%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,0%	mjesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

Za više detalja u vezi tražbina koje su predmet predstečajnog sporazuma, kao i detalje ponude Dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima za ispunjenje i uvjetima namirenja tražbina, rokovima i uvjetima namirenja tražbina vidjeti poglavlje 0. Prijedlog temeljnih odrednica predstečajnog sporazuma.

14.1. Razlučna prava – potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine

Društvo ima potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po različnim pravima na imovini Društva po jamstvima i sudužništvima Društva za obveze društva povezanog po osnivaču/članu i/ili po osobi ovlaštenoj za zastupanje, društva GOMOLAVA d.d., Zagreb, Šeferova 10, OIB: 71839579033, matični broj subjekta (MBS): 080112104 (u daljnjem tekstu: GOMOLAVA ili Glavni dužnik), nad kojim je Trgovački sud u Zagrebu rješenjem broj 48. St-489/2020 od 3. ožujka 2020. godine otvorio predstečajni postupak, a koji je glavni dužnik, odnosno direktni/osobni dužnik istim, niže navedenim vjerovnicima, osim za društvo Hrvatske vode, pravna osoba za upravljanje vodama, 10000 Zagreb, Ulica Grada Vukovara 220, OIB: 28921383001 koje je povijesno bilo direktni vjerovnik Društva, ali to više nije, ali još uvijek ima razlučno prava na imovini Društva, te stoga Društvo isto također smatra potencijalnom obvezom i/ili uvjetnom tražbinom.

Potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine po jamstvima i sudužništvima nisu bilančna obveza Društva, te Društvo ne može sa sigurnošću odrediti koliki je preostali dug GOMOLAVE prema istim vjerovnicima na dan otvaranja predstečajnog postupka Društva.

Iznosi potencijalnih obveza i/ili uvjetnih tražbina po različnim pravima po jamstvima i sudužništvima, sukladno Tablici prijavljenih tražbina s obrazloženjem od 27. ožujka 2020. godine, koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su navedeni u nastavku.

Redni broj prijavljene tražbine	Ime i prezime/naziv tražbine	OIB	Sjedište / Adresa	Pravna osnovna tražbine	Naziv predmeta	Iznos prijavljene tražbine iz tablice prijavljenih tražbina
1	Addiko Bank dioničko društvo	14036333877	Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	Sporazum o osiguranju novčane tražbine od 26.07.2018. OV-7515/18, 08.12.2014., OV-11157/14 i 30.07.2014., OV-7143/14;	Nekretnine upisane kod Općinskog suda u Velikoj Gorici zk. Odjel Ivanić Grad, k.o. Šarampo, zk.ul.523, kč. br. 699/1 i 699/8; zk.ul. 514A, kč. br. 699/15; zk.ul. 483, kč.br. 699/10;	5.870.147,92
2	ANA BULEŠIĆ	62166234128	JURANDVOR 225, 51523 JURANDVOR	Ugovor o pozajmici povezanom društvu Gomolava DD, od 20.12.2016. god;	Čk.br.699/10 hladnjača za čuvanje jabuka sa 1753 m2, industrijsko dvorište sa 1389 m2 zk.ul. 483 k.o. Šarampov;	908.402,85

Redni broj prijavljene tražbine	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Pravna osnova tražbine	Naziv predmeta	Iznos prijavljene tražbine iz tablice prijavljenih tražbina
12	HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK	26702280390	STROSSMAYEROV TRG 9, 10000 ZAGREB	Sporazumi o zasnivanju založnog prava na nekretninama radi osiguranja novčane tražbine, navedeni u Prijavi tražbina;	Nekretnine upisane kod Općinskog suda u Velikoj Gorici zk. Odjel Ivanić Grad, k.o. Šarampo, zk.ul.523, kč. br. 699/1 i 699/8; zk. ul. 613, kč. br. 699/12; zk.ul. 514A, kč. br. 699/15; zk.ul. 483, kč.br. 699/10;	4.148.003,49
13	ISTARSKA KREDITNA BANKA UMAG dioničko društvo	65723536010	Ernesta Miloša 1, 52470 Umag	Ugovori o kreditima navedenim prema popisu u Prijavi tražbina	Nekretnine upisane u zk. Općinskog suda u Ivanić-Gradu u k.o. Šarampov, zk.ul.514A, k.č. br.699/15;	2.327.169,40
18	Hrvatske vode, pravna osoba za upravljanje vodama	28921383001	Ulica Grada Vukovara 220, 10000 Zagreb		ZK uložak 613, k.o. Šarampov, kat.čest.br. 699/12	120.617,66
19	TOMASOL NEKRETNINE d.o.o. za usluge	92971155401	Strojarska cesta 22, 10000 Zagreb	Ugovor o zajmu od 16.12.2016. g. s pravom zaloga na nekretnini solidarnog dužnika, broj ovjere: OV-19069/16	Nekretnina upisana kod Općinskog suda u Velikoj Gorici, Zemljišnoknjižni odjel Ivanić Grad, ZK uložak br. 483, kat. Općina ŠARAMPOV, razlučno pravo (založno pravo na nekretnini) upisano pod br. Z-3176/2017	916.288,23

Društvo očekuje da će Glavni dužnik uredno i u cijelosti ispuniti sve svoje obveze prema istim vjerovnicima GOMOLAVE i/ili da Društvo neće biti pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine. Ukoliko bi Društvo ipak bilo pozvano na ispunjenje predmetne potencijalne obveze i/ili uvjetne tražbine, odnosno preostalog dijela duga GOMOLAVE u datom trenutku, Društvo će isto ispuniti u iznosu, te na način, u rokovima i pod uvjetima koji trenutno nisu u cijelosti poznati s obzirom da Društvo u velikoj mjeri ne može utjecati na isto, a ako će ipak biti u poziciji utjecati i/ili odlučivati onda kako slijedi:

- u skladu s uvjetima koji su ugovoreni osnovnim pravnim poslom za koje je Društvo jamac ili sudužnik, i/ili

- u iznosu preostalog duga Glavnog dužnika u datom trenutku prema istom vjerovniku, te na način, u rokovima i pod uvjetima kako je definirano u planu restrukturiranja i predstečajnom sporazumu za Glavnog dužnika, gdje će se u istom iznosu uvećano za eventualne zavisne troškove i zatezne kamate u skladu s mjerodavnim zakonom stvoriti buduće potraživanje Društva od Glavnog dužnika, i/ili
- sukladno dogovoru različitog vjerovnika i Društva, i/ili
- na neki drugi način

, a sve u iznosu postojeće i/ili buduće protučinidbe Glavnog dužnika prema Društvu gdje primjenjivo (po različnim pravima po jamstvima i sudažništvima Društva), odnosno na način, u rokovima i pod uvjetima koji su optimalni za Društvo u datom trenutku.

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

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

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

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

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

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK		OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)	
		OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		0,00	N/P	0,00	N/P
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda		3.314.529,11	50,7%	25.142,09	0,4%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	85.723,74	100,0%	25.142,09	29,3%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	3.228.805,37	50,0%	0,00	0,0%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		3.314.529,11	50,7%	25.142,09	0,4%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		35.811,91	100,0%	35.811,91	100,0%
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	35.811,91	100,0%	35.811,91	100,0%
SVEUKUPNO OBVEZE		3.350.341,02	50,9%	60.954,00	0,9%

16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ							
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja							
		0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda							
		6.543.334,48	99,45%	0,00	6.543.334,48	99,45%	100,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	85.723,74	1,30%	0,00	85.723,74	1,30%	1,31%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	6.457.610,74	98,15%	0,00	6.457.610,74	98,15%	98,69%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA							
		6.543.334,48	99,45%	0,00	6.543.334,48	99,45%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)							
		35.811,91	0,54%	0,00	35.811,91	0,54%	
		35.811,91	0,54%	0,00	35.811,91	0,54%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine						
SVEUKUPNO OBVEZE							
		6.579.146,39	100%	0,00	6.579.146,39	100%	

16.1. Utvrđene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koji su utvrđeni u predstečajnom postupku, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 2. srpnja 2020. godine (St-487/2020-13), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su navedeni u nastavku.

Redni broj	Redni broj prijavljene tražbine	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos
1	1	Addiko Bank d.d.	14036333877	Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	195,65
2	17	ANTUN PLIVELIĆ	18222568154	Teslička 44, 10000 Zagreb	5.995.163,69
3	3	EHO d.o.o.	5288428000	Ložnica pri Žalcu 59, 3310 Žalec, Slovenija	239.252,69
4	4	Financijska agencija	85821130368	Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb	188,71
5	6	GOMOLAVA - ŠPED d.o.o.	38075265298	Šeferova 10, 10000 Zagreb	23.226,00
6	7	GOMOLAVA trgovina, izvoz-uvoz, zastupanje inozemnih tvrtki, otpremništvo i usluge, d.d.	71839579033	Šeferova 10, 10000 Zagreb	24.917,50
7	5	Gopro fruit j.d.o.o.	02146006742	Jure Kaštelana 16, 10000 Zagreb	7.752,00
8	8	GRAD IVANIĆ - GRAD	52339045122	Park hrvatskih branitelja 1, 10310 Ivanić-Grad	130.675,92
9	9	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	19.678,68
10	10	HEP-TOPLINARSTVO d.o.o. za proizvodnju i distribuciju toplinske energije	15907062900	Miševec 15a, 10000 Zagreb	8.319,13
11	14	KONTO - L. VL. LIDIJA JUREŠA	98387080791	Kostenjaki 6, 10000 Zagreb	4.000,00
12	15	MINISTARSTVO FINACIJA - POREZNA UPRAVA	18683136487	Boškoviće 5, 10000 Zagreb	85.723,74
13	16	ODVJETNIK, BRANKO ILJEVSKI	92212309167	Kraljevička 42, 10000 Zagreb	1.585,10
14	20	UTP - ULJANIK TEHNIČKI PLINOVI Proizvodnja i prodaja tehničkih plinova, d.o.o.	78830943478	Sv. Polikarpa 4, 52100 Pula	2.655,67
UKUPNO					6.543.334,48

Iz prije navedenog Rješenja o utvrđenim i osporenim tražbinama proizlazi da je ukupan iznos utvrđenih tražbina u iznosu od 6.543.334,48 kn.

16.2. Osporene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koji su osporeni u predstečajnom postupku, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 2. srpnja 2020. godine (St-487/2020-13), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su navedeni u nastavku.

Redni broj	Redni broj prijavljene tražbine	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos	Razlog osporavanja
1	1	Addiko Bank d.d.	14036333877	Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	858,20	Tražbina je u tom dijelu podmirena
2	11	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Radnička cesta 21, 10000 Zagreb	1.766,34	Tražbina plaćena
UKUPNO					2.624,54	

Dužnik je osporio gore navedene tražbine za koje ne postoji ovršna isprava. Razlozi osporavanja: sukladno gore navedenom.

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

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste osporene tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz podskupine 1.2: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici, odnosno na način da će se 50% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok se preostalih 50% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih obroka koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne početak, bez obračuna kamata

- mogućnost prijevremene otplate
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

16.3. Ponuda vjerovnicima

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

16.3.1.

16.3.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAZBINE

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)	Iznos mjesečnog obroka
1	Addiko Bank d.d.	14036333877	Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	195,65	0,00%	2,04
2	ANTUN PLIVELIĆ	18222568154	Teslićka 44, 10000 Zagreb	5.995.163,69	91,62%	62.449,63
3	EHO d.o.o.	5288428000	Ložnica pri Žalcu 59, 3310 Žalec, Slovenija	239.252,69	3,66%	2.492,22
4	Financijska agencija	85821130368	Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb	188,71	0,00%	1,97
5	GOMOLAVA - ŠPED d.o.o.	38075265298	Šeferova 10, 10000 Zagreb	23.226,00	0,35%	241,94
6	GOMOLAVA trgovina, izvoz-uvoz, zastupanje inozemnih tvrtki, otpremništvo i usluge, d.d.	71839579033	Šeferova 10, 10000 Zagreb	24.917,50	0,38%	259,56
7	Gopro fruit j.d.o.o.	02146006742	Jure Kaštelana 16, 10000 Zagreb	7.752,00	0,12%	80,75
8	GRAD IVANIĆ - GRAD HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	52339045122	Park hrvatskih branitelja 1, 10310 Ivanić-Grad	130.675,92	2,00%	1.361,21
9		43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	19.678,68	0,30%	204,99

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)	Iznos mjesečnog obroka
10	HEP-TOPLINARSTVO d.o.o. za proizvodnju i distribuciju toplinske energije	15907062900	Miševčka 15a, 10000 Zagreb	8.319,13	0,13%	86,66
11	KONTO - L. VL. LIDIJA JUREŠA	98387080791	Kosteniaki 6, 10000 Zagreb	4.000,00	0,06%	41,67
12	MINISTARSTVO FINANCIJA - POREZNA UPRAVA	18683136487	Boškovičeva 5, 10000 Zagreb	85.723,74	1,31%	2.043,74
13	ODVJETNIK, BRANKO ILJEVSKI	92212309167	Kraljevička 42, 10000 Zagreb	1.585,10	0,02%	16,52
14	UTP - ULJANIK TEHNIČKI PLINOV I Proizvodnja i prodaja tehničkih plinova, d.o.o.	78830943478	Sv. Polikarpa 4, 52100 Pula	2.655,67	0,04%	27,67
UKUPNO				6.543.334,48	100,0%	69.310,57

Namira tražbina:**Podskupina 1.1: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava**

Vjerovniku **MINISTARSTVO FINANCIJA - POREZNA UPRAVA, Boškovičeva 5, Zagreb, OIB: 18683136487** tražbina će se namiriti na način da se neće otpisati niti jedan dio tražbine, niti kamata niti glavnice, već će se tražbina namiriti u ukupnom prije navedenom iznosu uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 3 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne poček, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, u mjeri u kojoj je to dopušteno zakonom
- za vrijeme počeka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku počeka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku počeka
- mogućnost prijevremene otplate

- za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

PAF-CITRUS D.O.O.

Podskupina 1.2: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici

Tražbina će se se vjerovnicima iz ove skupine namiriti na način da će se 50% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok se preostalih 50% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

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

16.4. Ostale napomene vjerovnicima

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

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

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

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

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

17. ZAKLJUČAK

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

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

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

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

PAF-CITRUS D.O.O.



Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2020.-2025. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 4. kolovoza 2020. godine.

U Zagrebu, 4. kolovoza 2020. godine

UPRAVA:

PAF-CITRUS d.o.o.
za trgovinu i usluge
2 ZAGREB, Šeferova 10

PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke PAF-CITRUS, d.o.o., Zagreb, Šeferova 10 (u daljnjem tekstu: Društvo) angažirani smo kako bi pomogli u izradi ovog plana financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan), isključivo za internu uporabu primatelja za potrebe predstečajnog postupka s namjerom da im pruži informacije i ne može se smatrati savjetom ili preporukom, te isto ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu zasnivaju se na podacima Društva i javnim podacima koje poječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost PREOKRET pouzdaje, ali za koje ne jamči. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u ovom planu podložni su promjenama podataka sukladno internim i eksternim čimbenicima koji utječu na poslovanje Društva, kao i promjenama javnih podataka kako ih objavljuju korišteni izvori, kao i o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja ovog Plana do njegova čitanja, bez obveze PREOKRETA i/ili Društva da o takvoj promjeni obavijesti primatelja. Ovaj Plan ne može se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili prodaju bilo koje usluge ili prava, kao niti ponudom na sklapanje bilo kakvog ugovornog odnosa ili bilo kojom drugim obvezom PREOKRETA.

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

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

PREOKRET d.o.o.

English: **TURNAROUND Ltd**

Zagreb

OIB: 81187135862

Uprava: mr. sc. Darko Smoljan, direktor

info@preokret.hr

www.preokret.hr