

131

STRANKA UPOZORENA U SMISLU  
čl. 37 st. 1 i 2 ZAKONA O  
SUD. PRISTOJBAMA (NN 26/03).

Trgovački sud u Osijeku

Zagrebačka ulica 2, 31000 Osijek

STRANKA UPOZORENA U SMISLU  
čl. 37 st. 1 i 2 ZAKONA O  
SUD. PRISTOJBAMA (NN 26/03).

**PRIJEDLOG DUŽNIKA ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOGA POSTUPKA**

**Obrazac 1.**

6st-1430/17-1

4B-18

TRGOVAČKI SUD U OSIJEKU  
Prijedlog podnosi: Landia d.o.o. (obično - preporučano)  
28-03-2017. 1. prijava 15 priloga  
Podnesak stupa na snagu odmah  
Predložak: Landia d.o.o.  
Plećana: Landia d.o.o.  
Istočno: Landia d.o.o.  
Primljeno: Landia d.o.o.  
Podpis: Landia d.o.o.

**PODACI O PODNOSITELJU PRIJEDLOGA ZA PRAVNU OSOBU:**

Tvrtka ili naziv

Landia d.o.o.

OIB 86812953672

Sjedište / poslovna adresa

Vukovarska 27, 32214 Tordinci

**PODACI O PODNOSITELJU PRIJEDLOGA ZA FIZIČKU OSOBU:**

Ime i prezime

OIB

Sjedište / poslovna adresa

Adresa prebivališta

I. Na temelju članka 16. i članka 25. Stečajnog zakona podnosim prijedlog za otvaranje predstečajnoga postupka nad dužnikom Landia d.o.o. (navesti tvrtku ili naziv, odnosno ime i prezime dužnika).

Kod dužnika postoji predstečajni razlog prijeteće nesposobnosti za plaćanje zato što dužnik u Očevidniku redoslijeda osnova za plaćanje koje vodi Financijska agencija ima više neizvršenih osnova za plaćanje koje je trebalo, na temelju valjanih osnova za plaćanje bez daljnjeg pristanka dužnika platiti s bilo kojeg računa dužnika. (navesti razlog / pozvati se na neku od okolnosti iz članka 4. stavka 2. Stečajnog zakona).

E-Ogl. pl.

Dokaz: Potvrda Financijske agencije o neizvršenim osnovama za plaćanje.

(potvrda Financijske agencije / obračun neisplaćenih plaća s potvrdom Ministarstva financija - Porezne uprave)

## II. Popis imovine i obveza dužnika prema članku 17. Stečajnog zakona:\*

- Nekretnine i pokretnine dužnika (opis svake pojedine nekretnine ili pokretnine s podacima potrebnim za identifikaciju)
- Imovinska prava dužnika na tuđim stvarima (opis svake pojedine nekretnine ili pokretnine s podacima potrebnim za identifikaciju)
- Novčane tražbine dužnika prema dužnikovim dužnicima (iznos, ime i prezime/naziv, OIB i adresa dužnikovog dužnika, pravna osnova, datum dospijeća)
- Nenovčane tražbine dužnika (opis tražbine, ime i prezime/naziv, OIB i adresa dužnikovog dužnika, pravna osnova, datum dospijeća)
- Druga prava koja čine imovinu dužnika (opis prava, procijenjena vrijednost prava ako se radi o imovinskom pravu)
- Novčana sredstva na računima dužnika (ukupan iznos novčanih sredstava po svim računima dužnika, uz naznaku broja računa i banke te popis svih računa otvorenih u bankama uključujući i popis računa štednih uloga)
- Druga imovina dužnika (opis i vrsta imovine s podacima potrebnim za identifikaciju)
- Obveze dužnika unesenih u poslovne knjige dužnika (popis svih obveza pojedinačno s naznakom iznosa, ime i prezime/naziv, OIB i adresa vjerovnika, datum dospijeća tražbine, vrsta i visina kamatne stope koja se obračunava na iznos obveze)
- Druge novčane i nenovčane obveze dužnika (opis obveze, vrsta – novčane ili nenovčane, ime i prezime/naziv, OIB i adresa vjerovnika, datum dospijeća tražbine, vrsta i visina kamatne stope koja se obračunava na iznos obveze ako se radi o novčanoj obvezi)
- Razlučna prava na imovini dužnika (podaci o razlučnom pravu, pravna osnova, dio imovine na koji se odnosi razlučno pravo, je li razlučno pravo upisano u javne knjige, iznos u visini kojega postoji razlučno pravo)
- Izlučna prava (podaci o izlučnom pravu, pravna osnova i dio imovine na koji se odnosi izlučno pravo)
- Prosječni mjesečni troškovi redovnog poslovanja dužnika u posljednjih godinu dana (iznos u kunama, specifikacija troškova)
- Postupci pred sudovima ili javnopravnim tijelima u kojima je dužnik stranka i visinu ili opis tražbine koja je predmet postupka (naziv suda/javnopravnog tijela, vrsta postupka, poslovni broj predmeta, podaci o strankama u postupku, vrijednost predmeta spora)
- Tražbine radnika i prijašnjih radnika dužnika te Ministarstva financija – Porezna uprava iz radnog odnosa, otpremnine do iznosa propisanog zakonom, odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti (članak 17. stavci 1. i 2. Stečajnog zakona).

Plan restrukturiranja  
Predstečajni postupak  
**Landia d.o.o.**

25. rujna 2017.

## Pojmovnik

HRK

Hrvatska kuna

Dužnik

Landia d.o.o.

mil.

milijuna

EU

Europska unija

RH

Republika Hrvatska

HROTE

Hrvatski operator tržišta energije d.o.o.

## Sadržaj

1. Uvod .....	1
2. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje .....	1
3. Izračun manjka likvidnih sredstava .....	2
4. Mjere financijskog restrukturiranja .....	3
5. Mjere operativnog restrukturiranja .....	5
6. Plan poslovanja.....	6
7. Planirana bilanca.....	8
8. Analiza svih tražbina .....	10
9. Ponuda vjerovnicima .....	11
10. Rok za dobrovoljno ispunjenje .....	15
11. Opis pregovora s ključnim vjerovnicima.....	16
12. Planirani iznos troškova restrukturiranja.....	17

## 1. Uvod

Tvrtka Landia d.o.o. je osnovana 1999. godine i posluje u sljedećim segmentima: veterinarska ambulanta, ratarstvo, stočarstvo, proizvodnja električne energije te maloprodaja.

Negativan trend cijene mlijeka, nelikvidnost tvrtke, kao i nedostatak sirovine za proizvodnju električne energije, ugrožava nastavak redovnog poslovanja tvrtke Landia d.o.o.

Tvrtka Landia d.o.o. je osnovana 1999. godine, a vlasnici i osnivači tvrtke su Davor Adžić (70%) te Davor Becić (30%). Tvrtka svoje poslovanje započinje s veterinarskom ambulantom s koncesijom u općini Tordinci i poljoprivrednom ljekarnom, međutim ubrzo razvija kooperaciju, odnosno osigurava repromaterijal za potrebe poljoprivredne proizvodnje. Zatim, 2002. godine ulaže u izgradnju silosa kapaciteta 6.000 tona za sušenje i skladištenje žitarica i uljarica. Također, tvrtka kreće i u razvoj vlastite ratarske proizvodnje, kao i proizvodnje mlijeka te tov junadi. Tijekom 2012. godine tvrtka ulaže u farmu mliječnih krava te pokreće novu proizvodnu djelatnost, a to je proizvodnja električne energije iz obnovljivih izvora.

Tvrtka danas posluje u sljedećim segmentima: veterinarska stanica, ratarstvo, stočarstvo, proizvodnja električne energije te maloprodaja. Veterinarska ambulanta Landia pruža veterinarske usluge u tri općine te odrađuje poslove koji su propisani naređenim mjerama od strane Ministarstva poljoprivrede. Ratarska proizvodnja se odvija na 286,44 ha poljoprivredne površine. Stočarska proizvodnja obuhvaća uzgoj mliječnih krava na tri farme – Nova Farma, farma Landia te farma na lokaciji Vukovarska 92. Proizvodnja električne energije odvija se u bioplinskom postrojenju kapaciteta 1 MW. Maloprodaja Landia bavi se prodajom stočne hrane, poljoprivrednog repromaterijala te ostale robe potrebne za kućanstvo i manja poljoprivredna gospodarstva. U tvrtki je sa 31.12.2016. bilo zaposleno 32 zaposlenika.

Negativan trend cijene mlijeka, nelikvidnost tvrtke, kao i nedostatak sirovine za proizvodnju električne energije, ugrožava nastavak redovnog poslovanja tvrtke Landia d.o.o. Sukladno tome, tvrtka Landia d.o.o. je primorana u svrhu zaštite radnika, dobavljača te kooperanata pokrenuti Predstečajni postupak kako bi se osigurao ravnopravan tretman svih vjerovnika, kao i maksimizirala mogućnost vraćanja dugova te u konačnici očuvalo poslovanje tvrtke.

## 2. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

Uzroci koji su doveli do postojanja nesposobnosti za plaćanje

Snažan pad otkupnih cijena mlijeka, neadekvatno financiranje investicije

### *Uzrok problema sa likvidnošću i razlog za pokretanje Predstečajnog postupka*

Kao što je već ranije navedeno Društvo je tijekom 2012. godine realiziralo investiciju izgradnje farme muznih krava i bioplinskog postrojenja za proizvodnju električne energije iz obnovljivih izvora. Nakon završetka investicije društvo se susrelo sa dva ključna problema:

- ulaskom RH u EU došlo je do snažnog pada otkupnih cijena mlijeka što je rezultiralo brojnim zatvaranjem farmi muznih krava u Republici Hrvatskoj i drastičnim smanjenjem proizvodnje mlijeka. Samo zahvaljujući investiciji u proizvodnju električne energije Društvo je uspjelo opstati unatoč negativnim okolnostima na tržištu mlijeka.
- prilikom realizacije investicije Društvo nije uspjelo financirati projekt na optimalan način kroz dugoročne kredite banaka, nego je dio investicije zatvoren kroz dugoročne kredite Sberbank d.d. i Zagrebačke banke d.d., a veliki dio putem kratkoročnog zaduženja kod financijskih institucija i dobavljača. Društvo je planiralo nakon što investicije počnu davati prve rezultate napraviti financijsko restrukturiranje i pretvoriti dio kratkoročnog duga u dugoročni, no zbog negativnih kretanja na tržištu mlijeka to nisu uspjeli učiniti.

Navedene okolnosti su značajno utjecale na likvidnost Društva jer je društvo sve teže uspjelo podmirivati svoje obveze što se direktno odrazilo, kako na prihode, tako i na rashode tvrtke – zbog nedostatka sredstava Društvo je kupovalo ulazne sirovine za proizvodnju po znatno višim cijenama nego što je moglo, a u isto vrijeme nedostatak sirovina je rezultirao i manjom proizvodnjom prvenstveno električne energije te ostvarenim manjim prihodima od potrebnih za normalno funkcioniranje društva. Kriza likvidnosti je kulminirala tijekom rujna 2017. godine kada je račun Društva blokiran i onemogućeno je normalno daljnje poslovanje društva.

Budući da je glavni izvor likvidnosti i mogućnosti povrata sredstava svim vjerovnicima normalno funkcioniranje postrojenja i bioplinskog postrojenja, Društvo se odlučilo na pokretanje Predstečajnog postupka kako bi omogućilo optimalno poslovanje društva te maksimalno moguć povrat sredstava vjerovnicima kroz efikasan rad farme muznih krava te bioplinskog postrojenja u narednih 7 godina koliko još vrijedi ugovor Društva sa HROTE-om.

### 3. Izračun manjka likvidnih sredstava

Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

#### Financijski položaj – Landia d.o.o.

	31.8.2017.
<b>mil. HRK</b>	
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>57.375</b>
Zalihe	3.390
Potraživanja od kupaca	9.283
Potraživanja od povezanih društava	
Ostala potraživanja	2.764
Financijska imovina	187
Novac na računu i blagajni	79
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>15.703</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>73.620</b>
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>5.655</b>
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	47.931
Obveze za leasing	
Obveze za kratkoročne zajmove od povezanih društava	
Obveze prema povezanim društvima	
Obveze za kredite i zajmove	7.065
Obveze prema dobavljačima	10.704
Obveze po vrijednosnim papirima	940
Obveze prema predujmovima	
Obveze za plaće	296
Obveze prema državi	1.028
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	
<b>Ukupno obveze</b>	<b>67.965</b>
<b>Ukupno obveze i kapital</b>	<b>73.620</b>

Iz priložene bilance na dan 31.08.2017. vidljivo je da Društvo ima ukupnu imovinu u vrijednosti od 73,6 mil. HRK od čega se na kratkotrajnu imovinu odnosi 15 mil. HRK. Ukupne obveze iznose 67,9 mil. HRK od čega se na kratkoročne obveze odnosi 20 mil. HRK, a ostatak na dugoročne obveze. Imajući u vidu da je kratkotrajna imovina manja od kratkoročnih obveza možemo zaključiti da društvo ne može redovno servisirati svoje obveze.



#### 4. Mjere financijskog restrukturiranja

Mjere financijskog restrukturiranja te prikaz utjecaja mjera na ukupan dug u Predstečajnom postupku te stečaju

#### *Usporedba procjene namire vjerovnika u Predstečajnom postupku i stečaju*

Ključne pretpostavke za namiru vjerovnika u Predstečajnom postupku su slijedeće:

1. naplata svih potraživanja u iznosu od 30% nominalnog iznosa što je u skladu sa kvalitetom potraživanja dužnika kao i iskustvom u dosadašnjim Predstečajnim postupcima
2. naplata zaliha u iznosu od 30% knjigovodstvene vrijednosti
3. prodaja nekretnina za 80% vrijednosti temeljem zadnjih dostupnih procjena nekretnina
4. dodatni troškovi vođenja stečajnog postupka u iznosu od 10% vrijednosti imovine

Pri ovakvim pretpostavkama, procijenjena likvidacijska vrijednost imovine iznosi 26 mil. HRK, odnosno 39% vrijednosti ukupnih obveza Društva.

#### *Procjena likvidacije imovine kroz stečajni postupak*

Procijenjena vrijednost prodaje imovine kroz stečaj	31.08.2017.	Prodaja kroz stečajni postupak	Trošak stečajnog postupka	Ukupna imovina
Materijalna imovina	57.374.598,00	22.816.760,57	2.281.676,06	20.535.084,51
Nematerijalna imovina				0,00
Ostala dugotrajna imovina				0,00
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>57.374.598,00</b>	<b>22.816.760,57</b>	<b>2.281.676,06</b>	<b>20.535.084,51</b>
Zalihe	3.390.291,00	1.017.087,30	101.708,73	915.378,57
Potraživanja od kupaca	9.282.592,00	2.784.777,60	278.477,76	2.506.299,84
Potraživanja od povezanih društava			0,00	0,00
Ostala potraživanja	2.764.025,00	829.207,50	82.920,75	746.286,75
Financijska imovina	186.906,00	56.071,80	5.607,18	50.464,62
Novac na računu i blagajni	79.255,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>15.703.069,00</b>	<b>4.687.144,20</b>	<b>468.714,42</b>	<b>4.218.429,78</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>73.620.148,00</b>	<b>27.503.904,77</b>	<b>2.750.390,48</b>	<b>24.753.514,29</b>

#### 4. Mjere financijskog restrukturiranja

Mjere financijskog restrukturiranja te prikaz utjecaja mjera na ukupan dug u Predstečajnom postupku te stečaju

##### *Procjena naplate obveza kroz stečajni postupak*

Naziv	Iznos duga	Procjena iznosa naplate kroz založene imovine	Procjena iznosa naplate kroz prodaju ostale imovine	Ukupno plaćeno duga	%
Izlučni vjerovnici	1.834.854,90	1.834.854,90		1.834.854,90	100%
Croatia banka d.d.	437.929,34	394.136,41		394.136,41	90%
Zagrebačka banka d.d.	4.728.000,21	2.694.960,12	162.643,21	2.857.603,33	60%
Žito d.o.o.	8.679.313,55	7.637.795,92	83.321,41	7.721.117,33	89%
Sberbank d.d.	36.038.185,53	7.240.400,00	2.303.822,84	9.544.222,84	26%
J&T banka d.d.	5.038.972,54	705.456,16	346.681,31	1.052.137,47	21%
Obveze prema djelatnicima	436.509,55	0,00	436.509,55	436.509,55	100%
Ostali neosigurani vjerovnici	10.770.972,85	0	861.677,83	861.677,83	8%
<b>UKUPNO</b>	<b>67.964.738,47</b>	<b>20.507.603,51</b>	<b>4.194.656,15</b>	<b>24.702.259,65</b>	<b>36%</b>

##### *Procjena naplate obveza kroz predstečajni postupak*

Naziv	Iznos duga	Otpis	Naplata duga	% naplaćenih potraživanja
Izlučni vjerovnici	1.834.854,90	0%	1.834.854,90	100%
Croatia banka d.d.	437.929,34	40%	262.757,60	60%
Zagrebačka banka d.d.	4.728.000,21	40%	2.836.800,13	60%
Žito d.o.o.	8.679.313,55	40%	5.207.588,13	60%
Sberbank d.d.	36.038.185,53	40%	21.622.911,32	60%
J&T banka d.d.	5.038.972,54	40%	3.023.383,52	60%
Obveze prema djelatnicima	436.509,55	0%	436.509,55	100%
Ostali neosigurani vjerovnici	9.787.794,53	30%	6.851.456,17	70%
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983.178,32	100%	0,00	
<b>UKUPNO</b>	<b>67.964.738,47</b>		<b>42.076.261,32</b>	<b>62%</b>

53

## 5. Mjere operativnog restrukturiranja

Očekivani efekt u 2017. godini  
0,6 mil. HRK, u 2018. godini  
2,8 mil. HRK

Osim mjera financijskog restrukturiranja, kao posljedica Predstečajnog postupka nameću se i mjere operativnog restrukturiranja. Mjere operativnog restrukturiranja prikazane su u tablici u nastavku, kao i očekivani efekt od njihovog provođenja, kako u 2017., tako i u 2018. godini. Prema pretpostavkama, očekivani efekt operativnog restrukturiranja u 2017. godini iznosu 600 tisuća HRK, dok se u 2018. godini očekuje efekt od 2,8 milijuna HRK.

Mjera	Opis	Očekivani efekt 2018. (u HRK)	Očekivani efekt 2017. (u HRK)
Smanjenje troška nabave inputa za proizvodnju	Zbog boljeg stanja likvidnosti Društvo će biti u stanju znatno povoljnije nabavljati sve inpute za svoju proizvodnju.	450.000,00	150.000,00
Optimalna proizvodnja kroz sve mjeseci u godini	Do sada je Društvo zbog nedostataka sirovina nekoliko mjeseci u godini radilo sa smanjenim kapacitetom bioplinskog postrojenja.	1.800.000,00	450.000,00
Obnova mehanizacije kroz EU fondove	Društvu je odobreno sufinanciranje investicije u nabavu poljoprivredne mehanizacije za zbrinjavanje gnojnice, vrijedne 5.111.264,23 HRK od strane EU fondova u iznosu 90% ukupne investicije. Realizacijom investicije znatno će se smanjiti troškovi proizvodnje u segmentu poljoprivredne proizvodnje (smanjenje utroška gnojiva i potrebe za ljudskim radom).	550.000,00	0,00
<b>Ukupno</b>		<b>2.800.000,00</b>	<b>600.000,00</b>

## 6. Plan poslovanja

Projekcija računa dobiti i gubitka do kraja tekuće te za razdoblje od 7 godina

### Projekcija računa dobiti i gubitka – Landia d.o.o.

	2014.	2015.	2016.	31.08.2017.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A) POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>34.629.447</b>	<b>29.423.653</b>	<b>25.925.800</b>	<b>19.035.227</b>	<b>25.385.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>
1 Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Prihodi od prodaje (izvan grupe)	24.682.074	23.960.305	21.682.940	15.720.081	20.964.081	22.314.081	22.314.081	22.314.081	22.314.081	22.314.081	22.314.081	22.314.081
3 Ostali poslovni prihodi	9.947.373	5.463.348	4.242.860	3.315.146	4.421.350	4.421.350	4.421.350	4.421.350	4.421.350	4.421.350	4.421.350	4.421.350
<b>B) POSLOVNI RASHODI (BEZ AMORTIZACIJE)</b>	<b>29.726.609</b>	<b>21.286.725</b>	<b>18.553.750</b>	<b>15.816.782</b>	<b>19.967.575</b>	<b>18.918.211</b>	<b>18.918.211</b>	<b>18.918.211</b>	<b>18.918.211</b>	<b>18.918.211</b>	<b>18.918.211</b>	<b>18.918.211</b>
I. Troškovi poslovanja	28.534.745	21.603.588	18.968.153	14.644.965	20.182.901	18.918.211	18.918.211	18.918.211	18.918.211	18.918.211	18.918.211	18.918.211
1 Povećanje/smanjenje zaliha	1.191.864	-316.863	-414.403	1.171.817	-215.326	0	0	0	0	0	0	0
2 Materijalni troškovi i troškovi prodane robe	16.875.223	16.366.637	14.835.742	11.564.679	15.901.434	15.051.434	15.051.434	15.051.434	15.051.434	15.051.434	15.051.434	15.051.434
3 Troškovi osoblja (bruto)	2.527.069	2.278.981	2.368.072	1.711.691	2.353.575	2.141.230	2.141.230	2.141.230	2.141.230	2.141.230	2.141.230	2.141.230
4 Vrijednosna usklađenja i rezerviranja	0	289.682	42.934	0	0							
5 Ostali troškovi i rashodi	9.132.453	2.668.288	1.721.405	1.368.595	1.927.893	1.725.548	1.725.548	1.725.548	1.725.548	1.725.548	1.725.548	1.725.548
<b>C) DOBIT PRIJE KAMATA, POREZA I AMORTIZACIJE (EBITDA)</b>	<b>4.902.838</b>	<b>8.136.928</b>	<b>7.372.050</b>	<b>3.218.445</b>	<b>5.417.856</b>	<b>7.817.220</b>	<b>7.817.220</b>	<b>7.817.220</b>	<b>7.817.220</b>	<b>7.817.220</b>	<b>7.817.220</b>	<b>7.817.220</b>
1 Amortizacija	1.071.060	2.104.976	1.782.470	891.236	1.782.472	3.564.944	3.564.944	3.564.944	3.564.944	3.564.944	3.564.944	3.564.944
<b>D) DOBIT PRIJE KAMATA I POREZA (EBIT)</b>	<b>3.831.778</b>	<b>6.031.952</b>	<b>5.589.580</b>	<b>2.327.209</b>	<b>3.635.384</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>
<b>E) NETO REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-2.698.369</b>	<b>-5.375.178</b>	<b>-5.147.572</b>	<b>-1.917.782</b>	<b>-3.340.822</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Financijski prihodi	2.550.863	257.307	1.012.281	61.187	122.374	0	0	0	0	0	0	0
II. Financijski rashodi	5.249.232	5.632.485	6.159.853	1.978.969	3.463.196	0	0	0	0	0	0	0
<b>F) UKUPNI PRIHODI</b>	<b>37.180.310</b>	<b>29.680.960</b>	<b>26.938.081</b>	<b>19.096.414</b>	<b>25.507.805</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>	<b>26.735.431</b>
<b>G) UKUPNI RASHODI</b>	<b>36.046.901</b>	<b>29.024.186</b>	<b>26.496.073</b>	<b>18.686.987</b>	<b>25.213.243</b>	<b>22.483.155</b>	<b>22.483.155</b>	<b>22.483.155</b>	<b>22.483.155</b>	<b>22.483.155</b>	<b>22.483.155</b>	<b>22.483.155</b>
<b>H) DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>1.133.409</b>	<b>656.774</b>	<b>442.008</b>	<b>409.427</b>	<b>294.562</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>	<b>4.252.276</b>
I. Porez na dobit	66.589	70.246	53.933	73.697	53.021	765.410	765.410	765.410	765.410	765.410	765.410	765.410
<b>I) NETO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>1.066.820</b>	<b>586.528</b>	<b>388.075</b>	<b>335.730</b>	<b>241.541</b>	<b>3.486.866</b>	<b>3.486.866</b>	<b>3.486.866</b>	<b>3.486.866</b>	<b>3.486.866</b>	<b>3.486.866</b>	<b>3.486.866</b>

## 6. Plan poslovanja

Projekcija računa dobiti i gubitka do kraja tekuće te za razdoblje od 7 godina

### *Plan poslovanja*

Plan poslovanja prikazan je na bazi poslovanja prethodnih godina te prvih osam mjeseci 2017. godine, bazira se na projekcijama preostala 4 mjeseca u 2017. godini te uključuje efekte iz pokrenute Predstečajne nagodbe. Plan obuhvaća period do 2024. godine obzirom da je do tada na snazi sklopljeni ugovor društva s HROTE-om o otkupu proizvedene električne energije.

Dosadašnje poslovanje Društva obilježila je, zbog neefikasne likvidnosti, neravnomjerna nabavka sirovina za vlastitu proizvodnju što je ponekad značilo i plaćanje veće cijene. Poboľšanjem stanja likvidnosti Društva osigurava se ravnomjerna nabavka potrebnih sirovina.

Osiguranjem potrebnih sirovina bioplinско postrojenje dovodio se na razine normalne proizvodnje električne energije. Navedeno će rezultirati konstantnom proizvodnjom električne energije te stabilizacijom prihoda od prodaje.

Društvu je iz EU fondova odobreno sufinanciranje investicije u nabavu poljoprivredne mehanizacije za zbrinjavanje gnojnice i digestata, vrijedne 5.111.264,23 HRK od strane EU fondova u iznosu 90% ukupne investicije. Realizacijom investicije znatno će se smanjiti troškovi proizvodnje u segmentu poljoprivredne proizvodnje (smanjenje utroška gnojiva i potrebe za ljudskim radom).

Kao posljedica navedenih mjera u 2018. godini očekuje se oporavak EBITDA-e te njezino dovođenje na stabilne razine.

## 7. Planirana bilanca

Prikazana bilanca Društva  
pripremljena je uzimajući u  
obzir predložene mjere  
restrukturiranja kroz  
Predstečajni postupak

Naziv pozicije	Mjere financijskog restrukturiranja na bilancu stanja	Indikativna bilanca po zaključenju PSN	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>AKTIVA</b>										
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>										
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>		57.374.598	57.374.598	53.809.654	50.244.710	46.679.766	43.114.822	39.549.878	35.984.934	32.419.990
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>		0	0							
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>		57.374.598	57.374.598	53.809.654	50.244.710	46.679.766	43.114.822	39.549.878	35.984.934	32.419.990
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>		0	0							
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>		0	0							
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>		0	0							
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>		9.203.069	9.166.441	10.707.761	11.706.600	13.483.052	15.993.446	16.472.911	16.952.376	17.431.841
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>		3.390.291	3.390.291	3.400.000	3.400.000	3.400.000	3.400.000	3.400.000	3.400.000	3.400.000
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	-6.500.000	5.546.617	5.546.617	5.546.617	5.546.617	5.546.617	5.546.617	5.546.617	5.546.617	5.546.617
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>		186.906	186.906	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
<b>IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI</b>		79.255	42.627	1.581.144	2.579.983	4.356.435	6.866.829	7.346.294	7.825.759	8.305.224
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>		542.481	542.481	0	0	0	0	0	0	0
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>		67.120.148	67.083.520	64.517.415	61.951.310	60.162.818	59.108.268	56.022.789	52.937.310	49.851.831
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>										

## 7. Planirana bilanca

Prikazana bilanca Društva pripremljena je uzimajući u obzir predložene mjere restrukturiranja kroz Predstečajni postupak

PASIVA										
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		25.043.768	25.043.768	28.530.634	32.017.500	35.504.366	38.991.233	42.478.099	45.964.965	49.451.831
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		975.200	975.200	975.200	975.200	975.200	975.200	975.200	975.200	975.200
II. KAPITALNE REZERVE		0	0							
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		0	0							
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0	0							
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)		0	0							
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		4.270.664	4.270.664	24.068.568	27.555.434	31.042.300	34.529.166	38.016.033	41.502.899	44.989.765
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	19.388.477	19.797.904	19.797.904	3.486.866	3.486.866	3.486.866	3.486.866	3.486.866	3.486.866	3.486.866
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0	0							
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		0	0							
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	-20.186.141	27.745.055	41.639.752	35.586.781	29.533.810	24.258.452	19.717.036	13.144.691	6.572.345	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	-5.702.337	14.331.324	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000
E) ODGODENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA			0							
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		67.120.148	67.083.520	64.517.415	61.951.310	60.162.818	59.108.268	56.022.789	52.937.310	49.851.831
G) IZVANBILANČNI ZAPISI										

### Indikativni prikaz bilance po zaključenju Predstečajnog postupka

Bilanca odražava predložene mjere restrukturiranja Društva te je sukladno tome prikazano stanje do 2024. godine budući da je to tada na snazi sklopljeni ugovor Društva s HROTE-om o otkupu proizvedene električne energije.

### Indikativni prikaz bilance na dan 31.12.2024. godine

Ukupna aktiva Društva u 2024. godini iznosi 49,85 mil HRK. Nakon provedeno restrukturiranje vrijednost zaliha te potraživanja od kupaca dovode se na stabilne razine. Ukupne obveze društva će se sa trenutnih 67,96 mil HRK smanjiti na 42,08 mil HRK te će se podmirivati kroz godine sukladno prijedlogu mjera financijskog restrukturiranja. Po zaključenju Predstečajnog postupka sve obveze prema vjerovnicima bit će podmirene.

## 8. Analiza svih tražbina

Analiza svih tražbina prema njihovoj vrsti i visini

### Analiza svih tražbina

Grupa	Vjerovnik	Stanje na dan 31.08.2017.	% duga
II	<b>Razlučni vjerovnici</b>	<b>54.922.401,17</b>	<b>80,81%</b>
	Croatia banka d.d.	437.929,34	0,64%
	Zagrebačka banka d.d.	4.728.000,21	6,96%
	Žito d.o.o.	8.679.313,55	12,77%
	Sberbank d.d.	36.038.185,53	53,02%
	J&T banka d.d.	5.038.972,54	7,41%
I	<b>Izlučni vjerovnici</b>	<b>1.834.854,90</b>	<b>2,70%</b>
	OTP Leasing d.o.o.	1.050.203,30	1,55%
	Impuls leasing d.o.o.	601.499,88	0,89%
	Unicredit Leasing Croatia d.o.o.	183.151,72	0,27%
III	<b>Neosigurani vjerovnici - vlasnici</b>	<b>983.178,32</b>	<b>1,45%</b>
IV	<b>Neosigurani vjerovnici</b>	<b>9.787.794,53</b>	<b>14,40%</b>
V	<b>Obveze prema državi</b>	<b>436.509,55</b>	<b>0,64%</b>
<b>UKUPNO</b>		<b>67.964.738,47</b>	<b>100%</b>

### Pregled ukupnih tražbina

Na dan 31.08.2017. ukupne obveze Društva iznose 67,96 mil. HRK. Ukupne tražbine Dužnika razvrstane su u sljedeće grupe:

- I izlučni vjerovnici koji čine 2,70 % ukupnih tražbina
- II Razluči vjerovnici – koji čine najveću skupinu vjerovnika s 80,81% ukupnih tražbina
- III neosigurani vjerovnici – vlasnici
- IV neosigurani vjerovnici
- V obveze prema državi



## **9. Ponuda vjerovnicima**

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja prema grupama vjerovnika te ponuda vjerovnicima po grupama

Grupa I i II

### ***Grupa I – Izlučni vjerovnici***

Ukupan iznos duga prema izlučnim vjerovnicima na dan 31.08.2017. je iznosio 1,8 mil. HRK, navedeni dug će se otplatiti sukladno Ugovorima o leasingu kroz vrijeme trajanja i nakon donošenja pravomoćnog rješenja o potvrdi sklopljenog sporazuma u Predstečajnom postupku.

### ***Grupa II – Razlučni vjerovnici***

Ukupan iznos duga prema tražbinama iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom na dan 31.08.2017. iznosi 54,92 mil. HRK.

Modelom restrukturiranja predlaže se sljedeće:

- otpis 40% potraživanja
- poček dvije godine
- tijekom 2020. i 2021. godine otplata 10% glavnice godišnje
- otplata ostatka glavnice kroz 36 jednakih mjesečnih rata
- bez obračuna kamata na glavicu za vrijeme Predstečajnog postupka.

## 9. Ponuda vjerovnicima

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja prema grupama vjerovnika te ponuda vjerovnicima po grupama

Grupa III, IV i V

### ***Grupa III – Neosigurani vjerovnici – vlasnici***

Ukupan iznos duga koji čine neosigurani vjerovnici – vlasnici iznosi 0,98 mil. HRK, a predloženi model restrukturiranja podrazumijeva:

- otpis 100% potraživanja.

### ***Grupa IV – Neosigurani vjerovnici***

Ukupan iznos duga koji čine neosigurani vjerovnici iznosi 9,7 mil. HRK, a predloženi model restrukturiranja podrazumijeva:

- otpis 30% potraživanja
- otplata u 24 jednake rate počevši od 15.01.2018.
- bez obračuna kamata za vrijeme Predstečajnog postupka.

### ***Grupa V – Djelatnici – obveze za plaće***

Ukupan iznos duga koji se odnosi na obveze za plaće djelatnicima iznosi 0,4 mil. HRK, a predloženi model restrukturiranja podrazumijeva:

- isplata 100% potraživanja.

## 9. Ponuda vjerovnicima

Procjena namire u slučaju  
Predstečajnog postupka u  
odnosu na namiru u stečaju

### Usporedba naplate kroz predstečajni postupak i stečaj

Naziv	Iznos duga	Naplata kroz predstečaj	Naplata kroz stečaj	Razlika
Izlučni vjerovnici	1.834.854,90	1.834.854,90	1.834.854,90	0,0
Croatia banka d.d.	437.929,34	262.757,60	394.136,41	-131.378,8
Zagrebačka banka d.d.	4.728.000,21	2.836.800,13	2.857.603,33	-20.803,2
Žito d.o.o.	8.679.313,55	5.207.588,13	7.721.117,33	-2.513.529,2
Sberbank d.d.	36.038.185,53	21.622.911,32	9.544.222,84	12.078.688,4
J&T banka d.d.	5.038.972,54	3.023.383,52	1.052.137,47	1.971.246,0
Obveze prema djelatnicima	436.509,55	436.509,55	436.509,55	0,0
Ostali neosigurani vjerovnici	9.787.794,53	6.851.456,17	861.677,83	5.989.778,3
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983.178,32	0,00	0,00	0,0
<b>UKUPNO</b>	<b>67.964.738,47</b>	<b>42.076.261,32</b>	<b>24.702.259,65</b>	<b>17.374.001,6</b>

U slučaju Predstečajnog postupka tijekom razdoblja od 7 godina Društvo će svojim vjerovnicima vratiti ukupno 42,08 mil. HRK što predstavlja naplatu od 62 % ukupnih obveza društva.

Na temelju navedenog te popratnih podataka koji se nalaze u prethodnim tablicama, evidentno je da bi svi vjerovnici ostvarili značajno veći postupak namire kroz provođenje postupka Predstečajnog postupka, nego u slučaju stečaja.

## 9. Ponuda vjerovnicima

Indikativna likvidacijska  
bilanca Društva u slučaju  
stečaja

	31.8.2017.	Procjena naplate u stečaju %	Ukupno	Umanjenje za troškove stečaja (10%)	Ukupno bilanca u slučaju stečaja
<b>mil. HRK</b>					
Materijalna imovina	57.375	80%	22.817	(2.282)	20.535
Nematerijalna imovina					
Ostala dugotrajna imovina					
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>57.375</b>		<b>22.817</b>	<b>(2.282)</b>	<b>20.535</b>
Zalihe	3.390	30%	1.017	(102)	915
Potraživanja od kupaca	9.283	30%	2.785	(278)	2.506
Potraživanja od povezanih društava					
Ostala potraživanja	2.764	30%	829	(83)	746
Financijska imovina	187	30%	56	(6)	50
Novac na računu i blagajni	79	100%			0
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>15.703</b>		<b>4.687</b>	<b>(469)</b>	<b>4.218</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>73.620</b>		<b>27.504</b>	<b>(2.750)</b>	<b>24.754</b>
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>5.655</b>		<b>5.655</b>	<b>(2.750)</b>	<b>(43.211)</b>
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	47.931		47.931		47.931
Obveze za leasing					
Obveze za kratkoročne zajmove od povezanih društava					
Obveze prema povezanim društvima					
Obveze za kamate (kreditne institucije)					
Obveze za zatezne kamate					
Obveze za kredite i zajmove	7.065		7.065		7.065
Obveze prema dobavljačima	10.704		10.704		10.704
Obveze po vrijednosnim papirima	940		940		940
Obveze prema predujemovima					
Obveze za plaće	296		296		296
Obveze prema državi	1.028		1.028		1.028
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja					
<b>Ukupno obveze</b>	<b>67.965</b>		<b>67.965</b>		<b>67.965</b>
<b>Ukupno obveze i kapital</b>	<b>73.620</b>		<b>73.620</b>	<b>(2.750)</b>	<b>24.754</b>

38

## **10. Rok za dobrovoljno ispunjenje**

### ***Rok za dobrovoljno ispunjenje***

Rok za dobrovoljno ispunjenje koji se odnosi na sve vjerovnike, kako s neosiguranim tražbinama, tako i sa ostalim tražbinama, sukladno predloženim mjerama koje su navedene ovim Planom restrukturiranja pod točkom 9, će se ispuniti za svaku pojedinačnu grupu kako slijedi (uz pretpostavku sklapanja Predstečajnog postupka u zakonskom roku od 120 dana):

- GRUPA I – ispunit će se prema Ugovorima o leasingu do 31.12.2020.
- GRUPA II – ispunit će se do 31.12.2024.
- GRUPA IV – ispunit će se do 31.12.2019.
- GRUPA V – ispunit će se do 31.12.2024.

## **11. Opis pregovora s ključnim vjerovnicima**

### *Upoznavanje vjerovnika s nastalom situacijom kod Dužnika*

Dužnik je upoznao ključne vjerovnike s namjerom pokretanja Predstečajnog postupka te s osnovnim mjerama predloženog Plana restrukturiranja. Također, ključni vjerovnici su upoznati s nastalom situacijom manjka likvidnosti, obzirom da je Dužnik u neprekidnoj komunikaciji s njima.

## **12. Planirani iznos troškova restrukturiranja**

### ***Planirani iznos troškova restrukturiranja***

Ukupno predviđeni troškovi restrukturiranja Dužnika procjenjuju se na 100.000,00 HRK ovisno o uslugama i vremenu po pitanju provedbe Predstečajnog postupka. Troškovi koji se mogu javiti u provođenju Predstečajne nagodbe su:

- konzultantske usluge,
- odvjetničke usluge,
- administrativni troškovi pokretanja te provedbe Predstečajnog postupka,
- nagrade i naknade za predstečajnog povjerenika ukoliko sud imenovanje povjerenika bude smatrao potrebnim,
- stručnjake u poljima financijskog kontrolinga te menadžera za implementaciju predloženih mjera restrukturiranja,
- ostali povezani troškovi.