

Red 1
R-19.6

31-05-2019
0438

Predstečajni postopak:

Predlagatelj:
OLMA d.d., Zagreb, Huzjanova 10

OLMA d.d.
za proizvodnju prehrambenih proizvoda
Huzjanova 10, Zagreb

PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG
RESTRUKTURIRANJA U POSTUPKU
PREDSTEČAJNE NAGODBE
(korekcija)

travanj 2019. godine

Pojmovnik

| | |
|------------------|---|
| Društvo | OLMA d.d. |
| Dužnik | OLMA d.d. |
| d.d. | Dioničko društvo |
| d.o.o. | Društvo s ograničenom odgovornosti |
| EBIT | Dobit prije kamata i poreza |
| EBITDA | Dobit prije kamata, poreza i amortizacije |
| EBT | Dobit prije poreza |
| FINA | Financijska Agencija |
| HEP ODS | HEP operator distribucijskog sustava d.o.o. |
| HRK | Hrvatska kuna |
| HT | Hrvatski telekom d.d. |
| JB | Javni bilježnik |
| k.č. | Katastarska čestica |
| Kn | Hrvatska kuna |
| KO | Katastarska općina |
| m, mio | Milijuna |
| n/a | Podaci nisu raspoloživi |
| NZ za JZ SD žup. | Nastavni zavod za javno zdravstvo Splitsko-dalmatinske županije |
| OD | Odvjetničko društvo |
| ODO | Općinsko državno odvjetništvo |
| OIB | Osobni identifikacijski broj |
| PSN | Predstečajna nagodba |
| Q1, Q2... | Kvartal 1, kvartal 2... |
| RH | Republika Hrvatska |
| RH MDI | Ministarstvo državne imovine Republike Hrvatske |
| RH MF | Ministarstvo financija Republike Hrvatske |
| RH MGPO | Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta Republike Hrvatske |
| RH MP | Ministarstvo pravosuđa Republike Hrvatske |
| ZU | Zemljišnoknjižni uložak |

SADRŽAJ

| | |
|--|----|
| 1. Uvod | 4 |
| 2. Postojanje prijetće nesposobnosti za plaćanje | 7 |
| 3. Izračun manjka likvidnih sredstava | 9 |
| 4. Mjere financijskog restrukturiranja | 11 |
| 5. Mjere operativnog restrukturiranja | 16 |
| 6. Plan poslovanja | 18 |
| 7. Planirana bilanca | 25 |
| 8. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti | 27 |
| 9. Ponuda vjerovnicima | 30 |
| 10. Namirenje vjerovnika u slučaju stečaja | 37 |
| 11. Rok za dobrovoljno ispunjenje | 39 |
| 12. Planirani iznos troškova restrukturiranja | 40 |

1. UVOD

Opći podaci o društvu

| | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|---|----------------------------|--------|-----------------------------|--------|-------------------|--------|-------------|-------|--------|-------|
| Tvrtka: | OLMA d.d. | | | | | | | | | | |
| Sjedište: | Zagreb, Huzjanova 10 | | | | | | | | | | |
| Matični broj subjekta (MBS): | 060005465 | | | | | | | | | | |
| Identifikacijski broj (OIB): | 35476351417 | | | | | | | | | | |
| Temeljni kapital: | 14.776.200,00 kuna | | | | | | | | | | |
| Osnivači, članovi društva: | <table><tr><td>Velez Pty Ltd. South Perth</td><td>39,30%</td></tr><tr><td>S. S. Topić d.o.o. Makarska</td><td>39,30%</td></tr><tr><td>HMO d.o.o. Zagreb</td><td>13,14%</td></tr><tr><td>HFP, Zagreb</td><td>2,75%</td></tr><tr><td>Ostali</td><td>5.51%</td></tr></table> | Velez Pty Ltd. South Perth | 39,30% | S. S. Topić d.o.o. Makarska | 39,30% | HMO d.o.o. Zagreb | 13,14% | HFP, Zagreb | 2,75% | Ostali | 5.51% |
| Velez Pty Ltd. South Perth | 39,30% | | | | | | | | | | |
| S. S. Topić d.o.o. Makarska | 39,30% | | | | | | | | | | |
| HMO d.o.o. Zagreb | 13,14% | | | | | | | | | | |
| HFP, Zagreb | 2,75% | | | | | | | | | | |
| Ostali | 5.51% | | | | | | | | | | |
| Uprava: | Stipe Topić, Zagreb | | | | | | | | | | |
| Osnovana djelatnost: | Prerada i proizvodnja maslina i proizvoda od maslina | | | | | | | | | | |
| Plan poslovanja: | 01.01.2019 – 31.12.2024 | | | | | | | | | | |

Društvo OLMA d.d. (Društvo) je nastalo preoblikovanjem društvenog poduzeća „Uljara“ Makarska osnovano 1957. godine. Od 1.ožujka 1993. godine posluje kao dioničko društvo pretežito u privatnom vlasništvu, a nakon provedene pretvorbe g. Ante Topić kupnjom dionica od HFP-a, dokapitalizacijom tvrtke i kupnjom dionica od malih dioničara postaje vlasnik 95 % dionica Olma d.d. Nakon pripajanja društva Pekar 2000. g. udio se smanjuje na 80% koji su u cijelosti otkupljeni od strane društava Velez Pty. Ltd., South Perth i S.S. Topić d.o.o. Makarska.

Predmet poslovanja

Tvrtka je registrirana za sljedeće djelatnosti:

- 01.12.1 Uzgoj povrća, cvijeća, ukras. bilja i rasada
- 01.13.2 Uzgoj voća, oraha i sl. za začine i napitke
- 01.2 Uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja
- 01.41 Uslužne djelatnosti u biljnoj proizvodnji
- 15.1 Proizv., prer. konz. mesa i mesnih proizvoda
- 15.2 Prerada i konzerv. riba i ribljih proizvoda

- 15.3 Prerada i konzerviranje voća i povrća
- 15.4 Proizvodnja biljnih i životinjskih ulja i masti
- 15.5 Prerada mlijeka i proizvodnja mliječnih proizvoda
- 15.71 Proizvodnja stočne hrane
- 15.81 Proizvodnja kruha, peciva, svj. tjesten. i kolača
- 15.82 Proizvodnja dvopeka, keksa, traj. peciva i kolača
- 15.84 Proizvodnja kaka, čokolade i bombona
- 15.86 Prerada čaja i kave
- 15.87 Proizvodnja začina i dodataka jelima
- 15.98 Proizvodnja mineralne vode i bezalkoholnih pića
- 24.63 Proizvodnja eteričnih ulja
- 25.22 Proizvodnja ambalaže od plastičnih masa
- 50 Trgovina mot. vozilima; popravak mot. vozila
- 51 Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima
- 52 Trg. na malo; popravak predmeta za kućanstvo
- 55.3 Restorani
- 55.4 Barovi
- 55.5 Kantine i opskrbljivanje pripremljenom hranom
- 60.24 Prijevoz robe (tereta) cestom
- 63.12 Skladištenje robe
- * Kupnja poljoprivrednih proizvoda neposredno od individualnih poljoprivrednika
- * Uslužno cijeđenje plodova maslina
- * Isključena trgovina lijekovima, otrovima, oružjem i streljivom.

Osnovna djelatnost Društva je prerada i proizvodnja maslina i proizvoda od maslina. U posljednjih nekoliko godina Društvo iznajmljuje opremu i poslovni pogon društvu Olma-Topić d.o.o. od čega se trenutno ostvaruje većina prihoda Društva.

Društvo je u stanju nastaviti proizvodnju i plasman konkurentnih proizvoda za kojima postoji tržišna potražnja, usprkos potrebi za investiranjem u opremu, koja je na dan 31. siječnja 2018. godine jednokratno ispravljena. Društvo posjeduje sve tehničko tehnološke uvjete kao i kapacitete za prijem, preradu i skladištenje velikih količina maslina i ulja, te vlastite maslinike, pogone za punjenje, preradu, hale za skladištenje i rezervoare za prihvrat velikih količina ulja. Neupitno je da su proizvodnja i plasman mogući.

Dugogodišnje poslovanje Društva ukazuju da postoji značajna potražnja za proizvodima Društva na domaćem tržištu. Društvo je svoje prihode u prošlosti ostvarivalo temeljem prodaje proizvedenog asortimana odnosno ulja. Ciljana skupina kupaca uglavnom su bili veliki trgovački lanci poput Plodine Zadar, Billa Hrvatska, Konzum Zagreb, Kerum Split, Mepas BiH,

te brojni hotelski i ugostiteljski objekti na području srednje Dalmacije, a osobito Makarskog primorja.

Najveći dio aktivnosti Društva se odvijao sezonski, kada se obavljala proizvodnja i dorada maslina, kao i uslužna proizvodnja i dorada, te prodaja u tijeku turističke sezone. Osim proizvodnje i dorade maslina Društvo je osposobljeno za proizvodnju miješanog maslinovog ulja, proizvodnju i doradu drugih biljnih ulja i proizvoda na bazi biljnih masnoća, te preradu masline iz vlastite proizvodnje, otkup i uslužnu preradu, podizanje i uzgoj maslinika i drugih uljarskih kultura, organiziranje poljoprivredne proizvodnje kod individualnih proizvođača, konzerviranje i otkup maslina i drugih uljarica u cilju prerade i konzerviranja. Tijekom sezone Društvo zapošljava od 5 do 15 zaposlenika u proizvodnji i prodaji.

Uprava društva i Nadzorni odbor

Uprava Društva ima jednog člana. Osoba ovlaštena za zastupanje Društva je Stipe Topić, član Uprave, koji zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor Društva čine 3 člana:

- Zdenko Ćosić - predsjednik Nadzornog odbora;
- Stiven Topić - član Nadzornog odbora;
- Ivana May Roso - član Nadzornog odbora.

Plan restrukturiranja ne utječe na promjenu upravljačke strukture Društva.

2. POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetće nesposobnosti za plaćanje

Temeljem članka 67. Zakona o poljoprivrednom zemljištu („Narodne novine“ broj 66/01 – u daljnjem tekstu: ZPZ) bilo je određeno da poljoprivredno zemljište koje su prijašnje društveno-pravne osobe stekle kupnjom od fizičkih osoba ili drugim naplatnim pravnim poslom, rješavanjem mirovina ili darovanjem, na zahtjev tih pravnih osoba i uz suglasnost državnog odvjetništva te nekretnine ulaze u njihov kapital.

Sukladno navedenoj zakonskoj odredbi OLMA d.d. (kao podnositelj zahtjeva) dostavila je tadašnjem Općinskom državnom odvjetništvu – građansko-upravnom odjelu u Makarskoj svoj zahtjev za izdavanje suglasnosti radi uvrštenja poljoprivrednog zemljišta u temeljni kapital dioničkog društva kojeg je isto zaprimilo 19. ožujka, 2002. pod urudžbenim brojem M-3/02.

O predmetnom zahtjevu Općinsko državno odvjetništvo – građansko-upravni odjel u Makarskoj nije nikada na bilo kakav način odlučilo.

Podnositelj zahtjeva je zatražio i uz predmetni zahtjev priložio i sve isprave (relevantne dokaze) od meritorne važnosti za odlučivanje o predmetnom zahtjevu, pa nije bilo nikakve valjane pravne osnove za eventualno odbijanje ili odbacivanje istog zahtjeva, što je uzrokovalo poteškoće u poslovanju Društva.

S obzirom na takvo nepostupanje nadležnog tijela, nekretnine:

- čest.zem. 1649 ZU 1779 KO MAKARSKA – MAKAR u cijelosti;
- čest.zem. 366/2 ZU 1779 KO MAKARSKA – MAKAR u cijelosti;
- čest.zem. 578 ZU 1782 KO MAKARSKA – MAKAR u cijelosti;
- čest.zem. 1743 ZU 902 KO MAKARSKA – MAKAR u cijelosti;
- čest.zem. 103 i 104 ZU 410 KO KOTIŠINA (Volicija) u cijelosti,
- čest.zem. 401/2, ZU 1762 KO MAKARSKA – MAKAR u cijelosti

odnosno nekretnine koje su u međuvremenu nastale cijepanjem od matičnih nekretnina, nisu formalno ušle u temeljni kapital Društva, a što je rezultiralo donošenjem kasnijih presuda po kojima su iste pripale u vlasništvo Republike Hrvatske.

Na opisani način OLMA d.d. izgubila je nekretnine koje je uredno kupila i platila.

Za istaknuti je da npr. nekretnine (Volicija) k.č. 103;104;105;107;109 na kojima postoje trajni nasadi maslina (koji su procijenjeni u temeljni kapital) nesumnjivo predstavljaju jedinstvenu gospodarsku cjelinu.

Isto tako je zemljište br. 1649, k.o. Makar (prodano Agenciji za Platni Promet 29. srpnja 2003. za 7.650.350,00 kn) predstavljalo jedinstvenu gospodarsku cjelinu, a za koju česticu nadležno ODO također nije odgovorilo i dalo suglasnost za unos u temeljni kapital, a to je rezultiralo kasnijom nezastarivom tužbom RH radi stjecanja bez osnove po kojoj je nakon dužeg vremenskog razdoblja donijeta presuda (19. srpnja 2017.) kojom OLMA mora platiti RH (Ministarstvo državne imovine) iznos 7.650.350,00 kn uvećano za 16.211.416,50 kn kamata (ukupni iznos 23.861.766,50 kn). Navedena presuda je jedan od uzroka postojanja prijetee nesposobnosti Društva za plaćanje.

Također, presudom Općinskog suda u Splitu (8. prosinca 2016.) donijeta je presuda kojom OLMA d.d. treba platiti Republici Hrvatskoj (Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta) iznos od 5.144.673,23 kn (glavnica 1.320.106,14 kn i kamate 3.824.567,09 kn).

Nadalje donošenjem privremene mjere u kaznenom postupku pod brojem K-12/09 kojom se blokirala sva imovina društva OLMA d.d., a koja privremena mjera se nije opravdala u kasnijem postupku i što je rezultiralo ukidanjem priv. mjere na zemljištu i pogonu i tvornici, Društvo je bilo potpuno paralizirano, trpilo nesagledivu štetu i nikako nije bilo u stanju podmirivati svoje obveze (cca 11 g.). Kazneni postupak završio je ukidanjem mjere i oslobađajućom presudom.

Isto tako, iako je regresno pravo RH nastupilo još 1999. g. kada je RH isplatila Splitsku banku d.d., RH nije tada poduzela nikakvu pravnu radnju radi naplate u vrijeme dok još nije bila u zastari već se nakon 14 godina donosi „Nalog za naplatu po aktiviranom državnom jamstvu“ od dana 16.7.2015., KLASA: 423-01/-01/39, URBROJ: 513-05-03-15-11, na iznos od 21.281.397,68 kn.

Zbog gore navedenih presuda i naloga nastale su okolnosti u vidu postojanja prijetee nesposobnosti Društva za plaćanje.

Poduzetim mjerama izvan postupka predstečajne nagodbe društvo nije bilo u mogućnosti uspostaviti stanje likvidnosti, pribaviti nove izvore financiranja i nastaviti s poslovanjem.

Društvo sukladno Zakonu o stečaju i predstečajnoj nagodbi ispunjava uvjete za pokretanje postupka predstečajne nagodbe, i to zbog insolventnosti (članak 16) i nelikvidnosti (članak 15):

- Društvo nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmirivati dospjele obveze;
- U očevidniku redoslijeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija društvo na 30. siječnja 2018. godine ima evidentirane neizvršene obveze za plaćanje u iznosu od 23.964.003,66 kuna (stanje blokade).

3. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Bilanca Društva na dan 31. siječnja 2018. godine (te u razdoblju 2014-2017) je prikazana u sljedećoj tablici:

| Bilanca | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| OLIMA d.d. | | 31.12. | 31.12. | 31.12. | 31.12. | 31.1. |
| Nematerijalna imovina | kn | - | - | - | - | - |
| Nekretnine | kn | 123.693.792 | 122.958.284 | n/a | 103.945.314 | 103.945.313 |
| Zemljište | kn | 104.431.501 | 104.431.501 | n/a | 86.681.320 | 86.681.320 |
| Građevinski objekti | kn | 19.262.291 | 18.526.783 | n/a | 17.261.993 | 17.261.993 |
| Postrojenja, oprema i ostalo | kn | 147.963 | 136.239 | n/a | 106.357 | 106.358 |
| Financijska imovina | kn | 1.761.692 | 1.761.692 | 1.761.692 | 1.761.692 | 23.706 |
| Dugotrajna imovina | kn | 125.603.447 | 124.856.215 | 124.162.462 | 105.813.363 | 104.075.377 |
| Potraživanja od kupaca | kn | 2.308.817 | 2.015.368 | 2.018.008 | 2.036.190 | 73.899 |
| Ostala potraživanja | kn | 6.484 | 5.980 | 4.292.462 | 4.285.924 | 2.136 |
| Kratkotrajna imovina | kn | 2.315.301 | 2.021.348 | 6.310.450 | 6.322.124 | 76.035 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | kn | - | 9.566.174 | 9.566.174 | 9.566.174 | 5.232.143 |
| UKUPNO IMOVINA | kn | 127.918.748 | 136.443.737 | 140.039.086 | 121.701.661 | 109.383.555 |
| Temeljni kapital | kn | 14.776.200 | 14.776.200 | 14.776.200 | 14.776.200 | 14.776.200 |
| Rezerve | kn | 52.206.568 | 52.206.568 | 52.206.568 | 34.458.387 | 34.458.387 |
| Preneseni gubitak | kn | (31.268.645) | (31.756.681) | (35.409.187) | (35.783.290) | (43.906.458) |
| Revalorizacijske rezerve | kn | 67.980.791 | 67.566.704 | 67.152.617 | 66.738.531 | 66.738.531 |
| Dobit / gubitak tekućeg razdoblja | kn | (488.035) | (3.652.507) | (374.102) | (8.123.169) | (7.167.453) |
| Kapital i rezerve | kn | 103.206.879 | 99.140.284 | 98.352.096 | 72.066.659 | 64.899.207 |
| Dugoročne obveze | kn | - | - | 6.343.118 | 6.343.118 | 4.403.819 |
| Obveze za zajmove | kn | 6.682.978 | 6.852.331 | 507.404 | 819.820 | 815.606 |
| Obveze prema dobavljačima | kn | 487.437 | 440.280 | 429.870 | 450.530 | 414.036 |
| Obveze prema zaposlenicima | kn | 238.354 | 241.425 | 264.816 | 299.453 | 300.503 |
| Obveze za poreze, doprinose i davanja | kn | 17.283.400 | 29.769.417 | 29.777.538 | 37.212.903 | 38.506.504 |
| Ostale kratkoročne obveze | kn | 18.700 | - | 4.414.244 | 4.509.178 | 43.880 |
| Kratkoročne obveze | kn | 24.711.869 | 37.303.453 | 35.343.872 | 43.291.884 | 40.080.529 |
| UKUPNO OBVEZE I KAPITAL | kn | 127.918.748 | 136.443.737 | 140.039.086 | 121.701.661 | 109.383.555 |

Većina kratkoročnih obveza Društva je dospjela. Manjak likvidnih sredstava Društva na dan 31. siječnja 2018. godine je prikazan kako slijedi:

| POZICIJA | IZNOS KN | POZICIJA | IZNOS KN |
|-----------------------------------|---------------|---------------------------------------|-------------------|
| Zalihe | 0 | Obveze za zajmove | 815.606 |
| Potraživanje | 76.035 | Obveze prema dobavljačima | 414.036 |
| Novac u banci i blagajni | 0 | Obveze prema zaposlenicima | 300.503 |
| | | Obveze za poreze, doprinose i davanja | 38.506.504 |
| | | Ostale kratkoročne obveze | 43.880 |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA | 76.035 | KRATKOROČNE OBVEZE | 40.080.529 |
| MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA | | | 40.004.494 |

Likvidna imovina društva na dan 31. siječnja 2018. godine iznosi 76.035 kuna, dok kratkoročne obveze, koje su dospjele ili dopijevaju iznose 40.080.529 kuna što prema obvezama iskazanim u bilanci Društva upućuje na manjak likvidnih sredstava u iznosu od 40.004.494 kn (bez vanbilančnih obveza).

Navedeni dug se u najvećoj mjeri odnosi na dug prema državi i državnim institucijama, nastavno na presude suda pojašnjene u prethodnoj sekciji.

Također, postoje i dodatne „vanbilančne“ obveze Društva koje uvećavaju navedeni manjak likvidnih sredstava:

- Obveze prema založnim vjerovnicima: Obveze prema Republici Hrvatskoj kao hipotekarnom vjerovniku na iznos od 21.281.397,68 kn sukladno „Nalogu za naplatu po aktiviranom državnom jamstvu“ od dana 16. srpnja 2015. godine, a nastavno na regresno pravo RH.

Nakon uzimanja u obzir i vanbilančnih obveza prema založnim vjerovnicima, manjak likvidnih sredstava Društva iznosi preko 61 milijuna kuna.

Posljedično, Društvu prijeti izvjesna opasnost prisilne naplate cjelokupnog duga, a što Društvo nije u mogućnosti servisirati iz redovnog poslovanja.

4. MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA

Prijavljene i utvrđene tražbine

Trgovački sud u Splitu rješenjem broj St-256/2018 od 11.04.2018. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom OLMA d.d. i za povjerenika imenovao Ivana Eterovića iz Splita.

Dana 31.8.2018. godine Trgovački sud u Splitu u predstečajnom postupku po prijedlogu predlagatelja OLMA d.d. je donio rješenje o utvrđenim tražbinama vjerovnika, prema kojem ukupni utvrđeni iznos tražbina iznosi 35.171.889 kn, sa sljedećom strukturom:

Utvrđene tražbine vjerovnika društva OLMA d.d.

| R. Grupa vjerovnika br. | Prijavljena tražbina HRK | Utvrđena tražbina HRK | Udio % |
|---|--------------------------------|-----------------------------|---------------|
| 1. GRUPA A – tijela javne uprave i trg. društva u većinskom drž. vlasništvu | 29.927.618 | 29.789.233 | 84,7% |
| 2. GRUPA B – ostali vjerovnici | 5.382.655 | 5.382.655 | 15,3% |
| Ukupno | 35.310.273 | 35.171.889 | 100,0% |

Ukupni iznos prijavljenih tražbina tijela javne uprave i trgovačkih društava u većinskom državnom vlasništvu (Grupa A) iznosi 29.927.618 kn od čega utvrđena tražbina iznosi 29.789.233 kn, a najvećim dijelom se odnosi na Ministarstvo državne imovine Republike Hrvatske (23.681.767 kn ili 80,1% ukupnog iznosa), Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta Republike Hrvatske (5.140.813 kn odnosno 17,3% ukupnog iznosa) te Ministarstvo pravosuđa Republike Hrvatske (287.785 kn odnosno 1,0% ukupnog iznosa).

Detaljnija struktura tražbina po pojedinom vjerovniku Grupe A (tijela javne uprave i trgovačkih društava u većinskom državnom vlasništvu) je prikazana u sljedećoj tablici:

GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu

| R. Vjerovnik br. | OIB | Prijavljena tražbina HRK | Utvrđena tražbina HRK | Udio % |
|--|-------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------|
| 1. FINANCIJSKA AGENCIJA | 85821130368 | 662 | 662 | 0,0% |
| 2. GRAD MAKARSKA | 53515145212 | 197.225 | 197.225 | 0,7% |
| 3. HEP-Opskrba d.o.o. | 63073332379 | 3.006 | 3.006 | 0,0% |
| 4. HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o. | 46830600751 | 1.910 | 1.910 | 0,0% |
| 5. HRVATSKE ŠUME d.o.o. | 69693144506 | 26.471 | 26.471 | 0,1% |
| 6. MAKARSKI KOMUNALAC d.o.o. | 12733878804 | 404.781 | 266.396 | 0,9% |
| 7. RH - Ministarstvo financija | 18683136487 | 3.198 | 3.198 | 0,0% |
| 8. RH - Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta | 22413472900 | 5.140.813 | 5.140.813 | 17,3% |
| 9. RH - Ministarstvo državne imovine | 52634238587 | 23.861.767 | 23.861.767 | 80,1% |
| 10. RH - Ministarstvo pravosuđa | 52634238587 | 287.785 | 287.785 | 1,0% |
| Ukupno | | 29.927.618 | 29.789.233 | 100,0% |

Ukupni Iznos prijavljenih i utvrđenih tražbina ostalih vjerovnika (Grupa B) iznosi 5.382.655 kn koje se u najvećoj mjeri odnose prema vjerovnicima Stipe Topić (4.518.020 kn ili 83,9% ukupnog iznosa) te Ivana May Roso (744.958 kn odnosno 13,8% ukupnog iznosa).

Detaljnija struktura tražbina po pojedinom vjerovniku Grupe B (ostali vjerovnici) je prikazana u sljedećoj tablici:

| GRUPA B – ostali vjerovnici | | | | | |
|-----------------------------|--|--------------|--------------------------|-----------------------|--------|
| R. br. | Vjerovnik | OIB | Prijavljena tražbina HRK | Utvrđena tražbina HRK | Udio % |
| 1. | Odvjetnica ANDREA ALEMANI | 340596533985 | 500 | 500 | 0,0% |
| 2. | Javni bilježnik Ante Barbić | 39317575625 | 147 | 147 | 0,0% |
| 3. | Odvjetnica IRIS FRANIĆ-TOMIĆ | 340596533985 | 26.178 | 26.178 | 0,5% |
| 4. | GS1 CROATIA | 03365973101 | 71 | 71 | 0,0% |
| 5. | HRVATSKI TELEKOM d.d. | 81793146560 | 3.609 | 3.609 | 0,1% |
| 6. | INTENTUS d.o.o. | 92183870349 | 15.000 | 15.000 | 0,3% |
| 7. | Nastavni zavod za javno zdravstvo Splitsko-d. županije | 54948902275 | 1.303 | 1.303 | 0,0% |
| 8. | Odvjetničko društvo Zorić & Bahat d.o.o. | 54948902275 | 20.000 | 20.000 | 0,4% |
| 9. | REVENIO d.o.o. | 39382794009 | 40.500 | 40.500 | 0,8% |
| 10. | IVANA MAY ROSO | 15874356435 | 744.958 | 744.958 | 13,8% |
| 11. | Odvjetnica ANA ŠTRBAC | 10953384707 | 1.250 | 1.250 | 0,0% |
| 12. | ANTE TOPIĆ | 78804092640 | 327 | 327 | 0,0% |
| 13. | STIPE TOPIĆ | 93437089334 | 4.518.020 | 4.518.020 | 83,9% |
| 14. | VODOVOD d.o.o. | 06527308831 | 115 | 115 | 0,0% |
| 15. | Zajednički obrt "VULETIĆ" | 94398997230 | 10.678 | 10.678 | 0,2% |
| Ukupno | | | 5.382.655 | 5.382.655 | 100,0% |

Prijavljeno razlučno pravo

Dodatno, postoje i obveze Društva prema Republici Hrvatskoj (Ministarstvo financija) kao hipotekarnom vjerovniku (iznos hipoteke 10.780.000 kuna na nekretnini ZK ul. 1062, KO Kotišina, kčbr 132/1 i 183 ZGR, Uljara).

- Obveze prema založnim vjerovnicima: Obveze prema Republici Hrvatskoj kao hipotekarnom vjerovniku na iznos od 23.056.269,06 kn sukladno „Nalogu za naplatu po aktiviranom državnom jamstvu“ od dana 16. srpnja 2015. godine, a nastavno na regresno pravo RH.

Sukladno prijavi tražbine vjerovnika iznos dospjele tražbine iznosi 7.252.410,53 kn (glavnica 2.360.731,58 kn i kamate 4.891.678,95 kn), pravna osnova tražbine je Ugovor o korištenju kredita iz sredstava inozemnog kredita od 21.05.1995. s pripadajućim dodacima. Razlučni vjerovnik se ne odriče prava na odvojeno namirenje.

Za potrebe pripreme plana restrukturiranja pretpostavljen je iznos obveza prema založnim vjerovnicima u iznosu od 23.056.269,06 kn sukladno „Nalogu za naplatu po aktiviranom državnom jamstvu“ od dana 16. srpnja 2015. godine.

Prijavljeno izlučno pravo

Republika Hrvatska Ministarstvo Državne imovine prijavio je izlučno pravo na nekretninama:

- Zkč. br. 126/1, u naravi voćnjak, površine 5.008m², zku. 1124 K.O. Kotišina
- Zkč. br. 125, u naravi oranica, površine 7.085m², čest. ZGR. 119, površine 818m², zku. 1072 K.O. Kotišina
- Zkč. br. 578, u naravi voćnjak u moći, površine 655m², zku. 1782 K.O. Makarska – Makar

Istu prijavu Republika Hrvatska, Ministarstvo državne imovine temelji na tužbi broj P-354/16 pred Trgovačkim sudom u Splitu u kojoj tvrdi da je tužena OLMA d.d. „pravni sljedbenik zajedničkog društvenog poduzeća koje je u trenutku pretvorbe bilo upisano u zemljišnoj knjizi s pravom korištenja, a to je Uljara zadružno poduzeće Makarska, koje nisu u postupku pretvorbe izvršili procjenu vrijednosti predmetnih nekretnina u kapitala društva te iste nisu iskazane u kapitalu društva“.

Financijsko restrukturiranje

| POZICIJA | | IZNOS KN | FINANCIJSKO RESTRUKURIRANJE | IZNOS KN |
|---|---|-------------------|--|-------------------|
| I) | Utvrđene tražbine | 35.171.889 | | 19.344.539 |
| A) | GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu | 29.789.233 | Otpis 45% utvrđenih tražbina, otplata kroz 5 godina, kamata 4,5% | 16.384.078 |
| B) | GRUPA B – ostali vjerovnici | 5.382.655 | Otpis 45% utvrđenih tražbina, otplata kroz 5 godina, kamata 4,5% | 2.960.460 |
| II) | Prijavljeno razlučno pravo (vanbilančne obveze) | 23.056.269 | Otpis 45% utvrđenih tražbina, otplata kroz 5 godina, kamata 4,5% | 12.680.948 |
| | UKUPNO | 58.228.158 | | 32.025.487 |
| III) | Prijavljeno izlučno pravo | - | Nagodba s RH i povlačenje tužbe od strane Društva za naknadu štete (plaćanje 12.285.000 kn u 5 godina) | 12.285.000 |
| RESTRUKTURIRANE OBVEZE U BILANCI KOJE SE NAMIRUJU PO ZAKLJUČENJU PSN | | | | 44.310.487 |

Osnovni cilj predloženog restrukturiranja je osiguranje dugoročne održivosti poslovanja društva OLMA d.d. kroz smanjenje trenutne prezaduženosti. U tom kontekstu, ključne mjere financijskog restrukturiranja su kako slijedi:

1. Reprogram utvrđenih tražbina:

Reprogram utvrđenih tražbina Grupe A (tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu) pri čemu:

- a. Otpis 45% iznosa ukupno utvrđenih tražbina (45% od 29.789.233 kn);
- b. Ukupni predloženi iznos dugoročnog restrukturiranog duga iznosi 16.384.078 kn;
- c. Predloženi rok dospeljeća restrukturiranog duga iznosi 5 godina, predložena kamatna stopa 4,5% godišnje, grace period (tj. poček) na otplatu 12 mjeseci;

2. Sudska nagodba

Sudska nagodba između OLMA d.d. i Republike Hrvatske vezano za nekretnine nad kojima je prijavljeno izlučno pravo, riješavat će se, sukladno sporazumu, na sljedeći način:

- a. Utvrđuje se da je Republika Hrvatska, OIB: 52634238687, vlasnik nekretnine označene kao z.k.č. br. 578, u naravi voćnjak u moći, površine 655 m², z.k.ul. 1782 K.O. Makarska – Makar, te je Republika Hrvatska ovlaštena zatražiti i postići upis prava vlasništva u zemljišnoj knjizi na svoje ime, a OLMA d.d. je to dužna trpjeti. OLMA d.d. izričito i bezuvjetno dopušta Republici Hrvatskoj upis prava vlasništva na predmetnoj nekretnini. Nalaže se OLMA d.d. da u roku 8 dana preda u posjed Republici Hrvatskoj predmetne nekretnine.
- b. Utvrđuje se da je Republika Hrvatska, OIB: 52634238687, vlasnik nekretnina označenih kao z.k.č. br. 126/1, u naravi voćnjak, površine 5.008 m², z.k.ul. 1124 K.O. Kotišina, i z.k.č. br. 125, u naravi oranica, površine 7.085m², z.k.ul. 1072 K.O. Kotišina, te je Republika Hrvatska ovlaštena zatražiti i postići upis prava vlasništva navedenih nekretnina u zemljišnoj knjizi na svoje ime, a OLMA d.d. je to dužna trpjeti. Nalaže se OLMA d.d. da u roku 8 dana preda u posjed Republici Hrvatskoj, predmetne nekretnine. Republika Hrvatska odriče se prava na uknjižbu vlasništva na nekretninama iz ove točke ukoliko OLMA d.d., u predviđenom roku izvrši svoju fakultativnu obvezu. OLMA d.d., se oslobađa svoje obveze iz ove točke (facultas alternativa) ukoliko isplati Republici Hrvatskoj iznos od 12.285.000,00 kn i to:
 - i. 2.457.000,00 kn u roku 1 (jedne) godine od dana pravomoćnosti potvrde predstečajnog sporazuma u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem St-256/2018;

- ii. 2.457.000,00 kn u roku 2 (dvije) godine od dana pravomoćnosti potvrde predstečajnog sporazuma u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem St-256/2018;
- iii. 2.457.000,00 kn u roku 3 (tri) godine od dana pravomoćnosti potvrde predstečajnog sporazuma u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem St-256/2018;
- iv. 2.457.000,00 kn u roku 4 (četiri) godine od dana pravomoćnosti potvrde predstečajnog sporazuma u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem St-256/2018;
- v. 2.457.000,00 kn u roku 5 (pet) godina od dana pravomoćnosti potvrde predstečajnog sporazuma u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem St-256/2018,

Radi osiguranja iznosa od 12.285.000,00 kn, s pripadajućim zateznim kamatama u slučaju kašnjenja i sudskim troškovima, a pod uvjetima iz ove nagodbe, na nekretninama označenim kao z.k.č. br. 126/1, u naravi voćnjak, površine 5.008 m², z.k.ul. 1124 K.O. Kotišina, i z.k.č. br. 125, u naravi oranica, površine 7.085 m², z.k.ul. 1072 K.O. Kotišina OLMA d.d. osniva hipoteku za korist Republike Hrvatske, te bezuvjetno ovlašćuje istog vjerovnika da istu upiše u zemljišne knjige bez daljnjeg pitanja ili dopuštenja.

~~Sukladno svrsu sudske nagodbe iz članka 321. do 324. ZPP-a, odnosno načelu~~ uzajamnih popuštanja, OLMA d.d. povlači tužbeni zahtjev i **odriče se tužbenog zahtjeva na naknadu štete u iznosu od 66.500.000,00 kuna**, a koji predmet se vodi pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem P-299/2018 (prije Općinski sud u Splitu pod brojem P-11026/15). Ista izjava predstavlja konačnu izjavu o odricanju od tužbenog zahtjeva.

Detaljan pregled mjera financijskog restrukturiranja po pojedinoj grupi vjerovnika je opisan u nastavku pod točkom Ponuda vjerovnicima.

5. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

Povijesno poslovanje

Osnovna djelatnost Društva je prerada i proizvodnja maslina i proizvoda od maslina. Društvo iznajmljuje opremu i poslovni pogon društvu Olma-Topić d.o.o. od čega se trenutno ostvaruje većina prihoda Društva.

Račun dobiti i gubitka

| OLMA d.d. | | 2014 I-XII | 2015 I-XII | 2016 I-XII | 2017 I-XII | 2018 I-I |
|--|-----------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Prihodi od prodaje | kn | - | - | 83.416 | 95.374 | 6.628 |
| Ostali poslovni prihodi | kn | 14.842 | 28.077 | 73.606 | 23.096 | 10.633.378 |
| POSLOVNI PRIHODI | kn | 14.842 | 28.077 | 157.022 | 118.470 | 10.640.006 |
| Materijalni troškovi | kn | (23.644) | (29.206) | (31.761) | (38.414) | (3.883) |
| Troškovi osoblja | kn | (152.096) | (89.049) | (35.219) | (80.725) | (1.538) |
| Ostali rashodi | kn | (152.356) | (3.315.700) | (184.188) | (7.925.923) | (1.784.715) |
| POSLOVNI RASHODI (bez amortizacije) | kn | (328.096) | (3.433.955) | (251.168) | (8.045.062) | (1.790.136) |
| EBITDA | kn | (313.254) | (3.405.878) | (94.146) | (7.926.592) | 8.849.870 |
| EBITDA marža | % | -6,6% | -99,0% | -1,8% | -146,5% | 156,2% |
| Amortizacija | kn | (346.649) | (343.144) | (270.145) | (186.831) | - |
| EBIT | kn | (659.903) | (3.749.022) | (364.291) | (8.113.423) | 8.849.870 |
| EBIT marža | % | -14,0% | -76,0% | -7,1% | -150,0% | 156,2% |
| Financijski prihodi | kn | 189.205 | 107.071 | - | - | 54.000 |
| Financijski rashodi | kn | (17.338) | (10.556) | (9.811) | (9.746) | (16.071.323) |
| EBT | kn | (488.036) | (3.652.507) | (374.102) | (8.123.169) | (7.167.453) |
| EBT marža | % | -10,4% | -74,0% | -7,2% | -150,2% | -126,5% |
| Porez na dobit | | - | - | - | - | - |
| Dobit / (gubitak) razdoblja | kn | (488.036) | (3.652.507) | (374.102) | (8.123.169) | (7.167.453) |
| EBT marža | % | -10,4% | -74,0% | -7,2% | -150,2% | -126,5% |

Mjere operativnog restrukturiranja

Mjere operativnog restrukturiranja iskazane su kroz slijedeće planirane aktivnosti:

- Dislokacija proizvodnog pogona u industrijsku zonu ili sličnu lokaciju;
- Investiranje u nove proizvodne kapacitete iz vlastitih sredstava cca 1.500.000 kuna;
- Započinjanje proizvodnje i vraćanje proizvodnje na OLMA d.d.;
- Promjena organizacije prodaje uz suradnju s veleprodajom HOREKA kanala;
- Koncentracija asortimana na masline i proizvode od maslina i prirodne eko proizvode.

Osim ulaganja u opremu, proizvodni pogon je potrebno izmjestiti, te je u planu poslovanja planirana prodaja zemljišta na kojem se trenutno nalazi proizvodni pogon Društva te nastavak poslovanja u industrijskoj zoni ili sličnoj pogodnoj lokaciji za poslovanje.

Ključna pretpostavka operativnog restrukturiranja je vraćanje proizvodnje u Društvo OLMA d.d. Proizvodne linije na postojećoj lokaciji za punjenje ulja i preradu maslina i konzerviranih maslina su u dobrom stanju, te Društvo ima solidne uvjete za nastavak proizvodnje.

Sadašnji proizvodni kapaciteti su:

- kapacitet punionice ulja 5.000 PVC boca na sat i 2.500 staklenih boca na sat;
- kapacitet linije za hladno prešanje maslina 2.000 kg na sat;
- kapacitet linije za konzerviranje maslina 500 tegli na dan.

Obzirom da Društvo raspolaže velikim površinama vlastitih nasada maslina te velikim skladišnim kapacitetima, ne očekuju se problemi u procesu osiguranja sirovina za proizvodnju.

6. PLAN POSLOVANJA

Pretpostavke

Poslovni plan i financijske projekcije se temelje na prethodno opisanim mjerama financijskog i operativnog restrukturiranja.

U nastavku su opisane najvažnije pretpostavke poslovnog plana:

- Investicije:
 - 1.500.000 kn u prvoj godini projekcije (nabavka nove opreme).
- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:
 - Sukladno mjerama operativnog restrukturiranja pretpostavljeno je ponovno započinjanje proizvodnje na OLMA d.d. (na novoj lokaciji);
 - Plan proizvodnje, planirane prosječne cijene i plan prihoda od prodaje je prikazan na sljedećoj tablici:

Plan prihoda od prodaje proizvoda i usluga

| OLMA d.d. | | | | | | | Stope rasta (%) | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan |
| PROIZVODNJA | | | | | | | | | | | | |
| Maslinovo ulje (vlastite masline) l | 10.000 | 12.000 | 14.400 | 16.560 | 19.044 | 20.948 | - | 20,0% | 20,0% | 15,0% | 15,0% | 10,0% |
| Ulje komine l | 100.000 | 120.000 | 144.000 | 165.600 | 190.440 | 209.484 | - | 20,0% | 20,0% | 15,0% | 15,0% | 10,0% |
| Prerada maslina kg | 1.000.000 | 1.200.000 | 1.440.000 | 1.656.000 | 1.904.400 | 2.094.840 | - | 20,0% | 20,0% | 15,0% | 15,0% | 10,0% |
| Ukupno | 1.110.000 | 1.332.000 | 1.598.400 | 1.838.160 | 2.113.884 | 2.325.272 | - | 20,0% | 20,0% | 15,0% | 15,0% | 10,0% |
| CIJENA | | | | | | | | | | | | |
| Maslinovo ulje (vlastite masline) kn/l | 43,21 | 44,07 | 44,96 | 45,85 | 46,77 | 47,71 | - | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Ulje komine kn/l | 25,33 | 25,84 | 26,36 | 26,88 | 27,42 | 27,97 | - | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Prerada maslina kn/kg | 1,24 | 1,26 | 1,29 | 1,31 | 1,34 | 1,37 | - | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Ukupno | 3,79 | 3,86 | 3,94 | 4,02 | 4,10 | 4,18 | - | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| PRIHOD | | | | | | | | | | | | |
| Maslinovo ulje (vlastite masline) kn | 432.095 | 528.885 | 647.355 | 759.347 | 890.714 | 999.381 | - | 22,4% | 22,4% | 17,3% | 17,3% | 12,2% |
| Ulje komine kn | 2.533.333 | 3.100.800 | 3.795.379 | 4.451.980 | 5.222.172 | 5.859.277 | - | 22,4% | 22,4% | 17,3% | 17,3% | 12,2% |
| Prerada maslina kn | 1.238.095 | 1.515.429 | 1.854.885 | 2.175.780 | 2.552.189 | 2.863.557 | - | 22,4% | 22,4% | 17,3% | 17,3% | 12,2% |
| Ukupno | 4.203.524 | 5.145.113 | 6.297.618 | 7.387.106 | 8.665.076 | 9.722.215 | - | 22,4% | 22,4% | 17,3% | 17,3% | 12,2% |

- Društvo je u stanju nastaviti proizvodnju i plasman konkurentnih proizvoda za kojima postoji tržišna potražnja, usprkos potrebi za investiranjem u opremu. Društvo posjeduje sve tehničko tehnološke uvjete kao i kapacitete za prijem, preradu i skladištenje velikih količina maslina i ulja, te vlastite maslinike, pogone za punjenje, preradu, hale za skladištenje i rezervoare za prihvati velikih količina ulja.
- Dugogodišnje poslovanje Društva ukazuju da postoji značajna potražnja za proizvodima Društva na domaćem tržištu. Društvo je svoje prihode u prošlosti ostvarivalo temeljem prodaje proizvedenog asortimana odnosno ulja. Ciljana

skupina kupaca uglavnom su bili veliki trgovački lanci poput Plodine Zadar, Billa Hrvatska, Konzum Zagreb, Kerum Split, Mepas BiH, te brojni hotelski i ugostiteljski objekti na području srednje Dalmacije, a osobito Makarskog primorja.

- Najveći dio aktivnosti Društva se odvija sezonski, kada se obavlja proizvodnja i dorada maslina, kao i uslužna proizvodnja i dorada, te prodaja u tijeku turističke sezone. Osim proizvodnje i dorade maslina Društvo je osposobljeno za proizvodnju miješanog maslinovog ulja, proizvodnju i doradu drugih biljnih ulja i proizvoda na bazi biljnih masnoća, te preradu masline iz vlastite proizvodnje, otkup i uslužnu preradu, podizanje i uzgoj maslinika i drugih uljarskih kultura, organiziranje poljoprivredne proizvodnje kod individualnih proizvođača, konzerviranje i otkup maslina i drugih uljarica u cilju prerade i konzerviranja.
- Prihod od prodaje nekretnina:
 - Sukladno mjerama operativnog restrukturiranja pretpostavljena je dislokacija proizvodnog pogona u industrijsku zonu ili sličnu lokaciju, što bi omogućilo prodaju zemljišta na kojem se trenutno nalazi proizvodni pogon Društva.
 - Iz ovog prihoda OLMA d.d. bi financirala planirano vraćanje duga vjerovnicima društva, sukladno predviđenim uvjetima i dinamici, kao i investicije u novu opremu i ponovno pokretanje proizvodnje na novoj lokaciji.
 - Planirani prihod od prodaje iznosi 40.000.000 kn (četrdeset milijuna kuna). S obzirom da neotpisana vrijednost predmetnih nekretnina u bilanci Društva iznosi 70.399.073 kn (53.724.675 kn zemljište i 16.674.398 kn nekretnine i infrastruktura), neto gubitak od prodaje nekretnina iznosi 30.399.073 kn. Zadnja procijenjena vrijednost ovog zemljišta iznosi 43.698.975 kn.
- Prihod od otpisa obveza:
 - Sukladno mjerama financijskog restrukturiranja pretpostavljen je djelomični otpis utvrđenih tražbina vjerovnika Društva u ukupnom iznosu 15.827.350 kn, kao što je navedeno u tablici ispod:

Utvrđene tražbine vjerovnika društva OLMA d.d.

| R. br. | Grupa vjerovnika | Prijavljena tražbina HRK | Utvrđena tražbina HRK | Udio % | Otpis % | Otpis HRK | Ostatak duga HRK | Udio % |
|--------|---|--------------------------|-----------------------|---------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|
| 1. | GRUPA A – tijela javne uprave i trg. društva u već. drž. vlasništvu | 29.927.618 | 29.789.233 | 84,7% | 45,0% | -13.405.155 | 16.384.078 | 84,7% |
| 2. | GRUPA B – ostali vjerovnici | 5.382.655 | 5.382.655 | 15,3% | 45,0% | -2.422.195 | 2.960.460 | 15,3% |
| | Ukupno | 35.310.273 | 35.171.889 | 100,0% | 45,0% | -15.827.350 | 19.344.539 | 100,0% |

- Ove obveze su evidentirane u bilanci Društva, te je stoga pretpostavljeno da će se njihov djelomični otpis knjigovodstven evidentirati kao prihod od otpisa obveza.

- Za razliku od navedenih obveza, pretpostavljeno je da se otpis obveza prema založnim vjerovnicima neće evidentirati kao prihod od otpisa s obzirom da ove obveze nisu uključene u bilancu Društva (vanbilančne obveze).
- Ostali poslovni prihodi:
 - Ostali poslovni prihodi su planirani u ukupnom iznosu od 300.000 kn godišnje.
- Trošak sirovina i materijala:
 - Trošak sirovina i materijala je pretpostavljen u iznosu od 55% prihoda od prodaje proizvoda i usluga.
- Trošak zaposlenika:
 - U cijelom razdoblju projekcije pretpostavljeno je da će Društvo imati 6 stalno zaposlenih radnika (prosječna mjesečna bruto plaća 7.000 kn);
 - Najveći dio aktivnosti Društva se odvija sezonski, kada se obavlja proizvodnja i dorada maslina, kao i uslužna proizvodnja i dorada, te prodaja u tijeku turističke sezone. Tijekom sezone pretpostavljeno je da će Društvo zaposliti dodatnih 10 zaposlenika (prosječna mjesečna bruto plaća 6.500 kn), uz povećanje na 11 zaposlenika zbog planiranog povećanog obima proizvodnje i prerade.
 - Planirani godišnji rast prosječnih plaća iznosi 2%.
 - Projekcija troška zaposlenika je detaljnije prikazana u sljedećoj tablici:

Projekcija troška zaposlenika

| OLMA d.d. | | | | | | | Stope rasta (%) | | | | | | |
|---|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|------|------|-------|------|------|------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| | | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan | plan |
| Broj radnika (stalno) | # | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | - | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Broj mjeseci | # | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | - | - | - | - | - | - |
| Prosječna mjesečna bruto plaća | kn | 7.000 | 7.140 | 7.283 | 7.428 | 7.577 | 7.729 | - | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Ukupni trošak (stalno zaposleni) | kn | 504.000 | 514.080 | 524.362 | 534.849 | 545.546 | 556.457 | - | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Dodatni radnici u sezoni | # | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 | 11 | - | 0,0% | 10,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Broj mjeseci | # | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | - | - | - | - | - | - |
| Prosječna mjesečna bruto plaća | kn | 6.500 | 6.630 | 6.763 | 6.898 | 7.036 | 7.177 | - | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Ukupni trošak (sezonski radnici) | kn | 325.000 | 331.500 | 371.943 | 379.382 | 386.969 | 394.709 | - | 2,0% | 12,2% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Ukupan broj zaposlenika | # | 16 | 16 | 17 | 17 | 17 | 17 | - | 0,0% | 6,3% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Ukupni trošak zaposlenika | kn | 829.000 | 845.580 | 896.305 | 914.231 | 932.515 | 951.166 | - | 2,0% | 6,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |

- Troškovi najma:
 - Sukladno mjerama operativnog restrukturiranja pretpostavljena je dislokacija proizvodnog pogona u industrijsku zonu ili sličnu lokaciju.
 - Za potrebe projekcije pretpostavljen je najam hale ukupne površine od 900 m2, uz mjesečni najam od 3,5 EUR / m2, što rezultira s ukupnim godišnjim troškom najma u iznosu od 279.720 kn (50% troška u 2019.).
 - Planirani godišnji rast troška najma iznosi 2%.

- Troškovi restrukturiranja:
 - Jednokratni troškovi restrukturiranja (konzultantske usluge, pravne usluge i sl.) su planirani u iznosu od 300.000 kn, s time da pojedini veći od navedenog iznosi dospijevaju po uspjehu, a sukladno Ugovorima o pružanju pravne pomoći.
- Ostali poslovni rashodi:
 - Ostali poslovni rashodi su planirani u iznosu od 275.000 kn godišnje.
- Amortizacija:
 - Trošak amortizacije je planiran u iznosu od 200.000 kn godišnje.
- Ukupni poslovni rashodi:

Plan poslovnih rashoda

| OLMA d.d. | | Stope rasta (%) | | | | | |
|---------------------------|----|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | | 2019 plan | 2020 plan | 2021 plan | 2022 plan | 2023 plan | 2024 plan |
| | | 2019 plan | 2020 plan | 2021 plan | 2022 plan | 2023 plan | 2024 plan |
| Sirovine i materijal | kn | 2.311.938 | 2.829.812 | 3.463.690 | 4.062.909 | 4.765.792 | 5.347.218 |
| Bruto plaće | kn | 829.000 | 845.580 | 896.305 | 914.231 | 932.515 | 951.166 |
| Troškovi najma | kn | 139.860 | 279.720 | 285.314 | 291.021 | 296.841 | 302.778 |
| Troškovi restrukturiranja | kn | 300.000 | - | - | - | - | - |
| Ostali troškovi | kn | 275.000 | 275.000 | 275.000 | 275.000 | 275.000 | 275.000 |
| Amortizacija | kn | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 |
| Ukupno | kn | 4.055.798 | 4.430.112 | 5.120.309 | 5.743.160 | 6.470.148 | 7.076.162 |

- Financijski rashodi:
 - Financijski rashodi u poslovnom planu se odnose na i) trošak kamata utvrđenih tražbina, ii) trošak kamata prema založnim vjerovnicima, te iii) trošak kamata na preuzetu obvezu sukladno nagodbi. Trošak kamata uključuje kamate obračunate u razdoblju počeka.
 - Detaljniji izračun je prikazan u projekciji novčanog tijeka odnosno u nastavku ovog dokumenta.
- Porez na dobit:
 - Stopa poreza na dobit 18%.
 - Prijenos poreznih gubitaka u razdoblju od 5 godina.
- Radni kapital:
 - Prosječni dani plaćanja dobavljačima: 60 dana.
 - Prosječni dani vezivanja zaliha: 60 dana.
 - Prosječni dani naplate potraživanja od prodaje proizvoda i usluga: 30 dana.
 - Ostala kratkotrajna potraživanja: 25.000 kn.
 - Obveze prema zaposlenicima: 1/12 troška stalno zaposlenih.
 - Ostale kratkoročne obveze (osim duga i obveza prema PSN): 10.000 kn.
 - Detaljniji prikaz projekcije neto radnog kapitala Društva je prikazan u sljedećoj tablici:

Projekcija neto radnog kapitala

| OLMA d.d. | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|----|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 31.1.2018. ostvareno | 2019 plan | 2020 plan | 2021 plan | 2022 plan | 2023 plan | 2024 plan |
| Potraživanja od kupaca | kn | 73.899 | 345.495 | 422.886 | 517.612 | 607.159 | 712.198 | 799.086 |
| Ostala potraživanja | kn | 2.136 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 |
| Zalihe | kn | - | 380.045 | 465.175 | 569.374 | 667.875 | 783.418 | 878.995 |
| Radni kapital - imovina | kn | 76.035 | 750.540 | 913.061 | 1.111.986 | 1.300.035 | 1.520.616 | 1.703.081 |
| Obveze prema dobavljačima | kn | OTPLATA | (380.045) | (465.175) | (569.374) | (667.875) | (783.418) | (878.995) |
| Obveze prema zaposlenicima | kn | KROZ | (27.083) | (27.625) | (30.995) | (31.615) | (32.247) | (32.892) |
| Ostale kratkoročne obveze | kn | OPSN | (10.000) | (10.000) | (10.000) | (10.000) | (10.000) | (10.000) |
| Radni kapital - obveze | kn | 0 | (417.128) | (502.800) | (610.369) | (709.491) | (825.665) | (921.887) |
| Neto radni kapital | kn | 76.035 | 333.412 | 410.261 | 501.617 | 590.544 | 694.951 | 781.194 |
| Promjena neto radnog kapitala | kn | | 257.377 | 76.849 | 91.356 | 88.927 | 104.406 | 86.243 |
| Neto radni kapital (% prihoda od prodaje) | % | | 7,9% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% |
| Prosječni dani naplate potraživanja od kupaca | # | | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| Prosječni dani plaćanja obveza dobavljačima | # | | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 |
| Prosječni dani vezivanja zaliha | # | | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 |

- Plaćanje obveza prema predstečajnoj nagodbi:

- Tražbine vjerovnika Grupe A, Grupe B i založnih vjerovnika Dužnik se obvezuje isplatiti u umanjenom iznosu od 55,0% svake pojedine tražbine. Otplata duga će se izvršiti u 16 tromjesečnih anuiteta, koji dospijevaju na prvi sljedeći dan nakon proteka 12 mjeseci od pravomoćnosti rješenja kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% godišnje. Kamata se obračunava na glavnici počevši od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, dakle kamata od 4,5%, obračunava se i za vrijeme počeka od 12 mjeseci. Ostatak duga u iznosu od 45% svake pojedine tražbine se otpisuje.

- Sudska nagodba s RH:

- Isplata Republici Hrvatskoj ukupnog iznosa od 12.285.000,00 kn sukladno sudskoj nagodbi, i to u 5 godišnjih rata (2.457.000,00 kn plus kamate 4,5%). Kamata se obračunava na glavnici počevši od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, dakle kamata od 4,5%, obračunava se i za vrijeme počeka od 12 mjeseci.

Ovaj iznos je neovisan i ne ulazi u tablice jer je rezultat sudske nagodbe, kao i povlačenja tužbe OLMA d.d. prema RH. Na istog se ne primjeljuje otpis duga u iznosu od 45% već se isti plaća u cijelosti.

Projekcija računa dobiti i gubitka

Projekcija računa dobiti i gubitka je prikazana na sljedećoj tablici:

Plan računa dobiti i gubitka

| OLMA d.d. | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--|-----------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| | | plan | plan | plan | plan | plan | plan |
| Prihodi od prodaje | kn | 4.203.524 | 5.145.113 | 6.297.618 | 7.387.106 | 8.665.076 | 9.722.215 |
| Ostali poslovni prihodi | kn | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 |
| POSLOVNI PRIHODI | kn | 4.503.524 | 5.445.113 | 6.597.618 | 7.687.106 | 8.965.076 | 10.022.215 |
| Troškovi sirovina i materijala | kn | (2.311.938) | (2.829.812) | (3.463.690) | (4.062.909) | (4.765.792) | (5.347.218) |
| Troškovi osoblja | kn | (829.000) | (845.580) | (896.305) | (914.231) | (932.515) | (951.166) |
| Troškovi najma | kn | (139.860) | (279.720) | (285.314) | (291.021) | (296.841) | (302.778) |
| Ostali troškovi | kn | (275.000) | (275.000) | (275.000) | (275.000) | (275.000) | (275.000) |
| POSLOVNI RASHODI (bez amortizacije) | kn | (3.555.798) | (4.230.112) | (4.920.309) | (5.543.160) | (6.270.148) | (6.876.162) |
| EBITDA (normalizirano) | kn | 947.726 | 1.215.001 | 1.677.309 | 2.143.947 | 2.694.928 | 3.146.053 |
| EBITDA marža | % | 21,0% | 22,3% | 25,4% | 27,9% | 30,1% | 31,4% |
| Izvanredne stavke | | | | | | | |
| Prihod od otpisa obveza | kn | 15.827.350 | - | - | - | - | - |
| Neto dobit / (gubitak) od prodaje nekretnina | kn | (30.399.073) | - | - | - | - | - |
| Trošak nagodbe | kn | (12.285.000) | - | - | - | - | - |
| Trošak restrukturiranja | kn | (300.000) | - | - | - | - | - |
| Izvanredni prihod / (rashod) | kn | (27.156.723) | - | - | - | - | - |
| EBITDA | kn | (26.208.997) | 1.215.001 | 1.677.309 | 2.143.947 | 2.694.928 | 3.146.053 |
| EBITDA marža | % | -582,0% | 22,3% | 25,4% | 27,9% | 30,1% | 31,4% |
| Amortizacija | kn | (200.000) | (200.000) | (200.000) | (200.000) | (200.000) | (200.000) |
| EBIT | kn | (26.408.997) | 1.015.001 | 1.477.309 | 1.943.947 | 2.494.928 | 2.946.053 |
| EBIT marža | % | -586,4% | 18,6% | 22,4% | 25,3% | 27,6% | 29,4% |
| Financijski prihodi | kn | - | - | - | - | - | - |
| Financijski rashodi | kn | (975.022) | (1.872.930) | (1.464.734) | (1.004.864) | (544.995) | (106.957) |
| Grupa A | kn | (368.642) | (725.763) | (576.003) | (391.682) | (207.351) | (34.560) |
| Grupa B | kn | (66.610) | (131.139) | (104.079) | (70.774) | (37.468) | (6.245) |
| Razlučni vjerovnici | kn | (263.357) | (518.485) | (411.496) | (279.817) | (148.138) | (24.690) |
| Nagodba RH | kn | (276.413) | (497.543) | (373.157) | (262.592) | (152.027) | (41.462) |
| EBT | kn | (27.384.019) | (857.929) | 12.575 | 939.082 | 1.949.933 | 2.839.097 |
| EBT marža | % | -608,1% | -15,8% | 0,2% | 12,2% | 21,8% | 28,3% |
| Porez na dobit | kn | - | - | - | - | - | - |
| Neto dobit | kn | (27.384.019) | (857.929) | 12.575 | 939.082 | 1.949.933 | 2.839.097 |
| Neto profitna marža | % | -608,1% | -15,8% | 0,2% | 12,2% | 21,8% | 28,3% |

Planirana normalizirana EBITDA u razdoblju 2020-2024 raste s 1,2 milijuna kn na 3,1 milijuna kn (planirana EBITDA marža raste s 22,3% na 31,4%).

Zbog postojanja značajnih izvanrednih (jednokratnih) troškova u prvoj godini poslovanja nakon usvajanja predstečajne nagodbe EBITDA u 2019. godini je negativna u iznosu od 26,2 milijuna kuna.

Zbog prenesenih poreznih gubitaka porez na dobit u razdoblju projekcije iznosi nula.

Projekcija novčanog tijeka

Projekcija novčanog tijeka je prikazana na sljedećoj tablici:

Projekcija novčanog tijeka

| OLIMA d.d. | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--|----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2019 plan | 2020 plan | 2021 plan | 2022 plan | 2023 plan | 2024 plan |
| EBITDA (normalizirano) | kn | 947.726 | 1.215.001 | 1.677.309 | 2.143.947 | 2.694.928 | 3.146.053 |
| Primitak od prodaje nekretnina | kn | 40.000.000 | - | - | - | - | - |
| Plaćanje troška nagodbe | kn | - | (2.457.000) | (2.457.000) | (2.457.000) | (2.457.000) | (2.457.000) |
| Trošak restrukturiranja | kn | (300.000) | - | - | - | - | - |
| Izvanredne stavke ukupno | kn | 39.700.000 | (2.457.000) | (2.457.000) | (2.457.000) | (2.457.000) | (2.457.000) |
| Novčani tijek nakon EBITDA-e i izvanrednih st: | kn | 40.647.726 | (1.241.999) | (779.691) | (313.053) | 237.928 | 689.053 |
| Porez na dobit | kn | - | - | - | - | - | - |
| Investicije i nagodba | kn | - | (1.500.000) | - | - | - | - |
| Promjena radnog kapitala | kn | (257.377) | (76.849) | (91.356) | (88.927) | (104.406) | (86.243) |
| Operativni i investicijski novčani tijek | kn | 40.390.349 | (2.818.848) | (871.047) | (401.981) | 133.521 | 602.810 |
| Otplata duga PSN (glavnica) | | | | | | | |
| Grupa A | kn | - | (2.048.010) | (4.096.020) | (4.096.020) | (4.096.020) | (2.048.010) |
| Grupa B | kn | - | (370.058) | (740.115) | (740.115) | (740.115) | (370.058) |
| Založni vjerovnici | kn | - | (1.463.096) | (2.926.192) | (2.926.192) | (2.926.192) | (1.463.096) |
| Ukupno otplata (PSN glavnica) | kn | - | (3.881.163) | (7.762.327) | (7.762.327) | (7.762.327) | (3.881.163) |
| Otplata duga PSN (kamata) | | | | | | | |
| Grupa A | kn | - | (1.094.405) | (576.003) | (391.682) | (207.361) | (34.560) |
| Grupa B | kn | - | (197.750) | (104.079) | (70.774) | (37.468) | (6.245) |
| Založni vjerovnici | kn | - | (781.842) | (411.496) | (279.817) | (148.138) | (24.690) |
| Ukupno otplata (PSN kamate) | kn | - | (2.073.997) | (1.091.577) | (742.273) | (392.968) | (65.495) |
| Plaćanje troška nagodbe (kamate) | kn | - | (552.825) | (428.439) | (317.874) | (207.309) | (96.744) |
| Financijski prihod | kn | - | - | - | - | - | - |
| Neto novčani tijek | kn | 40.390.349 | (9.326.833) | (10.153.390) | (9.224.454) | (8.229.083) | (3.440.592) |
| Neto novčani tok, kumulativno | kn | 40.390.349 | 31.063.515 | 20.910.125 | 11.685.671 | 3.456.588 | 15.996 |
| Novčana sredstva (početak razdoblja) | kn | - | 40.390.349 | 31.063.515 | 20.910.125 | 11.685.671 | 3.456.588 |
| Novčana sredstva (kraj razdoblja) | kn | 40.390.349 | 31.063.515 | 20.910.125 | 11.685.671 | 3.456.588 | 15.996 |

Kao što je prikazano u tablici iznad, zahvaljujući opisanim mjerama financijskog i operativnog restrukturiranja, Društvo će prema prezentiranom poslovnom planu imati dovoljnu razinu likvidnosti da do kraja 2024. godine u potpunosti podmiri sve svoje obveze, uključujući plaćanje glavnice i kamata obveza koje bi se preuzele u predstečajnoj nagodbi.

Novčana sredstva na kraju svake godine projekcije su pozitivna što osigurava likvidnost, a na kraju razdoblja projekcije novčana sredstva iznose 15.996 kn.

7. PLANIRANA BILANCA

Projekcija bilance je prikazana na sljedećoj tablici:

Projekcija bilance

| OLMA d.d. | | Nakon PSN plan | 1 31.12.2019. plan | 2 31.12.2020. plan | 3 31.12.2021. plan | 4 31.12.2022. plan | 5 31.12.2023. plan | 6 31.12.2024. plan |
|--------------------------------------|----|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nekretnine, postrojenja i oprema | kn | 104.051.671 | 33.452.598 | 34.752.598 | 34.552.598 | 34.352.598 | 34.152.598 | 33.952.598 |
| Financijska imovina | kn | 23.706 | 23.706 | 23.706 | 23.706 | 23.706 | 23.706 | 23.706 |
| Dugotrajna imovina | kn | 104.075.377 | 33.476.304 | 34.776.304 | 34.576.304 | 34.376.304 | 34.176.304 | 33.976.304 |
| Potraživanja od kupaca | kn | 73.889 | 345.495 | 422.886 | 517.612 | 607.159 | 712.198 | 799.086 |
| Ostala potraživanja | kn | 2.136 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 |
| Zalihe | kn | - | 380.045 | 465.175 | 569.374 | 667.875 | 783.418 | 878.995 |
| Novac i novčani ekvivalenti | kn | - | 40.390.349 | 31.063.515 | 20.910.125 | 11.685.671 | 3.456.588 | 15.996 |
| Kratkotrajna imovina | kn | 76.035 | 41.140.889 | 31.976.576 | 22.022.111 | 12.985.706 | 4.977.204 | 1.719.077 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | kn | 5.232.143 | 5.232.143 | 5.232.143 | 5.232.143 | 5.232.143 | 5.232.143 | 5.232.143 |
| UKUPNO IMOVINA | kn | 109.383.555 | 79.849.336 | 71.985.023 | 61.830.558 | 52.594.153 | 44.385.651 | 40.927.524 |
| Temeljni kapital | kn | - | 14.776.200 | 14.776.200 | 14.776.200 | 14.776.200 | 14.776.200 | 14.776.200 |
| Rezerve i zadržana dobit / (gubitak) | kn | - | 47.730.698 | 20.346.679 | 19.488.750 | 19.501.325 | 20.440.407 | 22.390.340 |
| Dobit / (gubitak) tekućeg razdoblja | kn | - | (27.384.019) | (857.929) | 12.575 | 939.082 | 1.949.933 | 2.839.097 |
| Kapital i rezerve | kn | 66.049.248 | 35.122.879 | 34.264.950 | 34.277.525 | 35.216.607 | 37.166.540 | 40.005.637 |
| PSN Grupa A | kn | 16.384.078 | 14.336.069 | 10.240.049 | 6.144.029 | 2.048.010 | - | - |
| PSN Grupa B | kn | 2.960.460 | 2.590.403 | 1.850.288 | 1.110.173 | 370.058 | - | - |
| PSN Založni vjerovnici | kn | 11.704.769 | 10.241.673 | 7.315.480 | 4.389.288 | 1.463.096 | - | - |
| Obveze prema nagodbi s RH | kn | 9.828.000 | 9.828.000 | 7.371.000 | 4.914.000 | 2.457.000 | - | - |
| Dugoročne obveze | kn | 40.877.307 | 36.996.144 | 26.776.817 | 16.557.490 | 6.338.163 | - | - |
| PSN Grupa A | kn | - | 2.048.010 | 4.096.020 | 4.096.020 | 4.096.020 | 2.048.010 | - |
| PSN Grupa B | kn | - | 370.058 | 740.115 | 740.115 | 740.115 | 370.058 | - |
| PSN Založni vjerovnici | kn | - | 1.463.096 | 2.926.192 | 2.926.192 | 2.926.192 | 1.463.096 | - |
| PSN obveze za kamate | kn | - | 698.609 | - | - | - | - | - |
| Obveze prema nagodbi s RH | kn | 2.457.000 | 2.457.000 | 2.457.000 | 2.457.000 | 2.457.000 | 2.457.000 | - |
| Obveze prema nagodbi s RH (kamate) | kn | - | 276.418 | 221.130 | 165.848 | 110.565 | 55.283 | - |
| Obveze prema dobavljačima | kn | - | 380.045 | 465.175 | 569.374 | 667.875 | 783.418 | 878.995 |
| Obveze prema zaposlenicima | kn | - | 27.083 | 27.625 | 30.995 | 31.615 | 32.247 | 32.892 |
| Ostale kratkoročne obveze | kn | - | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| Kratkoročne obveze | kn | 2.457.000 | 7.730.313 | 10.943.256 | 10.995.543 | 11.039.382 | 7.219.111 | 921.887 |
| UKUPNO OBVEZE I KAPITAL | kn | 109.383.555 | 79.849.336 | 71.985.023 | 61.830.558 | 52.594.153 | 44.385.651 | 40.927.524 |

Plan bilance Društva je pripremljen uzimajući u obzir predložene mjere financijskog restrukturiranja kroz predstečajni postupak te pretpostavke opisane na prethodnim i narednim stranicama.

Dugotrajnu imovinu Društva čine zemljišta, građevinski objekti, postrojenja i alati odnosno oprema za obavljanje djelatnosti te dugogodišnji nasadi. U okviru dugotrajne imovine Društvo ima pogon za proizvodnju i zemljišta na kojima je organiziran uzgoj i proizvodnja maslinovog ulja.

Materijalna imovina obuhvaća:

| OPIS | ZK | K.č.br. | m2 | VLASNIŠTVO | ZABILJEŽBA |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|------|----------------------------|--|
| Tvornica (uljara) i zemljište | 1062 KO Kolišina | 132/1 i 183 ZGR | 8718 | 1/1 Splitska Banka d.d. | Osiguranje novčane tražbine hipotekom RH 10.780.000 kn |
| Voćnjak u Moći | 1782 KO Makarska | 578 | 655 | 1/1 Olma d.d. | Postaje bezuvjetno vlasništvo RH temeljem sudske nagodbe |
| Stojina kuća, oranica | 1072 KO Kolišina | 119 ZGR I 125 | 7933 | 1/1 Olma d.d. | Založno pravo: Roso Ivana May - 404.844 kn Topić Stipe - 4.282.432 kn Topić Stipe - 6.343.117 kn (brišu se, a upisuje se založno pravo RH u iznosu od 12.285.000,00 kn, s pripadajućim s godišnjom kamatom od 4,5%, spp, temeljem sudske nagodbe) |
| Voćnjak | 1124 KO Kolišina | 126/1 | 5008 | 1/1 Olma d.d. | Založno pravo Topić Stipe - 6.343.117 kn (brišu se, a upisuje se založno pravo RH u iznosu u iznosu od 12.285.000,00 kn, s pripadajućim s godišnjom kamatom od 4,5%, spp temeljem sudske nagodbe) |

Najvažnije pretpostavke korištene u projekciji bilance uključuju:

- Nekretnine, postrojenja i oprema:
 - Umanjenje u prvoj godini plana zbog prodaje dijela nekretnina sukladno mjerama operativnog restrukturiranja (izmještanje proizvodnog pogona na novu lokaciju). Neotpisana vrijednost predmetnih nekretnina u bilanci Društva iznosi 70.399.073 kn (53.724.675 kn zemljište i 16.674.398 kn zgrade i infrastruktura) te se za ovaj iznos umanjuje bilanca.
 - Uvećanje vrijednosti za iznos kapitalnih investicija;
- Radni kapital (kratkotrajna imovna i obveze):
 - Sukladno projekciji radnog kapitala;
- Obveze prema vjerovnicima iz predstečajne nagodbe:
 - Sukladno projekciji novčanog toka;
- Novčana sredstva:
 - Sukladno projekciji novčanog toka.

8. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI

Analiza tražbina po skupinama

Trgovački sud u Splitu rješenjem broj St-256/2018 od 11.04.2018. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom OLMA d.d. i za povjerenika imenovao Ivana Eterovića iz Splita.

I. Prijavljene i utvrđene tražbine

Trgovački sud u Splitu rješenjem broj St-256/2018 od 11.04.2018. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom OLMA d.d. i za povjerenika imenovao Ivana Eterovića iz Splita.

Dana 31.8.2018. godine Trgovački sud u Splitu u predstečajnom postupku po prijedlogu predlagatelja OLMA d.d. je donio rješenje o utvrđenim tražbinama vjerovnika, prema kojem ukupni utvrđeni iznos tražbina iznosi 35.171.889 kn, sa sljedećom strukturom:

Utvrđene tražbine vjerovnika društva OLMA d.d.

| R. br. | Grupa vjerovnika | Prijavljena tražbina HRK | Utvrđena tražbina HRK | Udio % |
|--------|--|-----------------------------|--------------------------|---------------|
| 1. | GRUPA A – tijela javne uprave i trg. društva u većinskom drž. vlasništvu | 29.927.618 | 29.789.233 | 84,7% |
| 2. | GRUPA B – ostali vjerovnici | 5.382.655 | 5.382.655 | 15,3% |
| | Ukupno | 35.310.273 | 35.171.889 | 100,0% |

Ukupni iznos prijavljenih tražbina tijela javne uprave i trgovačkih društava u većinskom državnom vlasništvu (Grupa A) iznosi 29.927.618 kn od čega utvrđena tražbina iznosi 29.789.233 kn, a najvećim dijelom se odnosi na Ministarstvo državne imovine Republike Hrvatske (23.681.767 kn ili 80,1% ukupnog iznosa), Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta Republike Hrvatske (5.140.813 kn odnosno 17,3% ukupnog iznosa) te Ministarstvo pravosuđa Republike Hrvatske (287.785 kn odnosno 1,0% ukupnog iznosa).

Razlika između iznosa prijavljenih i utvrđenih tražbina se odnosi na vjerovnika Makarski komunalac d.o.o. koji je prijavio potraživanje u iznosu od 404.781 kn dok utvrđeni iznos potraživanja iznosi 266.396 kn. Razlika u iznosu od 138.385 kn se odnosi na potraživanje koje je osporio predstečajni povjerenik i dužnik radi zastare potraživanja.

Detaljnija struktura tražbina po pojedinom vjerovniku Grupe A (tijela javne uprave i trgovačkih društava u većinskom državnom vlasništvu) je prikazana u sljedećoj tablici:

GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu

| R. Vjerovnik br. | OIB | Prijavljena tražbina HRK | Utvrđena tražbina HRK | Udio % |
|--|-------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------|
| 1. FINACIJSKA AGENCIJA | 85821130368 | 662 | 662 | 0,0% |
| 2. GRAD MAKARSKA | 53515145212 | 197.225 | 197.225 | 0,7% |
| 3. HEP-Opskrba d.o.o. | 63073332379 | 3.006 | 3.006 | 0,0% |
| 4. HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o. | 46830600751 | 1.910 | 1.910 | 0,0% |
| 5. HRVATSKE ŠUME d.o.o. | 69693144506 | 26.471 | 26.471 | 0,1% |
| 6. MAKARSKI KOMUNALAC d.o.o. | 12733878804 | 404.781 | 266.396 | 0,9% |
| 7. RH - Ministarstvo financija | 18683136487 | 3.198 | 3.198 | 0,0% |
| 8. RH - Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta | 22413472900 | 5.140.813 | 5.140.813 | 17,3% |
| 9. RH - Ministarstvo državne imovine | 52634238587 | 23.861.767 | 23.861.767 | 80,1% |
| 10. RH - Ministarstvo pravosuđa | 52634238587 | 287.785 | 287.785 | 1,0% |
| Ukupno | | 29.927.618 | 29.789.233 | 100,0% |

Ukupni Iznos prijavljenih i utvrđenih tražbina ostalih vjerovnika (Grupa B) iznosi 5.382.655 kn koje se u najvećoj mjeri odnose prema vjerovnicima Stipe Topić (4.518.020 kn ili 83,9% ukupnog iznosa) te Ivana May Roso (744.958 kn odnosno 13,8% ukupnog iznosa).

Detaljnija struktura tražbina po pojedinom vjerovniku Grupe B (ostali vjerovnici) je prikazana u sljedećoj tablici:

GRUPA B – ostali vjerovnici

| R. Vjerovnik br. | OIB | Prijavljena tražbina HRK | Utvrđena tražbina HRK | Udio % |
|---|--------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------|
| 1. Odvjetnica ANDREA ALEMANI | 340596533985 | 500 | 500 | 0,0% |
| 2. Javni bilježnik Ante Barbić | 39317575625 | 147 | 147 | 0,0% |
| 3. Odvjetnica IRIS FRANIĆ-TOMIĆ | 340596533985 | 26.178 | 26.178 | 0,5% |
| 4. GS1 CROATIA | 03365973101 | 71 | 71 | 0,0% |
| 5. HRVATSKI TELEKOM d.d. | 81793146560 | 3.609 | 3.609 | 0,1% |
| 6. INTENTUS d.o.o. | 92183870349 | 15.000 | 15.000 | 0,3% |
| 7. Nastavni zavod za javno zdravstvo Splitsko-d. županije | 54948902275 | 1.303 | 1.303 | 0,0% |
| 8. Odvjetničko društvo Zorić & Bahat d.o.o. | 54948902275 | 20.000 | 20.000 | 0,4% |
| 9. REVENIO d.o.o. | 39382794009 | 40.500 | 40.500 | 0,8% |
| 10. IVANA MAY ROSO | 15874356435 | 744.958 | 744.958 | 13,8% |
| 11. Odvjetnica ANA ŠTRBAC | 10953384707 | 1.250 | 1.250 | 0,0% |
| 12. ANTE TOPIĆ | 78804092640 | 327 | 327 | 0,0% |
| 13. STIPE TOPIĆ | 93437089334 | 4.518.020 | 4.518.020 | 83,9% |
| 14. VODOVOD d.o.o. | 06527308831 | 115 | 115 | 0,0% |
| 15. Zajednički obrt "VULETIĆ" | 94398997230 | 10.678 | 10.678 | 0,2% |
| Ukupno | | 5.382.655 | 5.382.655 | 100,0% |

II. Prijavljeno razlučno pravo

- Obveze prema založnim vjerovnicima: Obveze prema Republici Hrvatskoj kao hipotekarnom vjerovniku na iznos od 23.056.269,06 kn sukladno „Nalogu za naplatu po aktiviranom državnom jamstvu“ od dana 16. srpnja 2015. godine, a nastavno na regresno pravo RH.

Sukladno prijavi tražbine vjerovnika iznos dospjele tražbine iznosi 7.252.410,53 kn (glavnica 2.360.731,58 kn i kamate 4.891.678,95 kn), pravna osnova tražbine je Ugovor o korištenju kredita iz sredstava inozemnog kredita od 21.05.1995. s pripadajućim dodacima. Razlučni vjerovnik se ne odriče prava na odvojeno namirenje.

Za potrebe pripreme plana restrukturiranja pretpostavljen je iznos obveza prema založnim vjerovnicima u iznosu od 23.056.269,06 kn sukladno „Nalogu za naplatu po aktiviranom državnom jamstvu“ od dana 16. srpnja 2015. godine.

III. Prijavljeno izlučno pravo

Republika Hrvatska Ministarstvo Državne imovine prijavio je izlučno pravo na nekretninama:

- Zkč. br. 126/1, u naravi voćnjak, površine 5.008m², zku. 1124 K.O. Kotišina
- Zkč. br. 125, u naravi oranica, površine 7.085m², čest. ZGR. 119, površine 818m², zku. 1072 K.O. Kotišina
- Zkč. br. 578, u naravi voćnjak u moći, površine 655m², zku. 1782 K.O. Makarska – Makar

Istu prijavu Republika Hrvatska, Ministarstvo državne imovine temelji na tužbi broj P-354/16 pred Trgovačkim sudom u Splitu u kojoj tvrdi da je tužena OLMA d.d. „pravni sljedbenik zajedničkog društvenog poduzeća koje je u trenutku pretvorbe bilo upisano u zemljišnoj knjizi s pravom korištenja, a to je Uljara zadružno poduzeće Makarska, koje nisu u postupku pretvorbe izvršili procjenu vrijednosti predmetnih nekretnina u kapitala društva te iste nisu iskazane u kapitalu društva“.

9. PONUDA VJEROVNICIMA

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja prema grupama vjerovnika i ponuda vjerovnicima po skupinama

I. Grupa A - tijela javne uprave i trgovačkih društava u većinskom državnom vlasništvu

Tražbine vjerovnika Grupe A Dužnik se obvezuje isplatiti u umanjenom iznosu od 55,0% svake pojedine tražbine. Otplata duga će se izvršiti u 16 tromjesečnih anuiteta, koji dospijevaju na prvi sljedeći dan nakon proteka 12 mjeseci od pravomoćnosti rješenja kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% godišnje. Kamata se obračunava na glavicu počevši od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, dakle kamata od 4,5%, obračunava se i za vrijeme počka od 12 mjeseci.

Ostatak duga u iznosu od 45% svake pojedine tražbine se otpisuje.

Sažetak planiranog plaćanja vjerovnicima iz Grupe A je prikazan u sljedećim tablicama (otplata po kvartalima i po godinama):

• Planirana otplata po kvartalima:

GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu

| OLMA d.d. Grupa A | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | Total |
|------------------------------------|----------------------|-------|------------------|--------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------|-------|-----------|------------|---------|------------|
| | | FINA | Grad Makarske | HEP Opskrba d.o.o. | HEP ODS d.o.o. | HRVATSKE ŠUME d.o.o. | Makarski komunalac d.o.o. | RH MF | RH MGFO | RH MDI | RH MP | |
| TRAŽBINA | Prijavljena tražbina | 662 | 197.225 | 3.006 | 1.910 | 26.471 | 404.781 | 3.198 | 5.140.813 | 23.861.767 | 287.785 | 29.927.618 |
| | Utvrđena tražbina | 662 | 197.225 | 3.006 | 1.910 | 26.471 | 266.396 | 3.198 | 5.140.813 | 23.861.767 | 287.785 | 29.789.233 |
| | Otpis (%) | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% |
| | Otpis (kn) | 298 | 88.751 | 1.353 | 860 | 11.912 | 119.878 | 1.439 | 2.313.366 | 10.737.795 | 129.503 | 13.405.155 |
| | Ostatak duga (kn) | 364 | 108.474 | 1.653 | 1.051 | 14.559 | 146.518 | 1.759 | 2.827.447 | 13.123.972 | 158.282 | 16.384.078 |
| Udio (%) | 0,0% | 0,7% | 0,0% | 0,0% | 0,3% | 0,9% | 0,0% | 17,3% | 80,1% | 1,0% | 100,0% | |
| | Broj rata (kvartal) | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | |
| | Iznos rata (kn) | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | Kamatna stopa | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | |
| OTPLATA GLAVNICE | 1 2020 Q3 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 2 2020 Q4 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 3 2021 Q1 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 4 2021 Q2 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 5 2021 Q3 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 6 2021 Q4 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 7 2022 Q1 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 8 2022 Q2 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 9 2022 Q3 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 10 2022 Q4 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 11 2023 Q1 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 12 2023 Q2 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 13 2023 Q3 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 14 2023 Q4 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 15 2024 Q1 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 16 2024 Q2 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 18 2024 Q4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno | | 364 | 108.474 | 1.653 | 1.051 | 14.559 | 146.518 | 1.759 | 2.827.447 | 13.123.972 | 158.282 | 16.384.078 |
| STANJE DUGA (glavnica) | 1 2020 Q3 | 342 | 101.694 | 1.550 | 985 | 13.649 | 137.361 | 1.649 | 2.650.732 | 12.303.723 | 148.389 | 15.360.073 |
| | 2 2020 Q4 | 319 | 94.915 | 1.447 | 919 | 12.739 | 128.203 | 1.539 | 2.474.016 | 11.483.475 | 138.497 | 14.336.069 |
| | 3 2021 Q1 | 296 | 88.135 | 1.343 | 854 | 11.829 | 119.046 | 1.429 | 2.297.301 | 10.663.227 | 128.604 | 13.312.064 |
| | 4 2021 Q2 | 273 | 81.355 | 1.240 | 788 | 10.919 | 109.888 | 1.319 | 2.120.585 | 9.842.979 | 118.711 | 12.288.059 |
| | 5 2021 Q3 | 251 | 74.576 | 1.137 | 722 | 10.009 | 100.731 | 1.209 | 1.943.870 | 9.022.730 | 108.819 | 11.264.054 |
| | 6 2021 Q4 | 228 | 67.796 | 1.033 | 657 | 9.099 | 91.574 | 1.099 | 1.767.154 | 8.202.482 | 98.976 | 10.240.049 |
| | 7 2022 Q1 | 205 | 61.017 | 930 | 591 | 8.189 | 82.416 | 989 | 1.590.439 | 7.382.234 | 89.034 | 9.216.044 |
| | 8 2022 Q2 | 182 | 54.237 | 827 | 525 | 7.280 | 73.259 | 879 | 1.413.723 | 6.561.986 | 79.141 | 8.192.039 |
| | 9 2022 Q3 | 159 | 47.457 | 723 | 460 | 6.370 | 64.102 | 769 | 1.237.008 | 5.741.738 | 69.248 | 7.168.034 |
| | 10 2022 Q4 | 137 | 40.678 | 620 | 394 | 5.460 | 54.944 | 660 | 1.060.293 | 4.921.489 | 59.356 | 6.144.029 |
| | 11 2023 Q1 | 114 | 33.898 | 517 | 328 | 4.550 | 45.787 | 550 | 883.577 | 4.101.241 | 49.463 | 5.120.024 |
| | 12 2023 Q2 | 91 | 27.118 | 413 | 263 | 3.640 | 36.629 | 440 | 706.862 | 3.280.993 | 39.570 | 4.096.020 |
| | 13 2023 Q3 | 68 | 20.339 | 310 | 197 | 2.730 | 27.472 | 330 | 530.146 | 2.460.745 | 29.678 | 3.072.015 |
| | 14 2023 Q4 | 46 | 13.559 | 207 | 131 | 1.870 | 18.315 | 220 | 353.431 | 1.640.496 | 19.785 | 2.048.010 |
| | 15 2024 Q1 | 23 | 6.780 | 103 | 66 | 910 | 9.157 | 110 | 176.715 | 820.248 | 9.893 | 1.024.005 |
| | 16 2024 Q2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 18 2024 Q4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OTPLATA KAMATE | 1 2020 Q3 | 20 | 6.102 | 93 | 59 | 819 | 8.242 | 99 | 159.044 | 738.223 | 8.903 | 921.604 |
| | 2 2020 Q4 | 4 | 1.144 | 17 | 11 | 154 | 1.545 | 19 | 29.821 | 138.417 | 1.669 | 172.801 |
| | 3 2021 Q1 | 4 | 1.068 | 16 | 10 | 143 | 1.442 | 17 | 27.833 | 129.189 | 1.558 | 161.281 |
| | 4 2021 Q2 | 3 | 992 | 15 | 10 | 133 | 1.339 | 16 | 25.845 | 119.961 | 1.447 | 149.761 |
| | 5 2021 Q3 | 3 | 915 | 14 | 9 | 123 | 1.236 | 15 | 23.857 | 110.734 | 1.336 | 138.241 |
| | 6 2021 Q4 | 3 | 839 | 13 | 8 | 113 | 1.133 | 14 | 21.869 | 101.506 | 1.224 | 126.721 |
| | 7 2022 Q1 | 3 | 763 | 12 | 7 | 102 | 1.030 | 12 | 19.880 | 92.278 | 1.113 | 115.201 |
| | 8 2022 Q2 | 2 | 686 | 10 | 7 | 92 | 927 | 11 | 17.892 | 83.050 | 1.002 | 103.680 |
| | 9 2022 Q3 | 2 | 610 | 9 | 6 | 82 | 824 | 10 | 15.904 | 73.822 | 890 | 92.160 |
| | 10 2022 Q4 | 2 | 534 | 8 | 5 | 72 | 721 | 9 | 13.916 | 64.595 | 779 | 80.640 |
| | 11 2023 Q1 | 2 | 458 | 7 | 4 | 61 | 618 | 7 | 11.928 | 55.367 | 668 | 69.120 |
| | 12 2023 Q2 | 1 | 381 | 6 | 4 | 51 | 515 | 6 | 9.940 | 46.139 | 556 | 57.600 |
| | 13 2023 Q3 | 1 | 305 | 5 | 3 | 41 | 412 | 5 | 7.952 | 36.911 | 445 | 46.080 |
| | 14 2023 Q4 | 1 | 229 | 3 | 2 | 31 | 309 | 4 | 5.964 | 27.683 | 334 | 34.560 |
| | 15 2024 Q1 | 1 | 153 | 2 | 1 | 20 | 206 | 2 | 3.976 | 18.456 | 223 | 23.040 |
| | 16 2024 Q2 | 0 | 76 | 1 | 1 | 10 | 103 | 1 | 1.988 | 9.228 | 111 | 11.520 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 18 2024 Q4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno | | 51 | 15.254 | 232 | 148 | 2.047 | 20.604 | 247 | 397.610 | 1.845.559 | 22.258 | 2.304.011 |
| OTPLATA UKUPNO (glavnica + kamate) | 1 2020 Q3 | 43 | 12.881 | 196 | 125 | 1.729 | 17.399 | 209 | 335.759 | 1.558.472 | 18.796 | 1.945.609 |
| | 2 2020 Q4 | 27 | 7.924 | 121 | 77 | 1.063 | 10.703 | 128 | 206.536 | 958.665 | 11.562 | 1.196.806 |
| | 3 2021 Q1 | 26 | 7.847 | 120 | 76 | 1.053 | 10.600 | 127 | 204.548 | 949.437 | 11.451 | 1.185.286 |
| | 4 2021 Q2 | 26 | 7.771 | 118 | 75 | 1.043 | 10.497 | 126 | 202.560 | 940.210 | 11.339 | 1.173.766 |
| | 5 2021 Q3 | 26 | 7.695 | 117 | 75 | 1.033 | 10.394 | 125 | 200.572 | 930.982 | 11.228 | 1.162.246 |
| | 6 2021 Q4 | 26 | 7.619 | 116 | 74 | 1.023 | 10.291 | 124 | 198.584 | 921.754 | 11.117 | 1.150.725 |
| | 7 2022 Q1 | 25 | 7.542 | 115 | 73 | 1.012 | 10.188 | 122 | 196.596 | 912.526 | 11.006 | 1.139.205 |
| | 8 2022 Q2 | 25 | 7.466 | 114 | 72 | 1.002 | 10.085 | 121 | 194.608 | 903.298 | 10.894 | 1.127.685 |
| | 9 2022 Q3 | 25 | 7.390 | 113 | 72 | 992 | 9.982 | 120 | 192.620 | 894.071 | 10.783 | 1.116.165 |
| | 10 2022 Q4 | 25 | 7.314 | 111 | 71 | 982 | 9.879 | 119 | 190.632 | 884.843 | 10.672 | 1.104.645 |
| | 11 2023 Q1 | 24 | 7.237 | 110 | 70 | 971 | 9.775 | 117 | 188.644 | 875.615 | 10.560 | 1.093.125 |
| | 12 2023 Q2 | 24 | 7.161 | 109 | 69 | 961 | 9.672 | 116 | 186.656 | 866.387 | 10.449 | 1.081.605 |
| | 13 2023 Q3 | 24 | 7.085 | 108 | 69 | 951 | 9.569 | 115 | 184.668 | 857.159 | 10.338 | 1.070.085 |
| | 14 2023 Q4 | 24 | 7.008 | 107 | 68 | 941 | 9.466 | 114 | 182.680 | 847.932 | 10.226 | 1.058.565 |
| | 15 2024 Q1 | 23 | 6.932 | 106 | 67 | 930 | 9.363 | 112 | 180.692 | 838.704 | 10.115 | 1.047.045 |
| | 16 2024 Q2 | 23 | 6.856 | 104 | 66 | 920 | 9.260 | 111 | 178.703 | 829.476 | 10.004 | 1.035.525 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 18 2024 Q4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno | | 416 | 123.728 | 1.886 | 1.198 | 16.606 | 167.122 | 2.006 | 3.225.057 | 14.969.530 | 180.540 | 18.688.089 |

- Planirana otplata po godinama:

| GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------------------|-------|------------------|--------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------|-------|-----------|------------|---------|------------|---|
| OLMA d.d. Grupa A | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | Total | |
| | | FINA | Grad Makarska | HEP Opskrba d.o.o. | HEP ODS d.o.o. | HRVATSKE ŠUME d.o.o. | Makarski komunalac d.o.o. | RH MF | RH MGPO | RH MDI | RH MP | | |
| TRAŽBINA | Prijavljena tražbina | 662 | 197.225 | 3.006 | 1.910 | 26.471 | 404.781 | 3.198 | 5.140.813 | 23.861.767 | 287.785 | 29.927.618 | |
| | Utvrđena tražbina | 662 | 197.225 | 3.006 | 1.910 | 26.471 | 266.396 | 3.198 | 5.140.813 | 23.861.767 | 287.785 | 29.789.233 | |
| | Otpis (%) | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | |
| | Otpis (kn) | 298 | 88.751 | 1.353 | 860 | 11.912 | 119.878 | 1.439 | 2.313.366 | 10.737.795 | 129.503 | 13.405.155 | |
| | Ostatak duga (kn) | 364 | 108.474 | 1.653 | 1.051 | 14.559 | 146.518 | 1.759 | 2.827.447 | 13.123.972 | 158.282 | 16.384.078 | |
| | Udio (%) | 0,0% | 0,7% | 0,0% | 0,0% | 0,1% | 0,9% | 0,0% | 17,3% | 80,1% | 1,0% | 100,0% | |
| OTPLATA GLAVNICE | 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | 2020 | 46 | 13.559 | 207 | 131 | 1.820 | 18.315 | 220 | 353.431 | 1.640.496 | 19.785 | 2.048.010 | |
| | 2021 | 91 | 27.118 | 413 | 263 | 3.640 | 36.629 | 440 | 706.862 | 3.280.993 | 39.570 | 4.096.020 | |
| | 2022 | 91 | 27.118 | 413 | 263 | 3.640 | 36.629 | 440 | 706.862 | 3.280.993 | 39.570 | 4.096.020 | |
| | 2023 | 91 | 27.118 | 413 | 263 | 3.640 | 36.629 | 440 | 706.862 | 3.280.993 | 39.570 | 4.096.020 | |
| | 2024 | 46 | 13.559 | 207 | 131 | 1.820 | 18.315 | 220 | 353.431 | 1.640.496 | 19.785 | 2.048.010 | |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Ukupno | 364 | 108.474 | 1.653 | 1.051 | 14.559 | 146.518 | 1.759 | 2.827.447 | 13.123.972 | 158.282 | 16.384.078 | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| STANJE DUGA | 2019 | 364 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 364 | |
| | 2020 | 319 | 13.559 | 207 | 131 | 1.820 | 18.315 | 220 | 353.431 | 1.640.496 | 19.785 | 2.048.283 | |
| | 2021 | 228 | 27.118 | 413 | 263 | 3.640 | 36.629 | 440 | 706.862 | 3.280.993 | 39.570 | 4.096.156 | |
| | 2022 | 137 | 27.118 | 413 | 263 | 3.640 | 36.629 | 440 | 706.862 | 3.280.993 | 39.570 | 4.096.065 | |
| | 2023 | 46 | 27.118 | 413 | 263 | 3.640 | 36.629 | 440 | 706.862 | 3.280.993 | 39.570 | 4.095.974 | |
| | 2024 | 0 | 13.559 | 207 | 131 | 1.820 | 18.315 | 220 | 353.431 | 1.640.496 | 19.785 | 2.047.964 | |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Ukupno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | | | |
| OTPLATA KAMATE | 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | 2020 | 24 | 7.246 | 110 | 70 | 973 | 9.787 | 117 | 188.865 | 876.640 | 10.573 | 1.094.405 | |
| | 2021 | 13 | 3.834 | 58 | 37 | 512 | 5.151 | 62 | 99.402 | 461.390 | 5.565 | 576.003 | |
| | 2022 | 9 | 2.593 | 40 | 25 | 348 | 3.503 | 42 | 67.594 | 313.745 | 3.784 | 391.682 | |
| | 2023 | 5 | 1.373 | 21 | 13 | 184 | 1.854 | 22 | 35.785 | 166.100 | 2.003 | 207.361 | |
| | 2024 | 1 | 229 | 3 | 2 | 31 | 309 | 4 | 5.964 | 27.683 | 334 | 34.560 | |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Ukupno | 51 | 15.254 | 232 | 148 | 2.047 | 20.604 | 247 | 397.610 | 1.845.559 | 22.258 | 2.304.011 | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| OTPLATA UKUPNO | 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | 2020 | 70 | 20.805 | 317 | 201 | 2.792 | 28.102 | 337 | 542.295 | 2.517.137 | 30.358 | 3.142.415 | |
| | 2021 | 104 | 30.932 | 471 | 300 | 4.152 | 41.781 | 501 | 806.264 | 3.742.383 | 45.135 | 4.672.022 | |
| | 2022 | 160 | 29.712 | 453 | 288 | 3.988 | 40.132 | 482 | 774.455 | 3.594.738 | 43.354 | 4.487.701 | |
| | 2023 | 96 | 28.491 | 434 | 276 | 3.874 | 38.484 | 462 | 742.647 | 3.447.093 | 41.574 | 4.303.381 | |
| | 2024 | 46 | 13.788 | 210 | 134 | 1.851 | 18.624 | 224 | 359.395 | 1.668.180 | 20.119 | 2.082.570 | |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Ukupno | 416 | 123.728 | 1.886 | 1.198 | 16.606 | 167.122 | 2.006 | 3.225.057 | 14.969.530 | 180.540 | 18.688.089 | |
| | | | | | | | | | | | | | |

II. Grupa B – ostali vjerovnici

Tražbine vjerovnika Grupe A Dužnik se obvezuje isplatiti u umanjenom iznosu od 55,0% svake pojedine tražbine. Otplata duga će se izvršiti u 16 tromjesečnih anuiteta, koji dospijevaju na prvi sljedeći dan nakon proteka 12 mjeseci od pravomoćnosti rješenja kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% godišnje. Kamata se obračunava na glavicu počevši od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, dakle kamata od 4,5%, obračunava se i za vrijeme počeka od 12 mjeseci.

Ostatak duga u iznosu od 45% svake pojedine tražbine se otpisuje.

Sažetak planiranog plaćanja vjerovnicima iz Grupe B je prikazan u sljedećim tablicama:

- Planirana otplata po kvartalima:

GRUPA B – ostali vjerovnici

| OLMA d.d. Grupa B | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | Total |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|----------------|---------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|---------------|---------------|------------------|---------------------------|-----------|
| | | Odvjet. Alemani | IB Ante Barbić | Odvjet. Iris F. Tomić | GS1 Croatia | HT d.d. | Intertu d.o.o. | NZ za JZ SD Jap. | OD Zorčić & Bahat | Revenio d.o.o. | Ivana May Rosa | Odvjet. Ana Štambac | Ante Topić | Šipe Topić | Vodovo d.o.o. | Zajed. obrt Vuletić | |
| TRAŽBINA | Prihvaćena tražbina | 500 | 147 | 26.178 | 71 | 3.609 | 15.000 | 1.303 | 20.000 | 40.500 | 744.958 | 1.250 | 327 | 4.518.020 | 115 | 10.678 | 5.382.655 |
| | Utvrđena tražbina | 500 | 147 | 26.178 | 71 | 3.609 | 15.000 | 1.303 | 20.000 | 40.500 | 744.958 | 1.250 | 327 | 4.518.020 | 115 | 10.678 | 5.382.655 |
| | Otpis (%) | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% |
| | Otpis (kn) | 225 | 66 | 11.780 | 32 | 1.624 | 6.750 | 586 | 9.000 | 18.225 | 335.231 | 563 | 147 | 2.033.109 | 52 | 4.805 | 2.422.195 |
| | Ostatak duga (kn) | 275 | 81 | 14.398 | 39 | 1.985 | 8.250 | 716 | 11.000 | 22.275 | 409.727 | 688 | 180 | 2.484.911 | 63 | 5.873 | 2.960.400 |
| | Udio (%) | 0,0% | 0,0% | 0,5% | 0,0% | 0,1% | 0,3% | 0,0% | 0,4% | 0,8% | 13,8% | 0,0% | 0,0% | 83,9% | 0,0% | 0,2% | 100,3% |
| OTPLATA GLAVNICE | 1 2020 Q3 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 2 2020 Q4 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 3 2021 Q1 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 4 2021 Q2 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 5 2021 Q3 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 6 2021 Q4 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 7 2022 Q1 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 8 2022 Q2 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 9 2022 Q3 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 10 2022 Q4 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 11 2023 Q1 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 12 2023 Q2 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 13 2023 Q3 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 14 2023 Q4 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 15 2024 Q1 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 16 2024 Q2 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 18 2024 Q4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Ukupno | 275 | 81 | 14.398 | 39 | 1.985 | 8.250 | 716 | 11.000 | 22.275 | 409.727 | 688 | 180 | 2.484.911 | 63 | 5.873 | 2.960.400 |
| STANJE DUGA (glavnica) | 1 2020 Q3 | 258 | 76 | 13.498 | 37 | 1.861 | 7.734 | 672 | 10.513 | 20.883 | 384.119 | 645 | 168 | 2.329.604 | 59 | 5.506 | 2.775.432 |
| | 2 2020 Q4 | 241 | 71 | 12.598 | 34 | 1.737 | 7.219 | 627 | 9.625 | 19.491 | 358.511 | 602 | 157 | 2.174.257 | 55 | 5.139 | 2.590.403 |
| | 3 2021 Q1 | 223 | 65 | 11.698 | 32 | 1.613 | 6.703 | 592 | 8.938 | 18.098 | 332.903 | 559 | 146 | 2.018.990 | 51 | 4.772 | 2.405.374 |
| | 4 2021 Q2 | 206 | 60 | 10.798 | 29 | 1.489 | 6.188 | 537 | 8.250 | 16.705 | 307.295 | 516 | 135 | 1.863.683 | 47 | 4.405 | 2.220.345 |
| | 5 2021 Q3 | 189 | 55 | 9.899 | 27 | 1.365 | 5.672 | 493 | 7.563 | 15.314 | 281.687 | 473 | 124 | 1.708.376 | 43 | 4.038 | 2.035.317 |
| | 6 2021 Q4 | 172 | 50 | 8.999 | 25 | 1.241 | 5.155 | 448 | 6.875 | 13.922 | 256.079 | 430 | 112 | 1.553.069 | 39 | 3.671 | 1.850.788 |
| | 7 2022 Q1 | 155 | 45 | 8.099 | 22 | 1.117 | 4.641 | 403 | 6.188 | 12.530 | 230.472 | 387 | 101 | 1.397.762 | 35 | 3.304 | 1.665.259 |
| | 8 2022 Q2 | 138 | 40 | 7.199 | 20 | 993 | 4.125 | 358 | 5.500 | 11.138 | 204.864 | 344 | 90 | 1.242.455 | 32 | 2.937 | 1.480.230 |
| | 9 2022 Q3 | 120 | 35 | 6.299 | 17 | 868 | 3.609 | 313 | 4.813 | 9.745 | 179.256 | 301 | 79 | 1.087.148 | 28 | 2.569 | 1.295.201 |
| | 10 2022 Q4 | 103 | 30 | 5.399 | 15 | 744 | 3.094 | 269 | 4.125 | 8.353 | 153.648 | 258 | 67 | 931.842 | 24 | 2.202 | 1.110.173 |
| | 11 2023 Q1 | 86 | 25 | 4.499 | 12 | 620 | 2.578 | 224 | 3.438 | 6.951 | 128.040 | 215 | 56 | 776.535 | 20 | 1.835 | 925.144 |
| | 12 2023 Q2 | 69 | 20 | 3.599 | 10 | 496 | 2.065 | 179 | 2.750 | 5.569 | 102.432 | 172 | 45 | 621.228 | 16 | 1.468 | 740.115 |
| | 13 2023 Q3 | 52 | 15 | 2.700 | 7 | 372 | 1.547 | 134 | 2.063 | 4.177 | 76.824 | 139 | 34 | 465.921 | 12 | 1.101 | 555.086 |
| | 14 2023 Q4 | 34 | 10 | 1.800 | 5 | 248 | 1.031 | 90 | 1.375 | 2.784 | 51.216 | 86 | 22 | 310.614 | 8 | 734 | 370.058 |
| | 15 2024 Q1 | 17 | 5 | 900 | 2 | 124 | 516 | 45 | 688 | 1.392 | 25.608 | 43 | 11 | 155.307 | 4 | 367 | 185.029 |
| | 16 2024 Q2 | 0 | -0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -0 | 0 | -0 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | -0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -0 | 0 | -0 |
| | 18 2024 Q4 | 0 | -0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -0 | 0 | -0 |
| | Ukupno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OTPLATA KAMATE | 1 2020 Q3 | 15 | 5 | 810 | 2 | 112 | 464 | 40 | 619 | 1.253 | 23.047 | 39 | 10 | 139.776 | 4 | 330 | 166.526 |
| | 2 2020 Q4 | 3 | 1 | 152 | 0 | 21 | 87 | 8 | 116 | 235 | 4.321 | 7 | 2 | 26.208 | 1 | 62 | 31.224 |
| | 3 2021 Q1 | 3 | 1 | 142 | 0 | 20 | 81 | 7 | 108 | 219 | 4.033 | 7 | 2 | 24.461 | 1 | 58 | 29.142 |
| | 4 2021 Q2 | 3 | 1 | 132 | 0 | 18 | 75 | 7 | 101 | 204 | 3.745 | 6 | 2 | 22.714 | 1 | 54 | 27.060 |
| | 5 2021 Q3 | 2 | 1 | 121 | 0 | 17 | 70 | 6 | 93 | 188 | 3.457 | 6 | 2 | 20.968 | 1 | 50 | 24.979 |
| | 6 2021 Q4 | 2 | 1 | 111 | 0 | 15 | 64 | 6 | 85 | 172 | 3.169 | 5 | 1 | 19.219 | 0 | 45 | 22.897 |
| | 7 2022 Q1 | 2 | 1 | 101 | 0 | 14 | 58 | 5 | 77 | 157 | 2.881 | 5 | 1 | 17.472 | 0 | 41 | 20.616 |
| | 8 2022 Q2 | 2 | 1 | 91 | 0 | 13 | 52 | 5 | 70 | 141 | 2.593 | 4 | 1 | 15.725 | 0 | 37 | 18.734 |
| | 9 2022 Q3 | 2 | 0 | 81 | 0 | 11 | 46 | 4 | 67 | 125 | 2.305 | 4 | 1 | 13.978 | 0 | 33 | 16.653 |
| | 10 2022 Q4 | 1 | 0 | 71 | 0 | 10 | 41 | 4 | 54 | 110 | 2.017 | 3 | 1 | 12.230 | 0 | 29 | 14.571 |
| | 11 2023 Q1 | 1 | 0 | 61 | 0 | 8 | 35 | 3 | 46 | 94 | 1.729 | 3 | 1 | 10.483 | 0 | 25 | 12.489 |
| | 12 2023 Q2 | 1 | 0 | 51 | 0 | 7 | 29 | 3 | 39 | 78 | 1.440 | 2 | 1 | 8.736 | 0 | 21 | 10.408 |
| | 13 2023 Q3 | 1 | 0 | 40 | 0 | 6 | 23 | 2 | 31 | 63 | 1.152 | 2 | 1 | 6.989 | 0 | 17 | 8.326 |
| | 14 2023 Q4 | 1 | 0 | 30 | 0 | 4 | 17 | 2 | 23 | 47 | 864 | 1 | 0 | 5.242 | 0 | 12 | 6.245 |
| | 15 2024 Q1 | 0 | 0 | 20 | 0 | 3 | 12 | 1 | 15 | 31 | 575 | 1 | 0 | 3.484 | 0 | 8 | 4.163 |
| | 16 2024 Q2 | 0 | 0 | 10 | 0 | 1 | 6 | 1 | 8 | 16 | 288 | 0 | 0 | 1.747 | 0 | 4 | 2.082 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | -0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -0 | 0 | -0 |
| | 18 2024 Q4 | 0 | -0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -0 | 0 | -0 |
| | Ukupno | 39 | 11 | 2.025 | 6 | 279 | 1.160 | 301 | 1.547 | 3.132 | 57.618 | 97 | 25 | 249.441 | 9 | 826 | 416.315 |
| OTPLATA UKUPNO (glavnica + kamate) | 1 2020 Q3 | 33 | 10 | 1.710 | 5 | 236 | 980 | 85 | 1.306 | 2.645 | 46.655 | 82 | 21 | 295.083 | 7 | 697 | 351.555 |
| | 2 2020 Q4 | 20 | 6 | 1.052 | 3 | 145 | 603 | 52 | 804 | 1.627 | 29.929 | 50 | 13 | 181.515 | 5 | 429 | 216.252 |
| | 3 2021 Q1 | 20 | 6 | 1.042 | 3 | 144 | 597 | 52 | 796 | 1.611 | 29.641 | 50 | 13 | 179.768 | 5 | 425 | 214.173 |
| | 4 2021 Q2 | 20 | 6 | 1.031 | 3 | 142 | 591 | 51 | 788 | 1.596 | 29.353 | 49 | 13 | 178.021 | 5 | 421 | 212.089 |
| | 5 2021 Q3 | 20 | 6 | 1.021 | 3 | 141 | 585 | 51 | 783 | 1.580 | 29.065 | 49 | 13 | 176.273 | 4 | 417 | 210.008 |
| | 6 2021 Q4 | 19 | 6 | 1.011 | 3 | 139 | 579 | 50 | 773 | 1.564 | 28.777 | 48 | 13 | 174.526 | 4 | 412 | 207.926 |
| | 7 2022 Q1 | 19 | 6 | 1.001 | 3 | 138 | 574 | 50 | 765 | 1.549 | 28.489 | 48 | 12 | 172.779 | 4 | 408 | 205.845 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | |

- Planirana otplata po godinama:

| GRUPA B – ostali vjerovnici | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|--------------------------------|-----------|
| OLMA d.d. Grupa B | 1 Odvjet. Alemani | 2 JB Ante Barbić | 3 Odvjet. Iris F. Tomić | 4 GS1 Croatia | 5 HT d.d. | 6 Intenru s.d.o.o. | 7 NZ za JZ SD žup. | 8 OD Zorčić & Bahat | 9 Ravenio d.o.o. | 10 Ivana May Roso | 11 Odvjet. Ana Štrbac | 12 Ante Topić | 13 Stipe Topić | 14 Vodovo d.o.o. | 15 Zajed. nbt Vuletić | Total |
| TRAŽBINA | Prjavljena tražbina | 500 | 147 | 26.178 | 71 | 3.609 | 15.000 | 1.303 | 20.000 | 40.500 | 744.958 | 1.250 | 327 | 4.518.020 | 115 | 5.382.655 |
| | Utvrđena tražbina | 500 | 147 | 26.178 | 71 | 3.609 | 15.000 | 1.303 | 20.000 | 40.500 | 744.958 | 1.250 | 327 | 4.518.020 | 115 | 5.382.655 |
| | Otpis (%) | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% | 45,0% |
| | Otpis (kn) | 225 | 66 | 11.760 | 32 | 1.624 | 6.750 | 586 | 9.000 | 18.225 | 335.231 | 563 | 147 | 2.033.109 | 52 | 2.422.195 |
| | Ostatak duga (kn) | 275 | 81 | 14.398 | 39 | 1.985 | 8.250 | 716 | 11.000 | 22.275 | 409.727 | 688 | 180 | 2.484.911 | 63 | 2.960.460 |
| | Udio (%) | 0,0% | 0,0% | 0,5% | 0,0% | 0,1% | 0,3% | 0,0% | 0,4% | 0,8% | 13,8% | 0,0% | 0,0% | 82,9% | 0,0% | 100,0% |
| OTPLATA GLAVNICE | 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 2020 | 34 | 10 | 1.800 | 5 | 248 | 1.031 | 90 | 1.375 | 2.784 | 51.216 | 86 | 22 | 310.614 | 8 | 370.058 |
| | 2021 | 69 | 20 | 3.599 | 10 | 496 | 2.063 | 179 | 2.750 | 5.569 | 102.432 | 172 | 45 | 621.228 | 16 | 740.115 |
| | 2022 | 69 | 20 | 3.599 | 10 | 496 | 2.063 | 179 | 2.750 | 5.569 | 102.432 | 172 | 45 | 621.228 | 16 | 740.115 |
| | 2023 | 69 | 20 | 3.599 | 10 | 496 | 2.063 | 179 | 2.750 | 5.569 | 102.432 | 172 | 45 | 621.228 | 16 | 740.115 |
| | 2024 | 34 | 10 | 1.800 | 5 | 248 | 1.031 | 90 | 1.375 | 2.784 | 51.216 | 86 | 22 | 310.614 | 8 | 370.058 |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Ukupno | 275 | 81 | 14.398 | 39 | 1.985 | 8.250 | 716 | 11.000 | 22.275 | 409.727 | 688 | 180 | 2.484.911 | 63 | 2.960.460 |
| | 2019 | 275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 275 |
| | 2020 | 241 | 10 | 1.800 | 5 | 248 | 1.031 | 90 | 1.375 | 2.784 | 51.216 | 86 | 22 | 310.614 | 8 | 370.264 |
| STARIJE DUGA | 2021 | 172 | 20 | 3.599 | 10 | 496 | 2.063 | 179 | 2.750 | 5.569 | 102.432 | 172 | 45 | 621.228 | 16 | 740.218 |
| | 2022 | 103 | 20 | 3.599 | 10 | 496 | 2.063 | 179 | 2.750 | 5.569 | 102.432 | 172 | 45 | 621.228 | 16 | 740.149 |
| | 2023 | 34 | 20 | 3.599 | 10 | 496 | 2.063 | 179 | 2.750 | 5.569 | 102.432 | 172 | 45 | 621.228 | 16 | 740.081 |
| | 2024 | 0 | 10 | 1.800 | 5 | 248 | 1.031 | 90 | 1.375 | 2.784 | 51.216 | 86 | 22 | 310.614 | 8 | 370.023 |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Ukupno | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.961.010 |
| | 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTPLATA KAMATA | 2020 | 18 | 5 | 962 | 3 | 133 | 551 | 48 | 735 | 1.488 | 27.368 | 46 | 12 | 165.984 | 4 | 197.750 |
| | 2021 | 10 | 3 | 506 | 1 | 70 | 290 | 25 | 357 | 783 | 14.404 | 24 | 6 | 87.360 | 2 | 104.079 |
| | 2022 | 7 | 2 | 344 | 1 | 47 | 197 | 17 | 263 | 539 | 9.795 | 16 | 4 | 59.405 | 2 | 70.774 |
| | 2023 | 3 | 1 | 182 | 0 | 25 | 104 | 9 | 139 | 282 | 5.186 | 9 | 2 | 31.450 | 1 | 37.468 |
| | 2024 | 1 | 0 | 30 | 0 | 4 | 17 | 2 | 23 | 47 | 864 | 1 | 0 | 5.242 | 0 | 6.245 |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Ukupno | 39 | 11 | 2.025 | 6 | 279 | 1.160 | 101 | 1.547 | 3.132 | 57.618 | 97 | 25 | 349.441 | 9 | 416.315 |
| OTPLATA UKUPNO | 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 2020 | 53 | 15 | 2.761 | 8 | 381 | 1.582 | 137 | 2.110 | 4.272 | 78.584 | 132 | 34 | 476.596 | 12 | 567.807 |
| | 2021 | 78 | 23 | 4.106 | 11 | 566 | 2.353 | 204 | 3.137 | 6.352 | 116.836 | 196 | 51 | 708.588 | 18 | 844.194 |
| | 2022 | 75 | 22 | 3.944 | 11 | 544 | 2.260 | 196 | 3.013 | 6.101 | 112.227 | 185 | 49 | 680.633 | 17 | 810.689 |
| | 2023 | 72 | 21 | 3.782 | 10 | 521 | 2.167 | 188 | 2.889 | 5.851 | 107.617 | 181 | 47 | 652.677 | 17 | 777.583 |
| | 2024 | 35 | 10 | 1.830 | 5 | 252 | 1.049 | 91 | 1.398 | 2.831 | 52.080 | 87 | 23 | 315.855 | 8 | 376.302 |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Ukupno | 314 | 92 | 16.423 | 45 | 2.264 | 9.410 | 817 | 12.547 | 25.407 | 467.345 | 784 | 205 | 2.834.351 | 72 | 3.376.775 |

III. Hipotekarni vjerovnici

Tražbine hipotekarnih vjerovnika Dužnik se obvezuje isplatiti u umanjenom iznosu od 55,0% svake pojedine tražbine. Otplata duga će se izvršiti u 16 tromjesečnih anuiteta, koji dospijevaju na prvi sljedeći dan nakon proteka 12 mjeseci od pravomoćnosti rješenja kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% godišnje. Kamata se obračunava na glavicu počevši od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, dakle kamata od 4,5%, obračunava se i za vrijeme počeka od 12 mjeseci.

Ostatak duga u iznosu od 45% svake pojedine tražbine se otpisuje.

Sažetak planiranog plaćanja hipotekarnim vjerovnicima je prikazan u sljedećim tablicama:

- Planirana otplata po kvartalima:

Hipotekarni vjerovnici

| OLMA d.d. Hipotekarni vjerovnici | | 1 Republika Hrvatska - Ministarstvo Financiija | Total |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|----------------------|
| TRAŽBINA | Prijavljena tražbina | 23.056.269 | 23.056.269 |
| | Utvrđena tražbina | 23.056.269 | 23.056.269 |
| | Otpis (%) | 45,0% | 45,0% |
| | Otpis (kn) | 10.375.321 | 10.375.321 |
| | Ostatak duga (kn) Udio (%) | 12.680.948 100,0% | 12.680.948 100,0% |
| OTPLATA GLAVNICE | 1 2020 Q3 | 792.559 | 792.559 |
| | 2 2020 Q4 | 792.559 | 792.559 |
| | 3 2021 Q1 | 792.559 | 792.559 |
| | 4 2021 Q2 | 792.559 | 792.559 |
| | 5 2021 Q3 | 792.559 | 792.559 |
| | 6 2021 Q4 | 792.559 | 792.559 |
| | 7 2022 Q1 | 792.559 | 792.559 |
| | 8 2022 Q2 | 792.559 | 792.559 |
| | 9 2022 Q3 | 792.559 | 792.559 |
| | 10 2022 Q4 | 792.559 | 792.559 |
| | 11 2023 Q1 | 792.559 | 792.559 |
| | 12 2023 Q2 | 792.559 | 792.559 |
| | 13 2023 Q3 | 792.559 | 792.559 |
| | 14 2023 Q4 | 792.559 | 792.559 |
| | 15 2024 Q1 | 792.559 | 792.559 |
| | 16 2024 Q2 | 792.559 | 792.559 |
| | 17 2024 Q3 | 0 | 0 |
| Ukupno | | 12.680.948 | 12.680.948 |
| STANJE DUGA (glavnica) | 1 2020 Q3 | 11.888.389 | 11.888.389 |
| | 2 2020 Q4 | 11.095.829 | 11.095.829 |
| | 3 2021 Q1 | 10.303.270 | 10.303.270 |
| | 4 2021 Q2 | 9.510.711 | 9.510.711 |
| | 5 2021 Q3 | 8.718.152 | 8.718.152 |
| | 6 2021 Q4 | 7.925.592 | 7.925.592 |
| | 7 2022 Q1 | 7.133.033 | 7.133.033 |
| | 8 2022 Q2 | 6.340.474 | 6.340.474 |
| | 9 2022 Q3 | 5.547.915 | 5.547.915 |
| | 10 2022 Q4 | 4.755.355 | 4.755.355 |
| | 11 2023 Q1 | 3.962.796 | 3.962.796 |
| | 12 2023 Q2 | 3.170.237 | 3.170.237 |
| | 13 2023 Q3 | 2.377.678 | 2.377.678 |
| | 14 2023 Q4 | 1.585.118 | 1.585.118 |
| | 15 2024 Q1 | 792.559 | 792.559 |
| | 16 2024 Q2 | -0 | -0 |
| | 17 2024 Q3 | -0 | -0 |
| Ukupno | | - | - |
| OTPLATA KAMATE | 1 2020 Q3 | 713.303 | 713.303 |
| | 2 2020 Q4 | 133.744 | 133.744 |
| | 3 2021 Q1 | 124.828 | 124.828 |
| | 4 2021 Q2 | 115.912 | 115.912 |
| | 5 2021 Q3 | 106.995 | 106.995 |
| | 6 2021 Q4 | 98.079 | 98.079 |
| | 7 2022 Q1 | 89.163 | 89.163 |
| | 8 2022 Q2 | 80.247 | 80.247 |
| | 9 2022 Q3 | 71.330 | 71.330 |
| | 10 2022 Q4 | 62.414 | 62.414 |
| | 11 2023 Q1 | 53.498 | 53.498 |
| | 12 2023 Q2 | 44.581 | 44.581 |
| | 13 2023 Q3 | 35.665 | 35.665 |
| | 14 2023 Q4 | 26.749 | 26.749 |
| | 15 2024 Q1 | 17.833 | 17.833 |
| | 16 2024 Q2 | 8.916 | 8.916 |
| | 17 2024 Q3 | -0 | -0 |
| Ukupno | | 1.783.258 | 1.783.258 |
| OTPLATA UKUPNO (glavnica + kamate) | 1 2020 Q3 | 1.505.863 | 1.505.863 |
| | 2 2020 Q4 | 926.304 | 926.304 |
| | 3 2021 Q1 | 917.387 | 917.387 |
| | 4 2021 Q2 | 908.471 | 908.471 |
| | 5 2021 Q3 | 899.555 | 899.555 |
| | 6 2021 Q4 | 890.638 | 890.638 |
| | 7 2022 Q1 | 881.722 | 881.722 |
| | 8 2022 Q2 | 872.806 | 872.806 |
| | 9 2022 Q3 | 863.890 | 863.890 |
| | 10 2022 Q4 | 854.973 | 854.973 |
| | 11 2023 Q1 | 846.057 | 846.057 |
| | 12 2023 Q2 | 837.141 | 837.141 |
| | 13 2023 Q3 | 828.224 | 828.224 |
| | 14 2023 Q4 | 819.308 | 819.308 |
| | 15 2024 Q1 | 810.392 | 810.392 |
| | 16 2024 Q2 | 801.476 | 801.476 |
| | 17 2024 Q3 | -0 | -0 |
| Ukupno | | 14.464.206 | 14.464.206 |

- Planirana otplata po godinama:

| Hipotekarni vjerovnici | | | |
|-------------------------------------|----------------------|---|------------|
| OLMA d.d. Hipotekarni vjerovnici | | 1 Republika Hrvatska - Ministarstvo Financija | Total |
| TRAŽBINA | Prijavljena tražbina | 23.056.269 | 23.056.269 |
| | Utvrdjena tražbina | 23.056.269 | 23.056.269 |
| | Otpis (%) | 45,0% | 45,0% |
| | Otpis (kn) | 10.375.321 | 10.375.321 |
| | Ostatak duga (kn) | 12.680.948 | 12.680.948 |
| | Udio (%) | 100,0% | 100,0% |
| | Broj rata (kvartal) | 16 | |
| OTPLATA GLAVNICE | Iznos rate (kn) | 792.559 | 792.559 |
| | Kamatna stopa | 4,50% | |
| | 2019 | 0 | 0 |
| | 2020 | 1.585.118 | 1.585.118 |
| | 2021 | 3.170.237 | 3.170.237 |
| | 2022 | 3.170.237 | 3.170.237 |
| | 2023 | 3.170.237 | 3.170.237 |
| STANJE DUGA | 2024 | 1.585.118 | 1.585.118 |
| | 2025 | 0 | 0 |
| | Ukupno | 12.680.948 | 12.680.948 |
| | 2019 | 12.680.948 | 12.680.948 |
| | 2020 | 11.095.829 | 11.095.829 |
| | 2021 | 7.925.592 | 7.925.592 |
| | 2022 | 4.755.355 | 4.755.355 |
| OTPLATA KAMATE | 2023 | 1.585.118 | 1.585.118 |
| | 2024 | 0 | 0 |
| | 2025 | 0 | 0 |
| | Ukupno | - | - |
| | 2019 | 0 | 0 |
| | 2020 | 847.048 | 847.048 |
| | 2021 | 445.815 | 445.815 |
| OTPLATA UKUPNO | 2022 | 303.154 | 303.154 |
| | 2023 | 160.493 | 160.493 |
| | 2024 | 26.749 | 26.749 |
| | 2025 | -0 | -0 |
| | Ukupno | 1.783.258 | 1.783.258 |
| | 2019 | 0 | 0 |
| | 2020 | 2.432.166 | 2.432.166 |
| | 2021 | 3.616.052 | 3.616.052 |
| OTPLATA UKUPNO | 2022 | 3.473.391 | 3.473.391 |
| | 2023 | 3.330.730 | 3.330.730 |
| | 2024 | 1.611.867 | 1.611.867 |
| | 2025 | -0 | -0 |
| | Ukupno | 14.464.206 | 14.464.206 |

10. NAMIRENJE VJEROVNICA U SLUČAJU STEČAJA

Indikativna procjena namire vjerovnika u stečaju

Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja prikazana na sljedećoj stranici je indikativnog karaktera te je pripremljena na osnovi pretpostavljene likvidacijske vrijednosti imovine Društva slučaju pokretanja stečajnog postupka, dodatno umanjeno za procijenjene troškove stečaja (10% vrijednosti).

Indikativna likvidacijska bilanca u slučaju stečaja

| OLMA d.d. | | 31.1.2018 | Procjena naplate u slučaju stečaja | Subtotal | Troškovi stečaja (10%) | Bilanca u slučaju stečaja |
|---|-----------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| Nematerijalna imovina | kn | - | 0,00% | - | - | - |
| Nekretnine | kn | 103.945.313 | 33,39% | 34.709.248 | (3.470.925) | 31.238.323 |
| Zemljište | kn | 86.683.320 | | | | |
| Građevinski objekti | kn | 17.261.993 | | | | |
| Ukupno nekretnine | kn | 103.945.313 | | | | |
| Nekretnine na lokaciji trenutnog pogona | kn | 70.399.073 | 39,77% | 28.000.000 | (2.800.000) | 25.200.000 |
| Ostale nekretnine | kn | 33.546.240 | 20,00% | 6.709.248 | (670.925) | 6.038.323 |
| Ukupno nekretnine | kn | 103.945.313 | 33,39% | 34.709.248 | (3.470.925) | 31.238.323 |
| Postrojenja, oprema i ostalo | kn | 106.358 | 20,00% | 21.272 | (2.127) | 19.144 |
| Financijska imovina | kn | 23.706 | 0,00% | - | - | - |
| Dugotrajna imovina | kn | 104.075.377 | 33,37% | 34.730.520 | (3.473.052) | 31.257.468 |
| Potraživanja od kupaca | kn | 73.899 | 30,00% | 22.170 | (2.217) | 19.953 |
| Ostala potraživanja | kn | 2.136 | 30,00% | 641 | (64) | 577 |
| Kratkotrajna imovina | kn | 76.035 | 30,00% | 22.811 | (2.281) | 20.529 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | kn | 5.232.143 | 0,00% | - | - | - |
| UKUPNO IMOVINA | kn | 109.383.555 | 31,77% | 34.753.330 | (3.475.333) | 31.277.997 |
| Temeljni kapital | kn | 14.776.200 | | | | |
| Rezerve | kn | 34.458.387 | | | | |
| Preneseni gubitak | kn | (43.906.458) | | | | |
| Revalorizacijske rezerve | kn | 66.738.531 | | | | |
| Dobit / gubitak tekućeg razdoblja | kn | (7.167.453) | | | | |
| Kapital i rezerve | kn | 64.899.207 | | | | (13.206.351) |
| Dugoročne obveze | kn | 4.403.819 | | | | 4.403.819 |
| Obveze za zajmove | kn | 815.606 | | | | 815.606 |
| Obveze prema dobavljačima | kn | 414.036 | | | | 414.036 |
| Obveze prema zaposlenicima | kn | 300.503 | | | | 300.503 |
| Obveze za poreze, doprinose i davanja | kn | 38.506.504 | | | | 38.506.504 |
| Ostale kratkoročne obveze | kn | 43.880 | | | | 43.880 |
| Kratkoročne obveze | kn | 40.080.529 | | | | 40.080.529 |
| UKUPNO OBVEZE I KAPITAL | kn | 109.383.555 | | | | 31.277.997 |

Namira vjerovnika u stečaju pretpostavlja sljedeće ključne pretpostavke:

- Prodaja zemljišta na kojem se nalazi proizvodni pogon Društva (niža likvidacijska vrijednost za 30% u odnosu na vrijednost pretpostavljenu u scenariju predstečajne nagodbe);
- Prodaja ostatka nekretnina u iznosu od 20% neto knjigovodstvene vrijednosti (niži postotak s obzirom da ostatak nekretnina uključuje zemljišta koja su predmetom izlučnog prava RH, a za koja postoji pravni spor s obzirom na tužbu društva OLMA d.d. radi utvrđenja i alt. naknade imovinske štete u iznosu od 66,5 milijuna kn);
- Naplata svih potraživanja od kupaca u iznosu od 30%, a što je prosječna vrijednost u stečajnim postupcima;
- Dodatne troškove vođenja stečajnog postupka u iznosu 10% likvidacijske vrijednosti imovine.

Na temelju navedenog, te popratne analize, evidentno je da bi svi vjerovnici ostvarili značajno veći postotak namire kroz provođenje predstečajnog postupka, nego u slučaju stečaja.

Usporedba naplate tražbina u slučaju stečaja i predstečajne nagodbe

| OLMA d.d. | |
|---|-------------------|
| <u>NAPLATA U SLUČAJU PREDSTEČANE NAGODBE:</u> | |
| GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu | 16.384.078 |
| GRUPA B – ostali vjerovnici | 2.960.460 |
| Razlučni vjerovnici (RH MF) | 12.680.948 |
| Plaćanje po nagodbi (RH) | 12.285.000 |
| Ukupno glavnica | 44.310.487 |
| GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu | 2.304.011 |
| GRUPA B – ostali vjerovnici | 416.315 |
| Razlučni vjerovnici (RH MF) | 1.783.258 |
| Plaćanje po nagodbi (RH) | 1.603.193 |
| Ukupno kamata | 6.106.777 |
| GRUPA A – tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu | 18.688.089 |
| GRUPA B – ostali vjerovnici | 3.376.775 |
| Razlučni vjerovnici (RH MF) | 14.464.206 |
| Plaćanje po nagodbi (RH) | 13.888.193 |
| Ukupno naplata u slučaju predstečajne nagodbe | 50.417.263 |
| <u>NAPLATA U SLUČAJU STEČAJA:</u> | |
| Likvidacijska vrijednost imovine | 31.277.997 |
| Ukupno naplata u slučaju stečaja | 31.277.997 |

Dodatne indirektne koristi (koje nisu uključene u analizu) bi se ostvarile zbog nastavka proizvodnje (zaposlenost, budući porezi i doprinosi, investicije, itd.).

11. ROK ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE

Rok za dobrovoljno ispunjenje koji se odnosi na Vjerovnike s neosiguranim i drugim tražbinama sukladno predloženim mjerama navedenim ovim Planom restrukturiranja pod točkom 9. će se ispuniti za svaku pojedinačnu skupinu kako slijedi:

1. GRUPA A (tijela javne uprave i trg. društva u većinskom državnom vlasništvu):
 - Otplata duga će se izvršiti u 16 tromjesečnih anuiteta, koji dospijevaju na prvi sljedeći dan nakon proteka 12 mjeseci od pravomoćnosti rješenja kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba.
 - Za potrebe pripreme poslovnog plana (indikativno) je pretpostavljeno da razdoblje počeka od 12 mjeseci kreće od početka 3. kvartala 2019. (1. srpanj 2019.) te da traje do kraja 2. kvartala 2020. (30. lipanj 2020.) odnosno da prva od 16 tromjesečnih rata kreće početkom 3. kvartala 2020. godine (1. srpnja. 2020.) a zadnja tromjesečna rata završava početkom 2. kvartala 2024. godine (1. travnja 2024.).
2. GRUPA B (ostali vjerovnici):
 - Otplata duga će se izvršiti u 16 tromjesečnih anuiteta, koji dospijevaju na prvi sljedeći dan nakon proteka 12 mjeseci od pravomoćnosti rješenja kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba.
 - Za potrebe pripreme poslovnog plana (indikativno) je pretpostavljeno da razdoblje počeka od 12 mjeseci kreće od početka 3. kvartala 2019. (1. srpanj 2019.) te da traje do kraja 2. kvartala 2020. (30. lipanj 2020.) odnosno da prva od 16 tromjesečnih rata kreće početkom 3. kvartala 2020. godine (1. srpnja. 2020.) a zadnja tromjesečna rata završava početkom 2. kvartala 2024. godine (1. travnja 2024.).
3. Razlučni vjerovnici:
 - Otplata duga će se izvršiti u 16 tromjesečnih anuiteta, koji dospijevaju na prvi sljedeći dan nakon proteka 12 mjeseci od pravomoćnosti rješenja kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba.
 - Za potrebe pripreme poslovnog plana (indikativno) je pretpostavljeno da razdoblje počeka od 12 mjeseci kreće od početka 3. kvartala 2019. (1. srpanj 2019.) te da traje do kraja 2. kvartala 2020. (30. lipanj 2020.) odnosno da prva od 16 tromjesečnih rata kreće početkom 3. kvartala 2020. godine (1. srpnja. 2020.) a zadnja tromjesečna rata završava početkom 2. kvartala 2024. godine (1. travnja 2024.).

12. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Ukupni predvidivi troškovi restrukturiranja Društva procjenjuju se u rasponu 0,2 do 0,5 milijuna kuna ovisno o uslugama i vremenu u vezi s provedbom predstečajnog postupka. Takvi troškovi uključuju konzultantske i odvjetničke usluge, administrativne troškove pokretanja i provedbe predstečajnog postupka, nagradu i naknadu za predstečajnog povjerenika te ostale povezane troškove.

OLMA d.d.

 **Olma**
D.D. ZAGREB

Stipe Topić

Predsjednik Uprave

