

e-biz model

Izmijenjeni Plan restrukturiranja Predstečajni postupak

Landia d.o.o.
OIB. 86872059672
NACRT

12. siječnja 2018.

Pojmovnik

cca	circa, oko
Dužnik, Društvo	Landia d.o.o.
EBIT	Dobit prije kamata i poreza
EBITDA	Dobit prije kamata, poreza i amortizacije
HAMAG	Hrvatska agencija za malo gospodarstvo, inovacije i investicije
HRK	Hrvatska kuna
HROTE	Hrvatski operater tržišta energije
J&T	J&T banka d.d.
mil.	milijun
Predstečajni postupak	Predstečajni postupak Dužnika
PSP	Predstečajni postupak
RDG	Račun dobiti i gubitka
SBERBANK	Sberbank d.d.
THRK	Tisuće kuna
ZABA	Zagrebačka Banka d.d.
Žito	Žito d.d.

Sadržaj

1.	Uvod	3
2.	Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	4
3.	Izračun manjka likvidnih sredstava	6
4.	Mjere financijskoga restrukturiranja	7
5.	Mjere operativnoga restrukturiranja	11
6.	Plan poslovanja	12
7.	Planirana bilanca	13
8.	Analiza svih tražbina	14
9.	Ponuda vjerovnicima	15
10.	Usporedba namire vjerovnika	18
11.	Indikativni novčani tok i plan otplate	21
12.	Opis pregovora s vjerovnicima	22
13.	Rok za dobrovoljno ispunjenje	23
14.	Planirani iznos troškova restrukturiranja	24
Prilozi		25

1. Uvod

Društvo Landia d.o.o. osnovano je 1999. godine te se danas bavi ratarstvom, stočarstvom, proizvodnjom električne energije i maloprodajom.

Pogoršanje uvjeta na tržištu mlijeka te manjak sirovine za proizvodnju električne energije bili su ključni uzroci smanjene likvidnosti poslovanja čime je ugroženo dugoročno poslovanje Društva.

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

Tvrtka danas posluje u sljedećim segmentima: veterinarska stanica, ratarstvo, stočarstvo, proizvodnja električne energije te maloprodaja. Veterinarska stanica Landia pruža veterinarske usluge u tri općine te prodaje lijekove koji se koriste u liječenju stoke. Ratarska proizvodnja se odvija na 284 ha poljoprivredne površine. Stočarska proizvodnja obuhvaća uzgoj mliječnih krava na tri farme – Nova Farma, farma Landia te farma Acin Salaš. Proizvodnja električne energije odvija se u bioplinском postrojenju kapaciteta 1 MW. Maloprodaja Landia bavi se prodajom stočne hrane, poljoprivrednog repromaterijala te ostale robe potrebne za kućanstvo i manja poljoprivredna gospodarstva. U tvrtki je sa 31.12.2016. bilo zaposleno 32 zaposlenika.

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

2. Postojanje prijetee nespobnosti za plaanje

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nespobnosti za plaanje

Neadekvatno strukturiranje financiranja bioplinskog postrojenja za proizvodnju električne energije uz negativne trendove na tržištu mlijeka doveli su do postojanja prijetee nespobnosti za plaanje Dužnika

Raun dobiti i gubitka - Landia d.o.o.

THRK	2015.	2016.	30.9.16.	30.9.17.
Poslovni prihodi	29.424	25.926	17.547	20.630
Posl. rashodi (bez am. i vr. uskl	(20.997)	(18.511)	(13.162)	(16.941)
EBITDA	8.427	7.415	4.385	3.689
EBIT	6.032	5.590	3.333	2.631
Neto finansijski rezultat	(5.375)	(5.148)	(2.605)	(2.043)
Neto rezultat	587	388	728	588
EBITDA marža %	28,6%	28,6%	25,0%	17,9%
EBIT marža %	20,5%	21,6%	19,0%	12,8%
Neto marža %	2,0%	1,5%	4,1%	2,9%

Bilanca stanja - Landia d.o.o.

THRK	2015.	2016.	30.9.16.	30.9.17.
Dugotrajna imovina	58.430	56.970	58.582	57.265
Kratkotrajna imovina	21.246	23.055	25.149	15.954
Ukupna imovina	79.676	80.025	83.731	73.219
Kapital i rezerve	4.858	5.246	5.586	5.834
Dugoročne obveze	57.192	48.863	52.699	47.550
Kratkoročne obveze	17.626	25.917	25.446	19.834
Ukupno obveze i kapital	79.676	80.025	83.731	73.219

Ulazak RH u EU rezultirao je snažnim padom otkupnih cijena mlijeka te posljedično zatvaranjem brojnih farmi muznih krava te značajnim smanjenjem proizvedene količine mlijeka.

Struktura financiranja investicije u bioplinsko postrojenje pokazala se neoptimalnom te je dovela do financiranja dijela dugoročne imovine kratkoročnim izvorima financiranja čega je posljedica nedostatak likvidnih sredstava te kupnja ulaznih sirovina po znatno višim cijenama i posljedično niža razina proizvodnje prvenstveno električne energije. nemogućnost servisiranja finansijskih obveza Društva. U rujnu 2017. godine Društvo je blokiran račun od strane jednog od dobavljača te je onemogućeno normalno daljnje poslovanje.

Kriza likvidnosti je kulminirala tijekom rujna 2017. godine kada je račun Društva blokiran i onemogućeno je normalno daljnje poslovanje društva.

Slijedom gore navedenog, Društvo se odlučilo na pokretanje Predstečajnog postupka s ciljem nastavka poslovanja uz održivu razinu zaduženosti te otplate finansijskih i ostalih dugova Društva svim vjerovnicima. Otegotnu okolnost predstavlja činjenica kako ugovor s HROTE-om koji Društvo jamči prodaju električne energije po cijenama iznad tržišnih ističe u listopadu 2024. godine.

Nemogućnost izvršavanja dospjelih obveza

Na 30. rujna 2017. godine Dužnik je imao 3,1 mil. HRK dospjelih finansijskih obveza od ukupno 50,5 mil. HRK finansijskih obveza. Dužnik ne podmiruje finansijske obveze od kolovoza 2017. godine uslijed nedostatnih novčanih priljeva. Na dan 30.9.2017. godine omjer finansijskog duga i očekivane EBITDA-e Društva (za 2017.) iznosio je 8,2x.

Od ukupnih 10,7 mil. HRK bilančnih obveza prema dobavljačima, na dan 30.9.2017 godine dospjelo je 89%.

Uzrok problema s likvidnošću i razlog za pokretanje Predstečajnog postupka

Izgradnjom farme muznih krava i bioplinskog postrojenja za proizvodnju električne energije iz obnovljivih izvora, Društvo se susrelo s dva ključna problema:

- snažan pad otkupne cijene mlijeka;
- financiranje investicije zatvoreno je jednim dijelom kroz dugoročno financiranje Sberbank d.d. i Zagrebačke banke d.d., a drugim dijelom kroz kratkoročna zaduženja kod dobavljača i ostalih finansijskih institucija.

2. Postojanje prijetee nespobnosti za plaanje

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nespobnosti za plaanje

Pad cijena mlijeka i visoki finansijski troškovi doveli su do postojanja prijetee nespobnosti za plaanje Dužnika

Raun dobiti i gubitka - Landia d.o.o.

THRK	2015.	2016.	30.9.16.	30.9.17.
Poslovni prihodi	29.424	25.926	17.547	20.630
Posl. rashodi (bez am. i vr. uskl.	(20.997)	(18.511)	(13.162)	(16.941)
EBITDA	8.427	7.415	4.385	3.689
EBIT	6.032	5.590	3.333	2.631
Neto finansijski rezultat	(5.375)	(5.148)	(2.605)	(2.043)
Neto rezultat	587	388	728	588
EBITDA marža %	28,6%	28,6%	25,0%	17,9%
EBIT marža %	20,5%	21,6%	19,0%	12,8%
Neto marža %	2,0%	1,5%	4,1%	2,9%

Analiza profitabilnosti

- Tijekom 2016. godine Društvo je ostvarilo 12% manje prihode od prodaje i operativne troškove u odnosu na prethodnu godinu, pri emu je EBITDA marža ostala stabilna na 28,6%.
- Neto finansijski rezultat u periodu 2015. - 2016. godine se najveim dijelom odnosi na plaene kamate po kreditima od banaka (trošak kamate u rasponu od 4% do 9,3%) i kratkoročnim kreditima od dobavljača.

Analiza bilance

- Ukupna aktiva na 30.9.2017. iznosila je 73,2 mil. HRK, od ega se 78% odnosi na dugotrajnu imovinu. Na većini dugotrajne materijalne imovine koja se koristi u poslovanju upisana su založna prava.
- U okviru kratkotrajne imovine, najveći udio odnosio se na potraživanja od kupaca (61%) od ega je 60% starije od 365 dana. Ostatak potraživanja od kupaca se uglavnom odnosio na dva ključna kupca koja redovito plaćaju u relativno kratkim valutama plaćanja (15 i 45). Stanje zaliha na 30.9.2017. je niže u odnosu na kraj godine s obzirom da jesenska sjetva tek predstoji što će povisiti razinu zaliha do kraja finansijske godine.

Bilanca stanja - Landia d.o.o.

THRK	2015.	2016.	30.9.16.	30.9.17.
Dugotrajna imovina	58.430	56.970	58.582	57.265
Kratkotrajna imovina	21.246	23.055	25.149	15.954
Ukupna imovina	79.676	80.025	83.731	73.219
Kapital i rezerve	4.858	5.246	5.586	5.834
Dugoročne obveze	57.192	48.863	52.699	47.550
Kratkoročne obveze	17.626	25.917	25.446	19.834
Ukupno obveze i kapital	79.676	80.025	83.731	73.219

Analiza bilance, nast.

- Ukupne računovodstvene obveze na 30.9.2017. godine iznosile su 67,4 mil. HRK, dok je stanje novca iznosilo 29,0 tis. HRK.
 - Bilanciene dugoročne finansijske obveze u iznosu od 47,6 mil. HRK uključuju dugoročne finansijske kredite od banaka (SBERBANK, ZABA, J&T te Croatia banka) te obveze za finansijski leasing.
 - Od ukupnih 19,8 mil. HRK kratkoročnih obveza, 10,7 mil. HRK se odnosilo na ukupne obveze prema dobavljačima. Ostale kratkoročne obveze Društva odnose se na obveze po zajmovima, a najveim dijelom na Žito u iznosu od 6,4 mil. HRK. Žito je također vjerovnik Društva sa 2,3 mil. HRK obveza po osnovi isporučenih roba i usluga.

Zaključak

- Prijeteća nespobnost za plaanje Društva postoji iz razloga što je Društvu račun blokiran dana 11. rujna 2017. U trenutku pokretanja Predstečajnog postupka, račun Društva bio je u blokadi 30 dana.
- Slijedom ukupne zaduženosti, razine dospjelih, a neplaćenih finansijskih obveza i obveza prema dobavljačima, nedostataka sredstava za financiranje obrtnog kapitala za proizvodnju el. energije te blokade računa, Društvo je s ciljem očuvanja radnih mjesta i zaštite dobavljača i finansijskih vjerovnika bilo primorano pokrenuti Predstečajni postupak.

3. Izračun manjka likvidnih sredstava

Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Manjak likvidnosti na dan 30. rujna 2017.

THRK	Ukupno			Dospjelo	Nedospjelo
Potraživanja od kupaca	9.652	5.987		3.664	
Potraživanja od zaposlenika	1	-		1	
Potraživanja od države	2.764	-		2.764	
Financijska imovina	187	187		-	
Novac na računu i blagajni	29	29		-	
Ukupno likvidna imovina	12.632	6.203		6.428	
Obveze prema bankama	46.380	233		46.147	
Obveze za leasing	2.007	143		1.864	
Obveze za financijski zajam prema drugim vjerovnicima i vlasnicima	9.686	4.910		4.776	
Obveze prema dobavljačima i državi	11.110	8.149		2.961	
Obveze prema zaposlenicima	437	169		268	
Ukupno obveze	69.619	13.603		56.017	
Manjak likvidnih sredstava			(56.988)	(7.399)	(49.588)

*Obveze su navedene temeljem tražbina prijavljenih u predstečajnom postupku

Obveze prema Žitu u iznosu od 6,4 mil. HRK kategorizirane u kratkoročne obveze te dio obveza prema Žitu i vlasnicima Društva u iznosu od 3,0 mil. HRK po osnovi dobavljača prenesene su u stavku financijskog zajma. Dio obveza u iznosu od 0,4 mil. HRK iz kratkoročnih obveza po zajmovima je kategorizirano u obveze prema dobavljačima i državi.

Manjak likvidnih sredstava

Manjak likvidnih sredstava na 30.9.2017. iskazan je kao razlika obveza i likvidne (brzo utržive) imovine. Manjak iznosi 57,0 milijuna kuna na 30.9.2017. od čega je 7,4 milijuna kuna dospjelo.

- Potraživanja od kupaca iznose 9,7 mil. kuna, od čega:
 - 1,5 mil. HRK od HROTE
 - 300 tis. HRK od Meggle Hrvatska d.o.o.
- Oko 5,6 mil. kuna potraživanja od kupaca dospjelo je preko 365 dana na 30.9.2017. Izmijenjeni Plan restrukturiranja pretpostavlja otpis slijedećih potraživanja:
- Svih potraživanja starijih od 365 dana u iznosu od 5,6 mil. HRK od kojih je većina utužena
- Dodatnih 481 tis. HRK potraživanja za koja Uprava smatra da su nenaplativa.

Manjak likvidnih sredstava (nastavak)

Na dan 30. rujna 2017. godine ukupne obveze Društva iznosile su 69,6 mil. HRK, od čega:

- Obveze prema bankama od 46,4 mil. kuna čine 67% ukupno prijavljenih tražbina te se odnose na dugoročne kredite od Sberbanka (s prijavljenom tražbinom od 36,3 mil. kuna), J&T banke (5,1 mil. kuna), Zagrebačke banke (2,3 mil. kuna), HAMAG-a (na temelju aktivirane garancije Zagrebačke banke, u iznosu 2,3 mil. kuna) te Croatia banke (0,4 mil. kuna).

- Svi gore navedeni vjerovnici imaju razlučno pravo.
- 2,0 mil. kuna odnosi se na obveze po financijskom leasingu koje će biti otplaćene po dospijeću te nisu predmetom financijskog restrukturiranja
- Obveze za financijski zajam prema drugim vjerovnicima i vlasnicima odnose se na obveze prema Žitu s razlučnim pravom (cca 8,7 mil. kuna) te obveze prema vlasnicima za financijski zajam (cca 1,0 mil. kuna).
- Kategorija obveza prema dobavljačima i državi uključuje cca 1,0 mil. kuna obveza prema državi te 10,1 mil. kuna obveza prema dobavljačima za isporučenu robu i usluge.

4. Mjere financijskoga restrukturiranja

Mjere financijskoga
restrukturiranja i
prikaz programa
ukupnog duga

Financijsko restrukturiranje

Trenutna razina ukupnog duga prema vjerovnicima iznosi 69,2 mil HRK, uključivo s osporenim tražbinama, od čega se 46,3 mil. HRK odnosi na financijske institucije. S ciljem osiguravanja održivog poslovanja Društva, okosnica prijedloga financijskog restrukturiranja je smanjenje zaduženosti Društva sa 69,2 mil HRK na 49,8 mil. HRK prihvaćanjem Plana restrukturiranja.

Restrukturirani dug od 50,7 mil. HRK uključuje:

Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije

1. 30,4 mil. HRK financijskog duga prema različnim vjerovnicima financijskim i ostalim institucijama, koji će se odrediti razlučnog prava i sudjelovati u Predstečajnom postupku, uz sljedeće mjere:

- Otpis 30% ukupne tražbine i pretvaranje 10% tražbine u uvjetni dug

1.1. Dug s prvenstvom naplate u iznosu 26,2 mil. HRK (60% prijavljene tražbine):

- Početak otplate: 30 dana nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku;
- Rok dospijeća: 7 godina;
- Valuta: HRK s valutnom klauzulom u EUR
- Kamatna stopa: 2,0% fiksno;
- S obzirom da se rješenje o pravomoćnosti očekuje najranije krajem prvi kvartal 2018. godine, maksimalan očekivani broj mjesečnih otplata u 2018. godini je devet

Pregled mjera financijskog restrukturiranja - Landia d.o.o.

Vjerovnik	Prijavljene tražbine	od čega				Subtotal	Otpis tražbine
		restr. financijski bezuvjetni dug	od čega uvjetni zajam	od čega obveze koje se namiruju po zaključenju PSP-a	od čega obveze koje se pretvaraju u vlasnički kapital		
Izlučni vjerovnici	2.007	-	-	2.007	-	-	-
Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije	43.636	26.182	4.364	-	-	13.091	(13.091)
Razlučni vjerovnici - dobavljači	8.703	7.832	-	-	-	870	(870)
Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110	6.666	-	-	-	4.444	(4.444)
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983	-	-	-	983	-	-
Razlučni vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744	-	-	2.744	-	-	-
Ukupno prijavljene tražbine	69.183	40.680	4.364	4.750	983	18.405	(18.405)

4. Mjere
financijskoga
restrukturiranja

Mjere financijskoga
restrukturiranja i
prikaz reprograma
ukupnog duga

1.1. Dug s prvenstvom naplate u iznosu od 26,2 mil. HRK (nastavak)

- Dinamika otplate: mjesečna otplata duga u jednakim mjesečnim iznosima glavnice po varijabilnom modelu otplate (varijabilna otplata predstavlja proporcionalnu otplatu svim vjerovnicima u skupini temeljem udjela u ukupnoj tražbini sukladno procijenjenom raspoloživom godišnjem novčanom tijeku)

THRK	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.
Godišnja otplata (%)	5%	13%	6%	10%	13%	30%	23%
Godišnja otplata glavnice	1.309,1	3.403,6	1.570,9	2.618,2	3.403,6	7.854,5	6.021,8
Mjesečna otplata glavnice	145,5	283,6	130,9	218,2	283,6	654,5	501,8
Sberbank	120,9	235,7	108,8	181,3	235,7	543,9	417,0
J&T	16,9	33,0	15,2	25,4	33,0	76,1	58,3
HAMAG	7,7	15,0	6,9	11,5	15,0	34,6	26,5

1.2. Uvjetni zajam u iznosu od 4,4 mil. HRK (10% prijavljene tražbine)

- Trenutni ugovor Društva s HROTE omogućava Društvu prodaju električne energije po povlaštenim uvjetima, a istječe u listopadu 2024. godine. Uvjetni zajam će se u cijelosti konvertirati u bezuvjetni zajam s početkom 2025. godine u slučaju da povlaštena otkupna cijena temeljem novog ugovora o otkupu el. energije s HROTE koji se sklopi na period od najmanje 3 godine bude viša ili jednaka povlaštenoj cijeni struje prema trenutno važećem ugovoru.
- Društvo će i nakon isteka napomenutog ugovora imati status povlaštenog proizvođača el. energije, odnosno biti upisano u registar proizvođača el. energije iz obnovljivih izvora.
- Povlaštena cijena struje po trenutnom ugovoru okvirno iznosi 1.454 HRK/MWh. Današnja tržišna cijena se kreće između 30 i 60 EUR/MWh (izvor: CROPEX, spot tržište) za struju iz konvencionalnih izvora;
- Početak otplate: 30 dana od datuma konverzije;
- Rok dospijeća: 3 godine od datuma konverzije;

Pregled mjera financijskog restrukturiranja - Landia d.o.o.

Vjerovnik	Prijavljene tražbine	od čega			od čega			od čega			Subtotal	Otpis tražbine
		restr. financijski bezuvjetni dug	od čega restr. financijski bezuvjetni dug	od čega uvjetni zajam	obveze koje se namiruju po zaključenju PSP-a	od čega obveze koje se namiruju po pretvaranju u vlasnički kapital	od čega obveze koje se namiruju po pretvaranju u vlasnički kapital	od čega obveze koje se namiruju po pretvaranju u vlasnički kapital	od čega obveze koje se namiruju po pretvaranju u vlasnički kapital	od čega obveze koje se namiruju po pretvaranju u vlasnički kapital		
zlučni vjerovnici	2.007											
Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije	43.636	26.182		4.364		2.007					13.091	(13.091)
Razlučni vjerovnici - dobavljači	8.703	7.832									870	(870)
Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110	6.666									4.444	(4.444)
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983											
Razlučni vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744					2.744						
Ukupno prijavljene tražbine	69.183	40.680	4.364	4.364	4.750	983	18.405	983	18.405	(18.405)		

4. Mjere
financijskoga
restrukturiranja

Mjere financijskoga
restrukturiranja i
prikaz reprograma
ukupnog duga

1.2. Uvjetni dug u iznosu od 4,4 mil. HRK (nastavak)

- Kamatna stopa: 2% fiksno godišnje u slučaju konverzije (na uvjetni dug se ne obračunava kamata do trenutka konverzije);
- Dinamika otplate: mjesečna otplata u jednakim iznosima glavnice kroz 3 godine od datuma konverzije;
- Uvjetni dug konvertira se u cijelosti u slučaju nastupa prethodno navedenog uvjeta, odnosno postaje važeći bezuvjetni dug sa stupanjem na snagu novog ugovora s HROTE. U suprotnom slučaju, dug se otpisuje u cijelosti.

Razlučni vjerovnici – dobavljači

2. Restrukturirani dug u iznosu od 7,8 mil. HRK prema vjerovnicima dobavljačima iz redovnih i kreditnih poslova s razlučnim pravom otpisa 10% tražbina pri čemu:

- Početak otplate: 30 dana po pravomoćnosti rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku;
- Rok dospijeća: 5 godina;
- Kamatna stopa: 2,0% fiksno;
- Dinamika otplate: mjesečna otplata duga u jednakim mjesečnim iznosima glavnice po varijabilnom modelu otplate (varijabilna otplata predstavlja proporcionalnu otplatu svim vjerovnicima u skupini temeljem udjela u ukupnoj tražbini sukladno procijenjenom raspoloživom godišnjem novčanom tijeku)
- S obzirom da se rješenje o pravomoćnosti očekuje najranije krajem prvog kvartala 2018. godine, maksimalan očekivani broj mjesečnih otplata u 2018. godini je devet

	THRK			
	2018.	2019.	2020.	2021.
Godišnja otplata (%)	12%	13%	25%	30%
Godišnja otplata glavnice	940	1.018	1.958	2.350
Mjesečna otplata glavnice	104	85	163	196
				131

Pregled mjera financijskog restrukturiranja - Landia d.o.o.

Vjerovnik	Prijavljene tražbine	od čega			od čega		Subtotal	Otpis tražbine
		restr. financijski bezuvjetni dug	od čega uvjetni zajam	obveze koje se namiruju po zaključenju PSP-a	od čega obveze koje se pretvaraju u vlasnički kapital			
Izlučni vjerovnici	2.007	-	-	2.007	-	-	-	-
Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije	43.636	26.182	4.364	-	-	-	13.091	(13.091)
Razlučni vjerovnici - dobavljači	8.703	7.832	-	-	-	-	870	(870)
Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110	6.666	-	-	-	-	4.444	(4.444)
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983	-	-	-	-	983	-	-
Razlučni vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744	-	-	2.744	-	-	-	-
Ukupno prijavljene tražbine	69.183	40.680	4.364	4.750	983	18.405	18.405	(18.405)

4. Mjere financijskoga restrukturiranja

Mjere financijskoga
restrukturiranja i
prikaz programa
ukupnog duga

Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika

3. Restrukturirani dug u iznosu od 6,7 mil. HRK prema dobavljačima za isporučenu robu i usluge i prema državi, pri čemu:
- Početak otplate: 30 dana po pravomoćnosti rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku;
 - Rok dospijea: 4 godine po pravomoćnosti rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku;
 - Kamatna stopa: Beskamatno;
 - Dinamika otplate: mjesečna otplata duga u jednakim mjesečnim iznosima glavnice po varijabilnom modelu otplate (varijabilna otplata predstavlja proporcionalnu otplatu svim vjerovnicima u skupini temeljem udjela u ukupnoj tražbini sukladno procijenjenom raspoloživom godišnjem novčanom tijeku)
 - S obzirom da se rješenje o pravomoćnosti očekuje najranije krajem prvi kvartal 2018. godine, maksimalan očekivani broj mjesečnih otplata u 2018. godini je devet

	THRK		
	2018.	2019.	2020.
			2021.
Godišnja otplata (%)	23%	10%	50%
Godišnja otplata glavnice	1.555	667	3.333
Mjesečna otplata glavnice	173	56	278
			93

- Neosigurani vjerovnici, vlasnici
4. Restrukturirani dug u iznosu od 1,0 mil. HRK nakon konverzije 100%-tnog iznosa ukupnog duga prema vlasnicima u kapital Društva.

Pregled mjera financijskog restrukturiranja - Landia d.o.o.

Vjerovnik	Prijavljene tražbine	od čega			od čega			Subtotal	Otpis tražbine
		restr. financijski bezujeetni dug	uvjetni zajam	obveze koje se namiruju po zaključenju PSP-a	od čega obveze koje se namiruju po pretvaraju u vlasnički kapital				
Izlučni vjerovnici	2.007	-	-	2.007	-	-	-	-	-
Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije	43.636	26.182	4.364	-	-	-	13.091	(13.091)	
Razlučni vjerovnici - dobavljači	8.703	7.832	-	-	-	-	870	(870)	
Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110	6.666	-	-	-	-	4.444	(4.444)	
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983	-	-	-	-	983	-	-	
Razlučni vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744	-	-	2.744	-	-	-	-	
Ukupno prijavljene tražbine	69.183	40.680	4.364	4.750	983	18.405	(18.405)		

5. Mjere operativnoga restrukturiranja

Mjere operativnoga restrukturiranja

Operativno restrukturiranje

Kao što je pod točkom 6. ovog Plana restrukturiranja (Poslovni plan) prikazano, mjere financijskog i operativnog restrukturiranja osigurat će povećanu bruto maržu, rast EBITDA marže i pozitivan slobodni novčani tok Dužnika iz poslovnih aktivnosti.

Mjera	Opis	Očekivani učinak 2018. (THRK)
Investicija prema nitratnoj direktivi	Društvu je odobreno sufinanciranje investicije u nabavu poljoprivredne mehanizacije za zbrinjavanje gnojnice, vrijedne 5.111.264,23 HRK od strane EU fondova u iznosu 90% ukupne investicije. Realizacijom investicije znatno će se smanjiti troškovi proizvodnje u segmentu poljoprivredne proizvodnje (smanjenje utroška gnojiva i potrebe za ljudskim radom).	400
Investicija u solare	Očekuje se investicija u solare sredinom 2018. koja je najvećim dijelom sufinancirana od strane EU fondova koja će smanjiti operativne troškove (troškove struje) u iznosu 100 tis. HRK u 2018. te 200 tis. HRK godišnje u kasnijim razdobljima.	100
Optimalna proizvodnja el. energije kroz sve mjesece u godini	Do sada je Društvo zbog nedostataka sirovina nekoliko mjeseci u godini radilo sa smanjenim kapacitetom bioplinskog postrojenja.	150
Smanjenje troška plaća	Smanjenjem visine plaća ostvarit će se ušteda od 50.000 HRK u 2018.	50
Sufinanciranje premija osiguranja od strane EU	U 2017. započeto je sufinanciranje premija osiguranja od strane fondova EU, što Društvu ostvaruje godišnju uštedu na razini 700 tis. HRK.	700
Proletna sjetva	Preferencija proletne sjetve nad jesenskom sjetvom omogućit će efikasnije upravljanje obrtnim kapitalom, odnosno značajno smanjenje broja dana obrtaja zaliha sa 131 na 100, što će generirati značajan novčani tok Društvu u 2018. godini.	1.600

Napomena: Učinci su prikazani prije obračuna poreza

6. Plan poslovanja

Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za deset sljedećih kalendarskih godina

Projekcija računa dobiti i gubitka - Landia d.o.o.

THRK	Plan												
	2018.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.	2028.
Poslovni prihodi	25.926	20.630	26.585	27.094	27.710	28.383	28.667	28.954	28.044	22.269	22.492	22.717	22.944
Prihodi od prodaje el. energije	9.661	7.236	9.286	11.231	11.422	11.639	11.755	11.873	10.792	4.845	4.893	4.942	4.991
Prihodi od prodaje mlijeka	5.323	3.466	4.649	5.616	5.711	5.819	5.878	5.936	5.996	6.056	6.116	6.177	6.239
Prihodi od prodaje trg. robe	4.490	3.528	4.528	4.084	4.153	4.232	4.275	4.317	4.361	4.404	4.448	4.493	4.538
Prihodi od prodaje polj. proizvoda	1.124	1.959	2.514	1.532	1.558	1.587	1.603	1.619	1.635	1.652	1.668	1.685	1.702
Prihodi od usluga i maloprodaje	1.085	925	1.187	1.072	1.090	1.111	1.122	1.133	1.145	1.156	1.168	1.179	1.191
Prihodi od poticaja	3.089	2.748	3.456	3.458	3.672	3.889	3.928	3.967	4.007	4.047	4.087	4.128	4.169
Ostali prihodi	1.154	767	965	100	104	106	107	108	109	110	111	112	113
Ukupno operativni troškovi	(18.511)	(16.941)	(19.968)	(18.704)	(19.325)	(19.696)	(19.895)	(20.096)	(20.299)	(19.999)	(20.201)	(20.405)	(20.611)
EBITDA	7.415	3.689	6.618	8.095	8.385	8.687	8.772	8.858	7.745	2.270	2.291	2.312	2.333
Amortizacija i vr. usklađenja	(1.782)	(1.057)	(4.041)	(6.025)	(6.025)	(6.025)	(4.301)	(3.789)	(2.717)	(2.717)	(2.717)	(2.317)	(2.317)
EBIT	5.590	2.631	2.577	2.070	2.360	2.663	4.471	5.069	5.028	(447)	(426)	(5)	16
Neto financijski rezultat	(5.148)	(2.043)	(2.020)	(598)	(598)	(494)	(376)	(228)	(70)	(88)	(58)	(29)	-
Izvanredni rezultat	-	-	-	10.525	1.201	1.201	1.201	601	-	-	-	-	-
Rezultat prije poreza	442	588	557	12.674	2.964	3.370	5.297	5.442	4.958	(535)	(484)	(34)	16
Porez na dobit	(54)	-	(100)	(463)	(534)	(607)	(953)	(979)	(892)	-	-	-	-
Neto rezultat	388	588	457	10.393	2.430	2.764	4.344	4.462	4.066	(535)	(484)	(34)	16
EBITDA marža %	28.6%	17.9%	24.9%	29.9%	30.3%	30.6%	30.6%	30.6%	27.6%	10.2%	10.2%	10.2%	10.2%
EBIT marža %	21.6%	12.8%	9.7%	7.6%	8.5%	9.4%	15.6%	17.5%	17.9%	(2.0%)	(1.9%)	(0.0%)	0.1%
Neto marža %	1.5%	2.9%	1.7%	7.8%	8.8%	9.7%	15.2%	15.4%	14.5%	(2.4%)	(2.2%)	(0.2%)	0.1%

Plan poslovanja

- Prikazani plan poslovanja Društva temelji se na indikativnim projekcijama za preostala 3 mjeseca 2017. godine i sve naredne periode do 2027. godine te uključuje navedene kvantificirane mjere financijskog i operativnog restrukturiranja. Pretpostavljen je reprogram tražbina Zagrebačke banke i Croatia banke u zasebnim sporazumima.
- Očekuje se blago poboljšanje profitabilnosti Društva stavljanjem fokusa na prodaju el. energije pri čemu će Društvo koristiti više silaže za proizvodnju el. energije te eliminirati kvarove koji su povremeno onemogućavali proizvodnju, kao i prodaju mlijeka, za koju se očekuje porast temeljem početka plasmana brendiranih proizvoda te novoga sklopljenog ugovora za prodaju mlijeka.
- Izvanredni rezultat odnosi se na izvanredne prihode od otpisa tražbina po zaključenju predstečajnog postupka u 2018., te izvanredne prihode po sufinanciranju investicija od strane EU fondova koji su razgraničeni u periodu od 2018. do 2023. te izvanredne rashode u 2018. koji u najvećoj mjeri obuhvaćaju otpis utuženih potraživanja.
- Očekuje se poboljšanje EBITDA marže Društva počevši od 2018. nakon implementacije pretpostavki operativnog restrukturiranja. EBITDA marža će dostići razinu od cca 30%, što je u skladu s ostvarenom maržom u 2015. i 2016. godini.
- Ugovor o prodaji el. energije po povlaštenoj cijeni s HROTE istječe u listopadu 2024., nakon čega je predviđen pad prodajne cijene od 60%, što će dovesti do pada prihoda Društva te značajno niže profitabilnosti. Očekuje se pad EBITDA marže na 10,2% u 2025. godini te negativne EBIT i neto marže. Društvo ponovno postaje profitabilno u 2028. otplatom cjelokupnog financijskog duga.

7. Planirana bilanca

Za tekuću godinu, naredne dvije godine te za zadnji dan razdoblja za koji je sastavljen plan.

Prikazana bilanca Društva pripremljena je uzimajući u obzir predložene mjere operativnog i financijskog restrukturiranja kroz predstečajni postupak.

Bilanca - Landia d.o.o.

THRK	30.9.2017.	Indikativna umanjjenja	Restrukturirana bilanca	2018.	2019.	2020.	2028.
Dugotrajna imovina	57.265	(2.400)	54.865	50.643	46.020	41.396	20.901
Zalihe	3.212	-	3.212	4.100	4.159	4.231	4.485
Potraživanja	12.416	(6.081)	6.334	6.905	6.992	7.064	6.539
Financijska imovina	187	(187)	-	-	-	-	-
Novac u banci i blagajni	29	-	29	831	1.158	569	4.582
Kratkotrajna imovina	15.844	(6.268)	9.576	11.836	12.309	11.864	15.605
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	110	-	110	110	110	110	110
Nenovčane stavke	-	-	-	100	202	306	1.183
Ukupno aktiva	73.219	(8.668)	64.550	62.688	58.641	53.675	37.798
Kapital i rezerve	5.834	10.907	16.741	17.079	19.189	21.619	36.216
Izlučni vjerovnici	2.007	-	2.007	1.157	889	681	-
Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije	43.636	(13.091)	30.545	29.236	25.833	24.262	-
Razlučni vjerovnici - dobavljači	8.703	(870)	7.832	6.892	5.874	3.916	-
Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110	(4.444)	6.666	5.111	4.444	1.111	-
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983	(983)	-	-	-	-	-
Razlučni vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744	(187)	2.557	2.304	2.122	1.754	-
Ukupno dugoročne obveze	69.183	(19.575)	49.607	44.700	39.163	31.724	-
Obveze prema zaposlenicima	437	-	437	353	360	366	400
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	-	-	-	2.792	916	932	727
Obveze prema dobavljačima (novonastale)	-	-	-	-	1.248	1.269	2.691
Ukupno kratkoročne obveze	437	-	437	3.145	2.524	2.568	3.818
Razlika između prijavljenih tražbina i bilančnih obveza	(2.235)	-	(2.235)	(2.235)	(2.235)	(2.235)	(2.235)
Ukupno kapital i rezerve	73.219	(8.668)	64.550	62.688	58.641	53.675	37.798

* Radi neusklađenog stanja tražbina i bilančnih obveza, u pasivi se nalazi stavka koja se odnosi na navedenu razliku.

Indikativni prikaz bilance

Ukupna aktiva Društva u 2028. godini predviđena je u iznosu od 37,8 mil. HRK.

- Obrtni kapital: Dani obrtja zaliha iznose 100 počevši od 2018., dok se dani obrtja potraživanja povećavaju sa 64 dana na 73 do 2028. godine kao rezultat smanjenog obujma poslovanja s HROTEom koji ima relativno nizak rok plaćanja. Društvo će u narednom razdoblju obveze prema dobavljačima ispunjavati avansno, a po stabilizaciji poslovanja u 2019. godini pretpostavljeni dani plaćanja obveza rastu na 30, te se postupno povećavaju do 60 tijekom projiciranog razdoblja.

Ukupne obveze Društva prema planu otplate restrukturiranog duga smanjit će se sa 50,0 mil. kuna po zaključenju Predstečajnog postupka na 3,8 mil. HRK na 31.12.2028.

- Omjer ukupnog financijskog duga i EBITDA-e po zaključenju PSP 2018. godine iznosit će približno 7,5x te će do kraja 2027. godine pasti na 0,0x.

8. Analiza svih tražbina

Analiza svih tražbina prema visini i vrsti (tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine)

Analiza svih prijavljenih tražbina - Landia d.o.o.		
Grupe vjerovnika		
Stanje na dan 9.10.2017.		% duga
Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije		63,1%
Sberbank	43.636	52,4%
J&T	36.259	7,3%
HAMAG	5.074	3,3%
Razlučni vjerovnici - dobavljači	2.304	12,6%
Žito	8.703	12,6%
Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110	16,1%
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983	1,4%
Izlučni vjerovnici	2.007	2,9%
Impuls	618	0,9%
OTP	1.206	1,7%
Unicredit	183	0,3%
Razlučni vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744	4,0%
Zagrebačka banka	2.304	3,3%
Croatia banka	440	0,6%
Ukupno prijavljene tražbine		100%

Pregled ukupnih tražbina Dužnika

Popis tražbina na zadnji raspoloživi datum 9. listopada 2017. koje su predmet Predstečajnog postupka prilaže se kao Prilog ovom Planu restrukturiranja i dostavljen je kao prilog prijedlogu za pokretanje Predstečajnog postupka.

Na dan 30.9.2017. ukupne prijavljene tražbine vjerovnika od strane Društva iznose 69,2 mil. HRK. Ukupne tražbine Dužnika razvrstane su u sljedeće grupe:

- a) Razlučni vjerovnici
- Razlučni vjerovnici - financijske institucije i državne agencije, s ukupnim tražbinama u iznosu od **43,6 mil. HRK**;
 - Razlučni vjerovnici - dobavljači po robnim i kreditnim poslovima s ukupnim tražbinama u iznosu od **8,7 mil. HRK**
- b) Neosigurani vjerovnici izuzev vlasnika koji se odnose na dobavljače za robu i usluge i državu te s ukupnim tražbinama od **11,1 mil. HRK** predstavljaju 16% u ukupnim tražbinama Dužnika
- c) Vjerovnici (vlasnici Društva) s neosiguranim tražbinama koji s ukupnim tražbinama od **1,0 mil. HRK** predstavljaju 1% ukupnih tražbina Dužnika
- d) Izlučni vjerovnici – Predloženi Izmišljeni plan restrukturiranja podrazumjeva da će se obveze prema izlučnim vjerovnicima (leasing društvima) u iznosu od 2,0 mil. HRK otplaćivati prema ugovorenim odredbama Ugovora o financijskom i operativnom leasingu kroz vrijeme trajanja i nakon donošenja pravomoćnog rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku.
- e) Razlučni vjerovnici za koje se pretpostavlja da se neće odreći razlučnog prava - Predloženi Izmišljeni plan restrukturiranja pripremljen je pod pretpostavkom da će financijske institucije koje su se pri prijavi tražbina izjasnile da se ne odriču razlučnog prava u iznosu od 2,7 mil. HRK (2,3 mil HRK prema Zagrebačkoj banci i 0,4 mil. HRK prema Croatia banci) pristati na prijedlog programa duga predloženog od strane Društva (vidjeti Prilog).

9. Ponuda vjerovnicima -

Skupina 1

Različiti vjerovnici –
financijske
institucije, državne
agencije i ostali

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja vjerovnicima

Svim različitim vjerovnicima osim dobavljača te koji se odreknu svog razlučnog prava kako bi sudjelovali u Predstečajnom postupku, nudi se sljedeće:

1. Zadržavanje sredstava osiguranja s istim prvenstvenim redom odnosno te po potrebi izdavanje novih sredstava osiguranja te stvaranje razlučnih prava s istim prvenstvenim redom.
2. Otpis 30% iznosa duga, 10% iznosa duga se pretvara u subordinirani zajam, dok se preostalih 60% otplaćuje na sljedeći način:
 - Početak otplate: U roku od 30 dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku;
 - Rok dospijeća: 7 godina;
 - Kamatna stopa: 2,0% fiksno;
 - Dinamika otplate: mjesečna otplata duga, gdje svaka rata dospijeva 30 dana nakon prethodne. Mjesečni iznos otplate varira te je naveden na stranici 8.
3. Uvjetni zajam u iznosu od 10% duga, koji se otplaćuje u slučaju ispunjenja sljedećeg uvjeta: uvjetni zajam će se u cijelosti konvertirati u bezuvjetni zajam u slučaju da (i) 1. siječnja 2025. godine dužnik i HROTE sklope novi ugovor o otkupu el. energije ili produlje postojeći, (ii) kojim ugovorom ili aneksom se dužniku garantira otkup sve neto proizvedene el. energije kroz period od najmanje sljedeće 3 godine, po povlaštenoj otkupnoj cijeni višoj ili jednakoj trenutnoj (1.454 HRK/MWh). U slučaju da isti uvjeti nisu ispunjeni, predmetni dug se smatra otpisanim s danom 1. siječnja 2025. godine. U slučaju da se isti uvjeti ispune, isti dug se ima isplatiti na sljedeći način:
 - Početak otplate: 1. veljače 2025. godine;
 - Rok dospijeća: 3 godine od početka otplate;
 - Kamatna stopa: Beskamatno;
 - Dinamika otplate: mjesečna otplata, rate u jednakim iznosima; svaka rata dospijeva 30 dana nakon prethodne.

9. Ponuda vjerovnicima -

Skupina 2

Različiti vjerovnici – dobavljači

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja vjerovnicima

Onim različitim vjerovnicima koji su dobavljači te koji se odreknu svog razlučnog prava kako bi sudjelovali u Predstečajnom postupku, nudi se sljedeće:

1. Zadržavanje sredstava osiguranja s istim prvenstvenim redom odnosno te po potrebi izdavanje novih sredstava osiguranja te stvaranje razlučnih prava s istim prvenstvenim redom.
2. Otpis 10% iznosa duga, dok se preostalih 90% otplaćuje na sljedeći način:
 - Početak otplate: U roku od 30 dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku;
 - Rok dospijeća: 5 godina;
 - Kamatna stopa: 2,0% fiksno;
 - Dinamika otplate: mjesečna otplata duga, gdje svaka rata dospijeva 30 dana nakon prethodne. Mjesečni iznos otplate varira te je naveden na stranici 9.

Skupina 3

Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika

Onim neosiguranim vjerovnicima koji uključuju dobavljače i državu, odnosno svim neosiguranim osim vlasnicima odnosno članovima društva dužnika, nudi se sljedeće:

1. Otpis 40% iznosa duga, dok se preostalih 60% otplaćuje na sljedeći način:
 - Početak otplate: U roku od 30 dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi sporazuma sklopljenog u Predstečajnom postupku;
 - Rok dospijeća: 4 godine;
 - Beskamatno
 - Dinamika otplate: mjesečna otplata duga, gdje svaka rata dospijeva 30 dana nakon prethodne. Mjesečni iznos otplate varira te je naveden na stranici 10.

9. Ponuda vjerovnicima -

Skupina 4

Vlasnici odnosno članovi društva dužnika

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja vjerovnicima

Ukupan iznos duga prema vlasnicima koji je nastao temeljem pozajmica danih Društvu je na 30.9.2017. iznosio 983 tisuća HRK.

Model programa predlaže konverziju duga u kapital Društva u sveukupnom iznosu, najkasnije 90 dana od dana pravomoćnosti nagodbe. U tom smislu, donesena je zasebna odluka skupštine društva dužnika kojom se predviđa predmetna dokapitalizacija.

10. Usporedba namire vjerovnika

Usporedba procjene namire vjerovnika u Predstečajnom postupku i stečaju

Kako bi se prikazali i usporedili učinci stečaja i predstečajnog postupka, prikazane su indikativne procjene pripremljene na osnovi procijenjene vrijednosti imovine Društva u slučaju pokretanja stečajnog postupka te su vrijednosti dodatno umanjene za procijenjene prosječne troškove stečaja (10% vrijednosti).

Namira vjerovnika u stečaju pretpostavlja sljedeće ključne pretpostavke:

1. Indikativno umanjenje vrijednosti od 12,6 mil. HRK dugotrajne imovine sukladno raspoloživim procjenama vrijednosti te naplatu takve indikativne vrijednosti u iznosu 50%, te 100% za imovinu pod zalogom izlučnih vjerovnika;
2. Umanjenje potraživanja od kupaca za 6,1 mil. HRK te naplatu preostalih potraživanja od kupaca u iznosu od 80%;
3. Naplatu potraživanja od države u iznosu 100%;
4. Naplatu iz zaliha u procijenjenoj vrijednosti od 30% u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost;
5. Dodatne troškove vođenja stečajnog postupka u iznosu 10% likvidacijske vrijednosti imovine (osim imovine na koju založno pravo imaju izlučni vjerovnici).

Uzimajući u obzir gore navedene pretpostavke, procijenjena vrijednost imovine (likvidacijska vrijednost) u stečaju iznosi iznosi oko 27,2 mil. HRK što iznosi oko 40% trenutne vrijednosti obveza na dan 30.9.2017., prije primjene bilo kakvih mjera financijskog restrukturiranja.

S druge strane, indikativna procjena namire kroz predstečajni postupak (na temelju trenutnog prijedloga financijskog restrukturiranja) podrazumijeva ukupnu naplatu od oko 72% vrijednosti tražbina za sve vjerovnike.

Temeljem navedenog vidljivo je kako je značajno veći postotak namire vjerovnika kroz provođenje Predstečajnog postupka, nego u slučaju stečaja. Dodatno, većina likvidacijske vrijednosti u slučaju stečaja pripala bi razliučnim vjerovnicima.

10. Usporedba namire vjerovnika

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

Usporedba namire u stečaju i predstečajnom postupku - Landia d.o.o.

THRK	Vjerovnik										kao % duga	Indikativna vrijednost materijala	Preostali dug u stečajnoj masi	Udio duga u stečajnoj masi	Procjena namire iz stečajne mase	Ukupno namira	kao % duga		
	Prijavljene tražbine	od čega restr. dug s prvenstvom naplate	od čega uvjetni zajam	od čega obveze koje se namiruju po zaključenju PSP-a	od čega obveze koje se pretvaraju u vlasnički kapital	Substancijalnost	Otpis	Reprogram duga	Ostali vjerovnici - namira	Ukupno namira									
Različiti vjerovnici – financijske institucije i državne	43.636	26.182	4.364	-	-	13.091	(13.091)	30.646	-	30.646	70%	10.004	33.633	70%	3.863	13.866	32%		
	36.259	21.755	3.626	-	-	10.878	(10.878)	25.381	-	25.381	70%	8.798	26.461	55%	3.039	12.837	35%		
	J&T	5.074	3.044	507	-	1.522	(1.522)	3.552	-	3.552	70%	179	4.895	10%	562	741	15%		
	HAMA	2.304	1.382	230	-	691	(691)	1.613	-	1.613	70%	27	2.277	5%	262	289	13%		
	Različiti vjerovnici - dobavljači	8.703	7.832	-	-	870	(870)	7.832	-	7.832	90%	6.660	2.063	4%	236	6.886	79%		
	Žito	8.703	7.832	-	-	870	(870)	7.832	-	7.832	90%	6.660	2.063	4%	236	6.886	79%		
	Izlučni vjerovnici	2.007	-	-	2.007	-	-	-	2.007	-	2.007	100%	-	-	-	2.007	100%		
	Impuls	618	-	-	618	-	-	-	-	-	-	-	618	-	-	618	100%		
	OTP	1.206	-	-	1.206	-	-	-	-	-	-	-	1.206	-	-	1.206	100%		
	Unicredit	183	-	-	183	-	-	-	-	-	-	-	183	-	-	183	100%		
	Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983	-	-	-	983	-	-	-	-	-	-	-	983	2%	113	113	11%	
	Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110	5.666	-	-	4.444	(4.444)	6.666	-	6.666	60%	-	-	11.110	23%	1.276	1.276	11%	
Različiti vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744	-	-	2.744	-	-	-	2.744	-	2.744	100%	2.744	-	-	1.276	2.744	100%		
	Zagrebačka banka	2.304	-	-	2.304	-	-	2.304	-	2.304	100%	2.304	-	-	-	2.304	100%		
	Croatia banka	440	-	-	440	-	-	440	-	440	100%	440	-	-	-	440	100%		
	Obveze prema zaposlenicima	437	-	-	437	-	-	-	437	-	437	100%	-	437	n/a	437	437	100%	
Ukupno bilančne obveze																		27.328	40%

10. Usporedba namire vjerovnika

Indikativna likvidacijska bilanca Društva u slučaju stečaja

Financijski položaj - Landia d.o.o.

THRK	30.9.2017.	Dospjelo	Ilustrativno umanjjenje	Financijski položaj nakon umanjjenja	procjena naplate u stečaju %	Subtotal	Umanjenje za troškove stečaja (100%)	Ukupno bilanca u slučaju stečaja
Dugotrajna imovina	57.265		(12.629)	44.636	52%	23.321	(2.131)	21.190
Zalihe	3.212			3.212	30%	964	(96)	867
Potraživanja od kupaca	9.652	5.987	(6.081)	3.570	80%	2.856	(286)	2.571
Potraživanja od zaposlenika	1			1	30%	0	(0)	0
Potraživanja od države	2.764			2.764	100%	2.764	(276)	2.487
Financijska imovina	187			187	100%	187		187
Novac na računu i blagajni	29			29	100%	29	(3)	26
Kratkotrajna imovina	15.844	5.987	(6.081)	9.762		6.799	(661)	6.138
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	110	-		110		-	-	-
Ukupna imovina	73.219	5.987	(18.711)	54.508		30.121	(2.793)	27.328
Kapital i rezerve*	3.599		(18.711)	(15.111)		(15.111)	(2.793)	(42.291)
Razlučni vjerovnici – financijske institucije i državne agencije	43.636			43.636		43.636		43.636
Razlučni vjerovnici - dobavljači	8.703			8.703		8.703		8.703
Člučni vjerovnici	2.007			2.007		2.007		2.007
Neosigurani vjerovnici - vlasnici	983			983		983		983
Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika	11.110			11.110		11.110		11.110
Razlučni vjerovnici koji se ne odriču razlučnog prava	2.744			2.744		2.744		2.744
Obveze prema zaposlenicima	437			437		437		437
Ukupno obveze	69.619			69.619		69.619	-	69.619
Ukupno obveze i kapital	73.219		(18.711)	54.508		54.508	(2.793)	27.328

*Iznos kapitala je korigiran za razliku između bilančnih obveza i prijavljenih tražbina

11. Indikativni novčani tok i plan otplate vjerovnika

Indikativni izračun novčanog toka i otplate vjerovnika														
THRK	3M 2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.	2028.		
EBITDA	2.929	7.486	8.095	8.385	8.687	8.772	8.858	7.745	2.270	2.291	2.312	2.333		
Ostali prihodi - financijski prihodi	61	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Prilagodba za nenovčane stavke	-	(100)	(102)	(104)	(106)	(107)	(108)	(109)	(110)	(111)	(112)	(113)		
Porez	(100)	(387)	(2.358)	(534)	(607)	(953)	(979)	(892)	-	-	-	-		
Promjena u NWC	(2.376)	1.731	1.128	(100)	(114)	374	383	492	518	(43)	(44)	(44)		
CAPEX	-	(2.913)	(200)	(200)	(200)	(2.000)	(200)	(200)	(200)	(200)	(200)	(200)		
Slobodni novčani tok	514	5.842	6.563	7.447	7.661	6.086	7.953	7.036	2.477	1.936	1.955	1.975		
Otplata vje rovnici ma														
Ukupna glavnica	(281)	(4.627)	(5.537)	(7.439)	(6.638)	(5.544)	(8.448)	(6.527)	(1.657)	(1.455)	(1.455)	-		
Izlučni vjerovnici	(281)	(569)	(267)	(208)	(183)	(191)	(202)	(106)	-	-	-	-		
Sberbank	-	(1.088)	(2.828)	(1.305)	(2.176)	(2.828)	(6.527)	(5.004)	(1.209)	(1.209)	(1.209)	-		
J&T	-	(152)	(396)	(183)	(304)	(396)	(913)	(700)	(169)	(169)	(169)	-		
HAMAG	-	(69)	(180)	(83)	(138)	(180)	(415)	(318)	(77)	(77)	(77)	-		
Žito	-	(940)	(1.018)	(1.958)	(2.350)	(1.566)	-	-	-	-	-	-		
Neosigurani vjerovnici	-	(1.555)	(667)	(3.333)	(1.111)	-	-	-	-	-	-	-		
Croatia banka	-	(253)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Zagrebačka banka	-	-	(182)	(369)	(376)	(384)	(392)	(399)	(203)	-	-	-		
Ukupno kamate	(39)	(609)	(698)	(598)	(494)	(376)	(228)	(70)	(88)	(58)	(29)	-		
Izlučni vjerovnici	(39)	(85)	(62)	(47)	(35)	(24)	(13)	(2)	-	-	-	-		
Sberbank	-	(318)	(385)	(344)	(309)	(259)	(165)	(50)	(73)	(48)	(24)	-		
J&T	-	(45)	(54)	(48)	(43)	(36)	(23)	(7)	(10)	(7)	(3)	-		
HAMAG	-	(20)	(24)	(22)	(20)	(16)	(11)	(3)	(5)	(3)	(2)	-		
Žito	-	(110)	(128)	(98)	(55)	(16)	-	-	-	-	-	-		
Neosigurani vjerovnici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Croatia banka	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Zagrebačka banka	-	(23)	(45)	(39)	(32)	(24)	(16)	(8)	(1)	-	-	-		
Neto novčani tok	195	607	327	(589)	529	166	(723)	439	732	423	472	1.975		
Novac na početku	79	274	881	1.209	619	1.149	1.315	591	1.030	1.762	2.185	2.657		
Novac na kraju	274	881	1.209	619	1.149	1.315	591	1.030	1.762	2.185	2.657	4.632		

*izračun kamata je indikativne prirode

12. Opis pregovora s ključnim vjerovnicima

Upoznavanje vjerovnika sa situacijom Dužnika

Dužnik je upoznao ključne vjerovnike s namjerom pokretanja Predstečajnog postupka te osnovnim načelima predloženog Plana restrukturiranja. Dužnik je u neprekidnoj komunikaciji s ključnim vjerovnicima te su isti upoznati sa trenutnom situacijom manjka likvidnosti u društvu Dužnika.

13. Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje koji se odnosi na sve vjerovnike sukladno predloženim mjerama navedenim ovim Planom restrukturiranja pod točkom 9 će se ispuniti za svaku pojedinačnu skupinu kako slijedi (uz pretpostavku sklapanja Predstečajnog postupka u zakonskom roku od 120 dana):

- Grupa 1 (Razlučni vjerovnici - financijske institucije i državne agencije): ispunit će se do 31. prosinca 2027. godine;
- Grupa 2 (Razlučni vjerovnici - dobavljači): ispunit će se do 31. prosinca 2022. godine;
- Grupa 3 (Neosigurani vjerovnici, izuzev vlasnika): ispunit će se do 31. prosinca 2021. godine;
- Grupa 4 (Neosigurani vjerovnici - vlasnici): ispunit će se do 31. siječnja 2018. godine.



14. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Planirani iznos troškova restrukturiranja

Ukupni predviđivi troškovi restrukturiranja Dužnika procjenjuju se na ukupno cca. 150 THRK ovisno o uslugama i vremenu u vezi s provedbom predstečajnog postupka.

Takvi troškovi mogu uključivati:

- Konzultantske usluge;
- Odvjetničke usluge;
- Administrativne troškove pokretanja i provedbe predstečajnog postupka;
- Nagradu i naknadu za predstečajnog povjerenika ukoliko sud imenovanje povjerenika bude smatrao potrebnim;
- Stručnjake u poljima financijskog kontrolinga i menadžera za implementaciju mjera restrukturiranja;
- Ostale povezane troškove.

Prilog

Prijedlog reprograma
vjerovnicima
financijskim
institucijama koje se
nisu odrekle
razlučnog prava u
prijava tražbina

Prijedlog reprograma

Predloženi Izmijenjeni plan restrukturiranja pripremljen je pod pretpostavkom da će financijske institucije koje su se pri prijavi tražbina izjasnile da se ne odriču razlučnog prava u iznosu od 2,7 mil. HRK pristati na prijedlog reprograma duga predloženog od strane Društva:

Zagrebačka banka (2,3 mil. HRK):

- Početak otplate: Početak od godinu dana;
- Rok dospijeća: 6 godina od početka otplate;
- Kamatna stopa: 2,0%, obračun i plaćanje i tijekom perioda počeka;
- Dinamika otplate: u 72 jednaka mjesečna anuiteta.

Croatia banka (0,4 mil. HRK):

- Kamatna stopa: 9,3%;
- Otplata cjelokupnog iznosa u 2018. godini naplatom iz depozita i kroz 6 jednakih mjesečnih anuiteta

8

Prilog

Tablica poreza

Izračun poreza po razdoblju

HRK	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.	2028.
Rezultat iz redovnog poslovanja	557	2.150	1.372	1.762	2.169	4.096	4.841	4.958	(535)	(484)	(34)	16
Izvanredni prihod od otpisa	-	18.405	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izvanredni prihod od subvencije ulaganja	-	601	1.201	1.201	1.201	1.201	601	-	-	-	-	-
Izvanredni prihod od otpisa potraživanja i vr. usklađenja	-	(8.481)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat iz izvanrednog poslovanja	-	10.525	1.201	1.201	1.201	1.201	601	-	-	-	-	-
Porez po izvanrednom rezultatu (18%)	-	(1.894)	(216)	(216)	(216)	(216)	(108)	-	-	-	-	-
Porez na dobit za razdoblje po redovnom rezultatu (18%)	(100)	(387)	(247)	(317)	(390)	(737)	(871)	(892)	-	-	-	-
Porez na dobit za razdoblje	(100)	(2.281)	(463)	(534)	(607)	(953)	(979)	(892)	-	-	-	-

*pretpostavljia se da se porez po izvanrednom rezultatu plaća, odnosno rezultira odljevom novca, u 2019.



Davor Adžić

Direktor

Landia d.o.o.

OIB vjerovnika	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	Adresa vjerovnika	Utvrđeni iznos tražbine (u kn)	Osporeni iznos tražbine	Ukupni prijavljeni iznos tražbine (utvrđene + osporene)	Valuta
73666308360	ADAM ADŽIĆ	KANOVAČKA 30, 32100 VINKOVCI	173.844,37	-	173.844,37	HRK
99025310836	ADRIANA BEČIĆ	JURJA DALMATINCA 49, 32100 VINKOVCI	148.217,00	-	148.217,00	HRK
67545736318	AEM autoelektr. obrt M. ZLATKO MATUŠENSKI	KRALJA ZVONIMIRA 152, 32100 VINKOVCI	1.680,00	-	1.680,00	HRK
48339869626	Agencija za poljoprivredno zemljište	Radnička cesta 22, 10000 Zagreb	43.677,10	-	43.677,10	HRK
13722938070	AGRALIS D.O.O.	Vj. Augusta Cesarca 16, 31000 Osijek	18.706,25	-	18.706,25	HRK
17264271213	AGROAURIS J.D.O.O.	Vjetrotla 10, 31208 Petrijevci	-	62.408,09	62.408,09	HRK
36531112087	AGROMENS D.O.O.		-	25.164,50	25.164,50	HRK
-	AGROMILK D.O.O.	MARKOVO 6, 0 KAMNIK	91.616,86	-	91.616,86	HRK
62212838032	AGRON d.o.o. za trgovinu i usluge u stečaju	Irena Mažuranića 37, 31327 Bilje	731,25	-	731,25	HRK
67793044823	AGRONOM D.O.O.	Zagrebačka 171, 34000 Požega	1.896.214,05	-	1.896.214,05	HRK
34607493750	AGRO-PARTNER obrt za trg. na veliko M. BOJAN TOMAŠEVIĆ	RATARSKA 4, 31204 BIJELO BRDO	415,13	-	415,13	HRK
74170169835	BENDIX d.o.o.	H.V. Hrvatinica 37, 32100 Vinkovci	941,74	-	941,74	HRK
35526835212	BIOMIN D.O.O.	Poginulih branitelja 4, 10340 Vrbovec	123.303,90	-	123.303,90	HRK
8647157179	BOMI – max D.O.O.	J.J. Strossmayera 4, 43000 Bjelovar	19.080,81	-	19.080,81	HRK
82790074844	CHROMOS AGRO DD	Radnička cesta 173n, 10000 Zagreb	200.000,00	-	200.000,00	HRK
32247795989	CROATIA BANKA, DD	Robert Frangeša Mišanovića 9, 10000 Zagreb	439.660,42	-	439.660,42	HRK
96873802251	DAVOR ADŽIĆ	VUKOVARSKA ULICA 25, 32214 TORDINCI	922.284,07	-	922.284,07	HRK
91627259355	DAVOR BEČIĆ	JURJA DALMATINCA 49, 32100 VINKOVCI	60.894,25	-	60.894,25	HRK
3112138680	DAVOR RENDULIĆ	DOMOVINSKOG RATA 3, 32000 VUKOVAR	2.140,37	-	2.140,37	HRK
14763414644	DIDAKTIKA, USTANOVA ZA OBRAZOVANJE IZ ZAŠTITE NA RADU	Trg Lava Mirskog 33, 31000 Osijek	1.800,00	-	1.800,00	HRK
50094280735	DUGEČ HIDRAULIKA, obrt za servis, izradu i trgovinu, M. Martin Dugeč	A. HEBRANGA 65, 32252 OTOK	437,50	-	437,50	HRK
8297468577	DUROCOOL D.O.O.	Široki put 119B, 32000 Vukovar	-	-	-	HRK
91978126573	ELEKTROTEHNIČKI OBRT, SERVIS ZA ELEKTROMOTORE VL. ROLAND RADOŠ	VRTNI 28, 32100 VINKOVCI	-	-	-	HRK
82722410320	EUROPA CHEMICA GRUPA društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	Kneza Branimira 9, 31221 Josipovac	-	44.578,50	44.578,50	HRK
30703851882	FANON D.O.O.	Vladimira Nazora 126, 42208 Petrijanec	1.965.549,90	-	1.965.549,90	HRK
85821130368	Financijska agencija	Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb	-	125,23	125,23	HRK
59013770221	GORUP d.o.o.	Tomaševac 2, 49290 Klanjec	18.584,12	18.584,12	37.168,24	HRK
22880720451	GRADITE NAJPOVOLJNIJE D.O.O.	Vijeće Europe 28, 32000 Vukovar	663.695,25	-	663.695,25	HRK
6307332379	HEP - Opskrba d.o.o. za opskrbu potrošača električnom, toplinskom energijom i plinom	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	134.582,44	20.000,00	154.582,44	HRK
46830600751	HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o. za distribuciju i opskrbu električne energije	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	33.675,29	15.930,71	49.606,00	HRK
87311810356	HP – Hrvatska pošta d.d.	Jurišćeveva 13, 10000 Zagreb	-	85,20	85,20	HRK
256095593242	HRVATSKA AGENCIJA ZA MALO GOSPODARSTVO, INOVACIJE I INVESTICIJE	Ksaver 208, 10000 Zagreb	-	450.000,00	450.000,00	EUR
256095593242	HRVATSKA AGENCIJA ZA MALO GOSPODARSTVO, INOVACIJE I INVESTICIJE	Ksaver 208, 10000 Zagreb	-	2.950.000,00	2.950.000,00	HRK

OIB vjerovnika	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	Adresa vjerovnika	Utvrđeni iznos tražbine (u kn)	Osporeni iznos tražbine	Ukupni prijavljeni iznos tražbine (utvrđene + osporene)	Valuta
48006835970	Hrvatska poljoprivredna agencija HPA	Poljana Križevačka 185, 48260 Križevci	5.827,45	-	5.827,45	HRK
81793146560	Hrvatski Telekom d.d.	SAVSKA CESTA 32, 10000 ZAGREB	-	951,91	951,91	HRK
29059177553	HRVATSKI VETERINARSKI INSTITUT-VET.ZAVOD VINKOVCI	J.KOZARCA 24, 321000 VINKOVCI	200,00	-	200,00	HRK
91547293790	HRVATSKI ZAVOD ZA ZAPOSŁJAVANJE	Radnička Cesta 1, 10000 Zagreb	23.260,18	-	23.260,18	HRK
65918029671	IMPULS-LEASING D.O.O.	Velimira Škorlička 241, 10000 Zagreb	617.602,55	-	617.602,55	HRK
27759560625	INA-INDUSTRIJA NAFTE DD	Avenija V. Holjevca 10, 10000 Zagreb	147.165,69	-	147.165,69	HRK
97497584791	INTERIM d.o.o.	Alagovićaeva 34A, 10000 Zagreb	227.707,08	45.104,00	272.811,08	HRK
38182927268	J&T banka d.d.	Aleja Kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin	5.073.686,81	-	5.073.686,81	HRK
94472454976	JADRANSKO OSIGURANJE dioničko društvo	Listopadska 2, 10000 Zagreb	393.321,88	314.958,99	708.280,87	HRK
35771818580	JAVNI BILJEŽNIK MIRODAR KOVAČ	KRALJA ZVONIMIRA 152, 321000 VINKOVCI	3.756,25	-	3.756,25	HRK
24839769530	JAVNI BILJEŽNIK SANDRA NAUMOVSKA	TRG S. JOSIPA 9, 33520 SLATINA	3.485,00	-	3.485,00	HRK
-	JENBACHER GmbH & Co OG	0, 0 JENBACH	579.073,25	-	579.073,25	HRK
36974693678	JERKOVIĆ d.o.o.	Josipa Kozarca 51, 31224 Koška	130.054,38	-	130.054,38	HRK
88741652581	KANAAN društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet prehrambenih proizvoda	Industrijska zona Janjevci 4, 31540 Donji Miholjac	3.750,00	-	3.750,00	HRK
35266127212	MALI ZIDAR d.o.o. za graditeljstvo, trgovinu i usluge	Obrička 16, 32100 Vinkovci	-	125.291,95	125.291,95	HRK
.04492664153	MEDICAL INTERTRADE D.O.O.	Dr. Franje Tuđmana 3, 10431 Sveta Nedelja	489.568,51	540.563,91	1.030.132,42	HRK
48012167049	MEGGLE HRVATSKA, mljekarska industrija i trgovina, društvo s ograničenom odgovornošću	Zeleno polje 34, 31000 Osijek	-	133.400,00	133.400,00	HRK
24891104877	META D.O.O.	Gornja Konjščinabb, 49282 Gornja Konjščina	-	-	-	HRK
18683136487	MINISTARSTVO FINACIJA	TRG REPUBLIKE HRVATSKE 5, 32000 VUKOVAR	809.774,76	34.576,07	844.350,83	HRK
76767369197	MINISTARSTVO POLJOPRIVREDE (PRJAVU DOSTAVILO ŽDO VUKOVAR)	PLANINSKA 2, 10000 Zagreb	28.765,56	-	28.765,56	HRK
75016734753	MOUNT TRADE D.O.O.	Industrijska 13, 43280 Garešnica	9.753,75	-	9.753,75	HRK
64546066176	NARODNE NOVINE, DD	Savski Gaj XIII. put 6, 10000 Zagreb	363,88	-	363,88	HRK
76173743169	NEVKOŠ D.O.O.	Hvoja Vukčića-Hrvatinića 10, 32100 Vinkovci	-	56,40	56,40	HRK
13875690805	NIKOLA, obrt za vučnu službu i autolimarske radove, v.Marko Smiljanić,	FRANJE JUNGERTA 17, 31000 JOSIPOVAC	1.375,00	-	1.375,00	HRK
65341371552	OBNOVLJIVI IZVORI ENERGJE OSJEK društvo s ograničenom odgovornošću	Trg Ljudevita Gaja 6, 31000 Osijek	6.000,00	-	6.000,00	HRK
54944238149	OPĆINA TORDINCI	Trg hrvatskih žrtava 9, 32214 Tordinci	3.203,14	12.546,90	15.750,04	HRK
14438849969	OPG MILAN SMETIŠKO	NIKOLE TESLE 33, 32280 JARMINA	4.686,41	-	4.686,41	HRK
52123139126	OSATINA GRUPA d.o.o. za proizvodnju, promet i usluge u poljoprivredi	Kralja Tomislava 81, 31402 Semeljci	61.026,92	-	61.026,92	HRK
90649953509	OSJEČKA TRGOVINA PAPIROM export-import, društvo s ograničenom odgovornošću	Kneza Trpimira 4, 31000 Osijek	929,40	-	929,40	HRK
27380250353	OTP Leasing dioničko društvo za usluge	Avenue Center, Avenija Dubrovnik 16V, 10000 Zagreb	1.206.162,40	-	1.206.162,40	HRK
15550168813	PIKAS d.o.o. za posredovanje i zastupanje	Slavka Batašića 39, 10000 Zagreb	52.625,80	52.639,59	105.265,39	HRK
17774531631	PIK-VINKOVCI dioničko društvo za poljoprivrednu proizvodnju, prehrambenu industriju i promet	Matije Gupca 130, 32100 Vinkovci	33.645,00	-	33.645,00	HRK
24384351607	PIONEER - SJEME društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu	Čulinečka cesta 2b, 10000 Zagreb	23.250,95	-	23.250,95	HRK

8

OIB vjerovnika	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	Adresa vjerovnika	Utvrdjeni iznos tražbine (u kn)	Osporeni iznos tražbine	Ukupni prijavljeni iznos tražbine (utvrđene + osporene)	Valuta
35487504279	PIZZIGIN, društvo s ograničenom odgovornošću za računalne usluge	Božidara Magovca 14b, 10000 Zagreb	10.200,56	-	10.200,56	HRK
38651174884	POLJOPRIVREDNA ZADRUGA AGRO-DUNAV	B. Jelačića 12, 31226 Dalj	178.852,87	-	178.852,87	HRK
92177489549	PSC FERENČAK trgovina i usluge d.o.o.	Omladinska 128, 31000 Osijek	20.202,50	-	20.202,50	HRK
83282865265	SALE društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Vase Đurđevića 155, 32000 Bršadin	131,56	-	131,56	HRK
42496670520	SANI GRADNJA d.o.o. za građevinarstvo i usluge	Glavna 17, 32214 Mlaka Antinska	13.125,00	-	13.125,00	HRK
58814210661	SANO - suvremena hranidba životinja d.o.o.	Industrijska cesta 1, 44317 Popovača	3.932,40	-	3.932,40	HRK
55614719992	Sanitini društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu	Starčević Ante 79, 32100 Vinkovci	2.372,22	-	2.372,22	HRK
45237012600	SAVA OSIGURANJE d.d. - Podružnica Hrvatska za osiguranje	Savska 144a, 10000 Zagreb	1.944,57	-	1.944,57	HRK
78427478595	Sberbank d.d.	Varšavska 9, 10000 Zagreb	36.258.744,87	-	36.258.744,87	HRK
91347134540	TEHNOSTAN d.o.o. za proiz. distribuciju i opskr.topl. energ.	Dr. Franje Tuđmana 23, 32000 Vukovar	-	244,30	244,30	HRK
76256756536	TINA društvo s ograničenom odgovornošću za promet roba i usluga	Tržnica 7, 32100 Vinkovci	41.054,15	-	41.054,15	HRK
21670792419	TRGOVAČKI GRAĐEVINSKI, PRIJEVOZNIČKI I AUTOMEHANIČARSKI OBRT "MARIĆ B. A. U." VL. ANICA TADIĆ	V.S.KARADŽIĆA 257, 32100 VINKOVCI	585.184,69	-	585.184,69	HRK
29743547503	TRIGLAV OSIGURANJE d.d.	TRG LAVA MIRSKOG, 31000 OSJEK	171.605,08	-	171.605,08	HRK
18736141210	UniCredit Leasing Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za leasing	Heinzlova 33, 10000 Zagreb	183.151,72	-	183.151,72	HRK
75665455333	UNIQA osiguranje d.d.	Planinska 13 A, 10000 Zagreb	-	857,72	857,72	HRK
72090799734	UNIWELT društvo s ograničenom odgovornošću za unutarnju i vanjsku trgovinu	J.J.Strossmayera 44, 31000 Osijek	7.221,97	-	7.221,97	HRK
89230529680	VINDON društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu	Lučka ulica 4, 35000 Slavonski Brod	15.937,50	7.830,09	23.767,59	HRK
30638414709	Vinkovački vodovod i kanalizacija društvo s ograničenom odgovornošću	Dragutina Žanića-Karle 47A, 32100 Vinkovci	-	5.292,39	5.292,39	HRK
29524210204	VIPnet, društvo s ograničenom odgovornošću za usluge javnih telekomunikacija	Vrtni put 1, 10000 Zagreb	5.636,26	-	5.636,26	HRK
45720904552	VULKANIZER ZDENO d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	Alojzija Stepinca 137, 32100 Vinkovci	7.481,18	-	7.481,18	HRK
92963223473	ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO	Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb	4.607.739,86	-	4.607.739,86	HRK
45467134040	ZAŠTITA-INSPEKT d. o. o. za trgovinu i usluge	Bjelolasička 18, 31000 Osijek	2.750,00	-	2.750,00	HRK
3834418154	ŽITO d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	Đakovština 3, 31000 Osijek	8.702.504,68	-	8.702.504,68	HRK

8