

2020.-2026.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka



LIGNEUS d.o.o.

Tratinska 30
10000 Zagreb
OIB: 47736994299

<https://ligneus.com.hr/>



Građa



Razni elementi



Parketi & podovi

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



25. lipnja 2021. godine

SADRŽAJ:

1. SAŽETAK.....	1
2. UVOD.....	5
3. OPĆI PODACI O TVRTKI.....	8
3.1. Predmet poslovanja Društva.....	8
3.2. Osnivači/članovi društva.....	9
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje.....	11
3.4. Pravni odnosi i ostali podaci.....	11
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI.....	12
5. SWOT ANALIZA.....	13
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA.....	14
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.11.2020. GODINE.....	15
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA.....	21
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE.....	22
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA.....	25
11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA.....	28
12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2020.-2026. GODINE.....	29
13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2026. GODINE.....	30
14. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE.....	37
15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJE U SLUČAJU STEČAJA.....	38
16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA.....	40
16.1. Utvrđene tražbine.....	42
16.2. Osporene tražbine.....	43
16.3. Ponuda vjerovnicima.....	45
16.3.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE.....	46
16.4. Ostale napomene vjerovnicima.....	46
17. ZAKLJUČAK.....	49
	50

1. SAŽETAK

OPĆI PODACI O DUŽNIKU		DUŽNIK
Naziv	LIGNEUS d.o.o.	
Godina osnivanja	2014.	
Sjedište, Adresa sjedišta	Zagreb, Tratinska 30	
OIB	47736994299	
Matični broj subjekta (MBS)	080912614	
Matični broj (MB)	04220145	
Djelatnost:	1629 Proizvodnja ostalih proizvoda od drva, proizvoda od pluta, slame i pletarskih materijala	
Osnivači/članovi društva	Karlo Ratković, OIB: 95144535948 Opatija, Šetalište Carmen Sylve 26 - jedini član d.o.o.	
Osobe ovlaštene za zastupanje	Željko Ratković, OIB: 13615307001 Zagreb, Bukovac 109 - direktor - zastupa samostalno i pojedinačno, od 19.05.2020. godine	

Trgovački sud u Zagrebu rješenjem broj St-28/2021 od 26. siječnja 2021. godine, koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, otvorilo je predstečajni postupak nad subjektom LIGNEUS d.o.o. za trgovinu, Zagreb, Tratinska 30, MBS: 080912614, OIB: 47736994299 i za povjerenika imenovao Mariju Smičiklas, Hrvatska, Karlovac, Ljudevita Šestića 4, OIB: 82617242862.

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
Financijski pokazatelji (kn)	Godina	2018.	2019.	11M 2020
	Ukupno aktiva	5.054.115	4.211.152	2.317.230
	Prihodi od prodaje	3.646.191	2.731.805	3.194.341
	Ukupni prihodi	3.667.567	2.733.653	3.432.202
	Dobitak/gubitak	192.139	-1.454.813	-3.189.841
Temeljni kapital		20.000,00 kn		
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)		10		
Broj zaposlenih 1.1.-30.11.2020. godine (na temelju sati rada)		16		

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020. -2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

STANJE OBEVEZA (NETO) NA DAN 25.1.2021. GODINE			
VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAZIBINA	STANJE	%
Struktura obveza (kn)	NEOSIGURANE TRAZIBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda	5.073.000,30	98,69%
	NEOSIGURANE TRAZIBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	590.986,00	11,50%
	NEOSIGURANE TRAZIBINE - Ostali vjerovnici	4.482.014,30	87,19%
	UKUPNO TRAZIBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA	5.073.000,30	98,7%
	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)	67.547,46	1,3%
SVEUKUPNO OBEVEZE	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	67.547,46	1,31%
		5.140.547,76	100,0%

Napomena:
Neto obveze = Bruto obveze minus
eventualne korekcije

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK

Mjere financijskog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> • NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici: Predviđa se otpis 50% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otpлата nakon početka u 48 jednakih mjesečnih obroka. Mogućnost prijevremene otplate. • NAPOMENE: <ul style="list-style-type: none"> ◦ ZAPOSLENICI: Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.
Mjere operativnog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> • restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti društva • osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa • permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom • po potrebi prodaja dijela imovine Društva
Ciljevi restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> • znatno poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru, posebno vjerovnika koji nemaju razlučna i/ili izlučna prava • promijenjena ročnost izvora sredstava • povećana uspješnost i stabilnost poslovanja • stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja • postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti

2. UVOD

LIGNEUS d.o.o. za trgovinu (skraćeni naziv: LIGNEUS d.o.o.), Zagreb, Tratinska 30, OIB: 47736994299, MBS: 080912614 (u daljnjem tekstu: LIGNEUS, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 2014. godine, a bavi se proizvodnjom proizvoda od drveta.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-30.11.2020. godine zapošljavalo 16 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2019. godini: 10 djelatnika).

Od samog početka Društvo se bavi preradom drveta i to od rušenja i izvlačenja trupaca do konačne prerade u finalni proizvod. Vrlo visoka razina kvaliteta te kontinuirano unapređenje kvalitete radi dugogodišnjeg iskustva u drveno-prerađivačkoj industriji, omogućava da se proizvodi Društva nalaze i konkuriraju na zahtjevnom europskom i svjetskom tržištu. Društvo posjeduje sušare i parione te ima mogućnost prerade velikog kapaciteta. Proizvodni asortiman seže od dasaka pa do parketa, seoskih podova, paleta, raznih elemenata za industriju namještaja i drugo. S obzirom da Društvo posjeduje vlastite proizvodne pogone, u stanju je po želji kupca-naručitelja isporučiti i proizvode po specifičnim željama točno prema traženim potrebama i zahtjevima. Nadalje, Društvo raspolaže i transportnim sredstvima za prijevoz trupaca od šume do vlastite prerade, kao i od tvornice do kupca cestovnim putem, a robu može slati i morskim putem jer Društvo ima skladište u luci Bakar.

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed snažnog utjecaja pandemije COVID 19 na gospodarske aktivnosti, snažnih oscilacija komercijalnih narudžbi, poskupljenja energenata i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, pritisak na snižavanje prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja i/ili duže rokove naplate potraživanja. Sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

U međuvremenu, u razdoblju od iniciranja predstečajnog postupka novi valovi pandemije su dodatno utjecali na gospodarske aktivnosti, što je prouzročilo dodani pad komercijalnih narudžbi, povremene nestasice i/ili poskupljenja robe i usluga, a što je sve imalo znatan dodatni negativan učinak na poslovanje Društva.

Kako bi se što bolje prilagodilo poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Društvo je započelo operativno i financijsko restrukturiranje. Cilj je predstečajnim postupkom provesti mjere restrukturiranja na način da se restrukturiraju postojeće obveze prema financijskim institucijama, *Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)* (svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

tijelima javne uprave, odnosno za poreze, doprinose i slična davanja, obveze prema dobavljačima i drugim vjerovnicima na način da se djelomično otpiše, a ostatak duga refinancira čime bi se promijenila ročnost izvora sredstava u korist dugoročnih izvora.

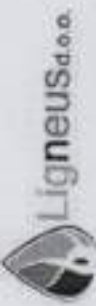
Trenutno se Društvo nalazi u fazi restrukturiranja čiji su ciljevi:

- poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru
- promijenjena ročnost izvora sredstava
- povećana uspješnost i stabilnost poslovanja
- stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja
- postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti.

Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja, te će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.

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

Ovim putem se ujedno ispričavamo svim poslovnim partnerima zbog neugodnosti prouzrokovanih poteškoćama u poslovanju na koje na žalost nismo mogli u cijelosti utjecati unatoč činjenici što smo uložili maksimalne napore, te smo zbog novonastalih poteškoća u poslovanju prisiljeni poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka Društva kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za



opstojnost Društva, a istovremeno u interesu svih vjerovnika i zainteresiranih strana. Istovremeno bi molili sve razumijevanje i podršku u predstečajnom postupku i budućem poslovanju.

Unaprijed zahvaljujemo!

Željko Ratković s obitelji i djelatnicima

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

3. OPĆI PODACI O TVRTKI

Naziv	LIGNEUS d.o.o.
Godina osnivanja	2014.
Sjedište, adresa sjedišta	Zagreb, Tratinska 30
OIB	47736994299
MBS	080912614
MB	04220145
Djelatnost	1629 Proizvodnja ostalih proizvoda od drva, proizvoda od pluta, slame i pletarskih materijala
Osnivači/članovi društva	Karlo Ratković, OIB: 95144535948 Opatija, Šetalište Carmen Sylve 26 - jedini član d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	Željko Ratković, OIB: 13615307001 Zagreb, Bukovac 109 - direktor
Temeljni kapital	- zastupa samostalno i pojedinačno, od 19.05.2020. godine 20.000,00 kn
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)	10
Broj zaposlenih 1.1.-30.11.2020. godine (na temelju sati rada)	16

LIGNEUS d.o.o. za trgovinu (skraćeni naziv: LIGNEUS d.o.o.), Zagreb, Tratinska 30, OIB: 47736994299, MBS: 080912614, MB: 04220145.
Temeljni kapital Društva iznosi 20.000,00 kn.

Društvo je osnovano Društvenim ugovorom od 28.4.2014. godine, te je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu 14.5.2014. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080912614 pod brojem Ti-14/10386-4. Odlukom člana društva od 21.1.2015. godine Društveni ugovor od 28.4.2014. godine u cijelosti zamijenjen Društvenim ugovorom od 21.1.2015. godine.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-30.11.2020. godine zapošljavalo 16 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2019. godini: 10 zaposlenika).

3.1. Predmet poslovanja Društva

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- kupnja i prodaja robe
- pružanje usluga u trgovini
- obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- zastupanje inozemnih tvrtki
- prerada drva i proizvoda od drva i pluta, osim namještaja, proizvodnja proizvoda od slame i pletarskih materijala
- djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika ili tereta u unutarnjem cestovnom prometu
- prijevoz za vlastite potrebe
- prekrcaj tereta
- usluge skladištenja
- projektiranje i građenje građevina, te stručni nadzor građenja
- energetsko certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi
- stručni poslovi prostornog uređenja
- uređenje interijera
- obavljanje djelatnosti upravljanja projektom gradnje
- poslovanje nekretninama
- poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- proizvodnja namještaja
- proizvodnja građevinske stolarije i elemenata
- popravak namještaja
- usluge obrade drva
- proizvodnja drvenih podova
- proizvodnja namještaja od masivnog drveta i ostalih proizvoda

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020. -2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

- proizvodnja furnira, proizvodnja šperploča, panel-ploča, ploča, iverice i drugih panela i ploča
- proizvodnja piljene građe, impregnacija drva
- proizvodnja ambalaže od drva
- proizvodnja kože i proizvoda od kože
- proizvodnja metalnih konstrukcija
- proizvodnja proizvoda od metala
- proizvodnja proizvoda za distribuciju i kontrolu električne energije
- proizvodnja radiotelekomunikacijskih i komunikacijskih aparata i opreme
- održavanje i popravak aparata za kućanstvo
- pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- pružanje usluga smještaja
- obavljanje djelatnosti iznajmljivanja jahti ili brodica sa ili bez posade (charter)
- pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- turističke usluge u nautičkom turizmu
- turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
- ostale turističke usluge
- turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- provođenje programa za stjecanje početnih kvalifikacija i periodičke izobrazbe vozača
- javni prijevoz putnika u međunarodnom linijskom cestovnom prometu
- prijevoz tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu
- agencijske djelatnosti u cestovnom prometu
- premještanje vozila
- djelatnost čišćenja svih vrsta objekata
- promidžba (reklama i propaganda)

- iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje istih stranim pravnim osobama u Republici Hrvatskoj
- savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- održavanje i popravak motornih vozila
- iznajmljivanje cestovnih motornih vozila
- istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja
- djelatnost otpremništva
- organiziranje koncerata, revija, zabavnih igara, priredaba, sajмова, seminara, skupova, tečajeva, savjetovanja, kongresa, izložbi, festivala

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080912614

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

Karlo Ratković, OIB: 95144535948

Opatija, Šetalište Carmen Sylve 26

- jedini član d.o.o.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080912614

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Željko Ratković, OIB: 13615307001

*Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)*

Izvor: https://sudreg.pravosuđje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080912614

3.4. Pravni odnosi i ostali podaci

Osnivački akt:

Društveni ugovor od 28.04.2014. godine.

Odlukom člana društva od 21.01.2015. godine Društveni ugovor od 28.04.2014. godine u cijelosti zamijenjen Društvenim ugovorom od 21.01.2015. godine.

Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka

Trgovački sud u Zagrebu rješenjem broj St-28/2021 od 26.01.2021. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom LIGNEUS d.o.o. za trgovinu, Zagreb, Tratinska 30, MBS: 080912614, OIB: 47736994299 i za povjerenika imenovao Mariju Smičiklas, Hrvatska, Karlovac, Ljudevita Šestića 4, OIB: 82617242862.

Izvor: https://sudreg.pravosuđje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080912614

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Biti jedan od prvih odabira za proizvode od drveta s najboljim omjerom cijene i kvalitete u regiji.

Misija

Osigurati našim kupcima iznimno kvalitetne proizvode od drveta s najboljim omjerom cijene i kvalitete.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- biti jedan od prvih izbora za proizvode od drveta, primarno u segmentu građe, parketa i podova, te raznih drugih elemenata
- osiguravanje minimalno 70% iskorisćenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini
- povećati volumen poslovanja, kako sržne djelatnosti tako i popratnih proizvoda i/ili usluga
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti proizvoda i/ili usluga ulaganjem u obrazovanje vlastitih djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih svjetski priznatih tehničkih standarda.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2020. i 2021. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 7,3%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 6,5%
- osiguravanja snažnog novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti od 2022. godine bez jednokratnih stavaka proizlaskih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

5. SWOT ANALIZA

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

INTERNI FAKTORI	SNAGE (STRENGTHS)	SLABOSTI (WEAKNESSES)
EKSTERNI FAKTORI	PRIJLIKE (OPPORTUNITIES) <ul style="list-style-type: none"> • Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj • Potencijalna investicija omogućava daljnji rast i razvoj iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova (povećana učinkovitost – manje radne snage, energenata itd.) • Ekonomski razvoj RH u narednim razdobljima i uvođenje EUR-a će utjecati na povoljnije financiranje i manje tečajne rizike 	PRIJETNJE (THREATS) <ul style="list-style-type: none"> • Značajna volatilitnost cijena inputa te robe/proizvoda, posebice goriva, električne energije te dr. energenata • Relativno visoka razina konkurencije u RH i regiji • Broj (potencijalnih) krajnjih potrošača se smanjuje iseljavanjem građana iz Hrvatske i regije • Potencijalna nova/dodatna gospodarska krize u RH i regiji • Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja

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

Društvo je bio u blokadi od 4.11.2020. godine, te 3.1.2021. godine istječe rok od 60 dana od datuma blokade.

Nadalje:

- sukladno potvrdi Financijske agencije (FINA-e) od 29.12.2020. godine o neizvršenim osnovama za plaćanje, Društvo u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje na dan izdavanja iste potvrde ima evidentirane neizvršene osnovne za plaćanje u neprekinutom razdoblju od 55 dana
- Društvo je kasnilo duže od 30 dana s:
 - o isplatom plaće koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
 - o uplatom doprinosa i poreza prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću
- nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Društvo postalo trajnije nesposobno za plaćanje
- prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Društvo nastavljanim poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospijeću.

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

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed snažnog utjecaja pandemije COVID 19 na gospodarske aktivnosti, snažnih oscilacija komercijalnih narudžbi, poskupljenja energenata i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, pritisak na snižavanje prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja i/ili duže rokove naplate potraživanja. Sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

U međuvremenu, u razdoblju od iniciranja predstečajnog postupka novi valovi pandemije su dodatno utjecali na gospodarske aktivnosti, što je prouzročilo dodani pad komercijalnih narudžbi, povremene nestašice i/ili poskupljenja robe i usluga, a što je sve imalo znatan dodatni negativan učinak na poslovanje Društva.

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

Društvo je u 2020. godini u procesu restrukturiranja napravilo usklađenja određenih pozicija bilance.

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

BILANCA

Naziv pozicije		ACT					ACT				
		AOP oznaka	2016	2017	2018	2019	2016	2017	2018	2019	30.11.2020
AKTIVA											
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL		001	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		002	271.496	622.455	649.275	680.054	271.496	622.455	649.275	680.054	435.711
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		003	0	14.615	13.035	11.455	0	14.615	13.035	11.455	10.138
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		010	271.496	607.840	636.240	668.609	271.496	607.840	636.240	668.609	425.573
III. DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		031	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		036	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		037	453.607	1.795.933	4.404.840	3.531.088	453.607	1.795.933	4.404.840	3.531.088	1.881.519
I. ZALHE (AOP 039 do 045)		038	74.274	1.301.204	2.527.789	2.330.850	74.274	1.301.204	2.527.789	2.330.850	339.247
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		046	280.333	142.659	1.792.718	816.795	280.333	142.659	1.792.718	816.795	1.454.556
III. KRATKOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		053	98.500	346.241	80.300	374.870	98.500	346.241	80.300	374.870	87.716
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI		063	500	5.629	4.033	8.572	500	5.629	4.033	8.572	0
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		064	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		065	725.103	2.418.388	5.054.115	4.211.152	725.103	2.418.388	5.054.115	4.211.152	2.317.230
PASIVA											
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		067	98.817	221.801	413.941	-1.040.873	98.817	221.801	413.941	-1.040.873	-4.230.714
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		068	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE		069	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)		070	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		076	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI. ZAOKRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		081	36.566	75.817	201.801	383.940	36.566	75.817	201.801	383.940	-1.060.873
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		084	42.231	122.984	192.140	-1.454.813	42.231	122.984	192.140	-1.454.813	-3.189.841
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		087	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		088	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBEVEZE (AOP 095 do 106)		095	100.000	164.200	614.682	2.363.591	100.000	164.200	614.682	2.363.591	2.077.315
D) KRATKOROČNE OBEVEZE (AOP 108 do 121)		107	526.296	2.032.387	4.025.492	2.898.434	526.296	2.032.387	4.025.492	2.898.434	4.470.629
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		122	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		123	725.103	2.418.388	5.054.115	4.211.152	725.103	2.418.388	5.054.115	4.211.152	2.317.230

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT					ACT
		2016	2017	2018	2019	11M 2020	
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 125 do 130)							
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	125	437.085	4.287.823	3.646.191	2.733.652	3.432.198	
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	126	0	0	0	0	0	
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	127	317.085	4.287.823	3.646.191	2.731.805	3.194.341	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	128	0	0	0	0	0	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	129	0	0	0	0	0	
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 130 do 155)							
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	131	380.694	4.116.756	3.415.733	4.090.323	6.557.690	
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	133	353.255	3.824.067	2.900.747	2.058.049	2.387.557	
4. Amortizacija	137	0	136.828	337.530	601.900	831.533	
5. Ostali troškovi	141	0	36.195	111.179	163.402	145.705	
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	142	27.436	87.703	62.871	107.527	97.168	
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	143	0	0	0	0	0	
8. Ostali poslovni rashodi	146	0	0	0	0	0	
III. FINANCijski PRIHODI (AOP 155 do 164)							
IV. FINANCijski RASHODI (AOP 166 do 172)							
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA	155	2.463	15.581	12.859	98.143	64.353	
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA							
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	437.094	4.287.827	3.667.567	2.733.653	3.432.202	
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+155+175 + 176)	178	383.157	4.134.337	3.426.592	4.168.466	6.622.043	
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	53.937	153.490	238.975	1.454.813	3.189.841	
XII. POREZ NA DOBIT	182	11.706	30.506	46.836	0	0	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	42.231	122.984	192.139	1.454.813	3.189.841	

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

Naziv pozicije	ACT			ACT			ACT
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI							11M 2020
Dobit/(gubitak) prije opoređivanja	153.400	238.975	-1.454.813				-3.189.841
Amortizacija	36.195	111.179	163.402				145.705
Smrtnjenje/(povećanje) zaliha	-1.226.930	-1.226.585	196.939				1.991.803
Smrtnjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-88.966	-1.470.254	827.803				-475.341
Smrtnjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	226.670	-179.805	148.119				-162.419
Povećanje/(smrtnjenje) obveza prema dobavljačima	541.240	1.273.559	-1.087.376				1.255.551
Povećanje/(smrtnjenje) ostalih kratkoročnih obveza	530.767	629.773	166.318				-404.320
Ostalo povećanje/(smrtnjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	-100.000	0	0				0
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	72.436	-623.158	-1.039.608				-839.062
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI							
Smrtnjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-387.154	-137.999	-194.191				98.648
Smrtnjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0				0
Smrtnjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0				0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-387.154	-137.999	-194.191				98.648
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI							
Povećanje/(smrtnjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0				0
Smrtnjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0				0
Smrtnjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-347.741	265.941	-294.579				287.154
Povećanje/(smrtnjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	164.200	450.482	1.748.909				-286.276
Povećanje/(smrtnjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	434.094	89.773	-216.000				730.964
Ostalo povećanje/(smrtnjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-30.506	-46.835	-1				0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	320.047	759.361	1.238.338				731.842
NETO POVEĆANJE/(SMRNTJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA	5.329	-1.796	4.539				-8.572
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	500	5.829	4.033				8.572
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	5.829	4.033	8.572				0

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	ACT 2016	ACT 2017	ACT 2018	ACT 2019	ACT 11M 2020
Poslovni prihodi	437.085	4.287.823	3.646.191	2.733.652	3.432.188
Prihodi od prodaje	317.085	4.287.823	3.646.191	2.731.805	3.194.341
Bruto marža %	28,0%	25,3%	42,8%	56,5%	52,0%
Razlika u cijeni (RUC) %	39,9%	33,9%	74,9%	130,1%	106,3%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	56.391	205.262	341.637	-1.193.269	-2.979.787
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	17,8%	4,8%	9,4%	-43,7%	-93,3%
EBITDA bez izvanrednih stavki	56.391	205.262	341.637	-1.193.269	-2.979.787
EBITDA bez izvanrednih stavki %	17,8%	4,8%	9,4%	-43,7%	-93,3%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	56.391	169.067	230.458	-1.356.671	-3.125.492
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	17,8%	3,9%	6,3%	-49,7%	-97,8%
EBIT bez izvanrednih stavki	56.391	169.067	230.458	-1.356.671	-3.125.492
EBIT bez izvanrednih stavki %	17,8%	3,9%	6,3%	-49,7%	-97,8%
Dobit prije poreza (EBT)	53.937	153.490	238.975	-1.454.813	-3.189.841
Dobit prije poreza (EBT) %	17,0%	3,6%	6,6%	-53,3%	-99,9%
Dobit poslije poreza	42.231	122.984	192.139	-1.454.813	-3.189.841
Neto marža %	15,3%	2,9%	5,3%	-53,3%	-99,9%
Povrat na kapital (ROE)	42,7%	55,4%	48,4%	139,8%	75,4%
Povrat na imovinu (ROA)	5,8%	5,1%	3,8%	-34,5%	-137,7%
Radni kapital	-72.679	-235.454	379.348	642.654	-2.589.110
Obrt radnog kapitala (WCT)	-4,4	-18,1	9,6	4,3	-1,2
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	0,9	0,9	1,1	1,2	0,4
Dani naplate potraživanja (DSO)	11,1	8,3	154,9	97,7	125,7
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	8,9	6,6	123,9	78,1	100,5
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	14,0	52,2	226,9	129,7	276,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	11,2	41,8	181,5	103,7	220,8
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	84,3	109,2	249,8	307,2	35,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe ili prihodovne) (DIS)	117,1	146,3	436,5	706,8	73,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	4,3	3,3	1,4	1,2	10,3
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe ili prihodovne)	3,1	2,5	0,8	0,5	4,9
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,4	1,8	0,7	0,6	1,4
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	86,4%	90,8%	91,8%	124,7%	282,6%
Broj zaposlenih	0	3	6	10	16
Prihod od prodaje po zaposlenom	NP	1.429.274	607.699	273.181	199.646
EBITDA po zaposlenom	NP	68.421	55.940	-119.327	-186.237
EBIT po zaposlenom	NP	56.356	38.410	-135.667	-195.943
EBT po zaposlenom	NP	51.163	39.829	-145.481	-199.365
KUMULATIVNI NOVČAN TUEK (POZICIA NOVCA)	500	5.829	4.033	8.572	0
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODIN		5.329	-1.796	4.539	-6.572

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.11.2020. GODINE

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Društvo ima manjak radnog kapitala u iznosu od 2,6 mil. kn na dan 30.11.2020. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2016	2017	2018	2019	11M 2020
Radni kapital	-72.679	-236.454	379.348	642.654	-2.589.110

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

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja potencijalno uključuju:

- djelomičan otpis obveza
- odgodu dospelosti obveza
- otplatu obveza u ratama
- po potrebi unovčenje imovine radi namirenja tražbina
- izmjenu rokova dospelosti obveza
- konverziju duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranje tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve.

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

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

VRSTE OBEVEZA		KATEGORIJA TRAZBINA	UKUPNO OTPIS TRAZBINE (u kn)	OSTATAK DUGA (u kn)	OTPLATA/ ANUITET MJ.	OTPLATA/ ANUITET GOD.
NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatio reda			2.536.500,15	2.536.500,15	52.843,75	634.125,00
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava			295.493,00	295.493,00	6.156,10	73.873,20
NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici			2.241.007,15	2.241.007,15	46.687,65	560.251,80
UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			2.536.500,15	2.536.500,15	52.843,75	634.125,00
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			0,00	0,00	0,00	0,00
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici			N/P	N/P	N/P	N/P
SVEUKUPNO OBEVEZE			2.536.500,15	2.536.500,15	52.843,75	634.125,00

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2026. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za uvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

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

- restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti
 - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
 - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja
 - planiran je prihod od istih projekata u iznosu od 1,5 mil USD od 2021. godine – maksimalni mogući potencijal je znatno veći, ali za sada je konzervativno planiran volumen u prije navedenom iznosu zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala
 - u 2021. godina i svakoj narednoj godini planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 6% godišnje u odnosu na volumen poslovanja iz prethodne godine
 - napomena: postojeći proizvodni kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova
 - isto će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva
 - predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
 - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
 - uspješnom provedbom restrukturiranja omogućila bi se planirana realizacija postojećih ugovora i daljnja realizacija budućih očekivanih projekata od kojih su određeni već u visokoj fazi pripreme i/ili pregovora
 - posebni naponi će se uložiti u razvoj optimalnog balansa postojećih i novih proizvodnih i/ili uslužnih programa
 - uspješnom provedbom restrukturiranja, te ako se ostvare svi prije navedeni preduvjeti Društvo će biti u mogućnosti angažirati dodatne resurse, te realizirati postojeće i uvesti nove programe s višom dodatnom vrijednosti
- osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda i/ili smanjenja troškova:

*Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)*

- o uvođenje novih komplementarnih programa za iste i druge segmente čime će se postići dodatni pozitivni sinergijski efekti
- o pregovori za bonuse i rabate od dobavljača, primarno u segmentu sirovina i materijala čime bi se ostvarili dodatni pozitivni efekti
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) za nužno održavanje konkurentne tehnološke razine, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:
 - o s obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika
 - o ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projekata, te upravljanja resursima
 - o predviđa se permanentna edukacija i/ili usavršavanja vještina djelatnika i u budućim razdobljima
 - o predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2022. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2024. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustav za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2026. godine
 - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
 - permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog

*Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)*

- o permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
- o plan u razdoblju od 2021.-2026. godine dane vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili troškove proizvodnje) smanjivati na 70 dana prosječno na godišnjoj razini u 2021. godini, odnosno koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) 5,1 puta godišnje, a u 2022. godine i nadalje na 60 dana prosječno na godišnjoj razini, odnosno koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) 6,0 puta godišnje
- o plan u razdoblju od 2021.-2026. godine dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) održavati na razini od 40 dana prosječno na godišnjoj razini u svim navedenim razdobljima
- o plan u razdoblju od 2021.-2026. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) za novonastale obveze smanjivati sa 70 dana u 2021. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 10 dana svake godine od 2022. do 2023. godine do 50 dana prosječno na godišnjoj razini od 2023. godine nadalje
- o plan u razdoblju od 2021.-2026. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u bransii) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 1% prihoda od prodaje
- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
 - o EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 7,3%
 - o EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 6,5%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2026. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Planirani troškovi restrukturiranja se procjenjuju na iznos između 67,0 i 87,1 tis. kn (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 77,1 tis. kn - prosjek navedenih iznosa), a sačinjavaju administrativne troškove predstečajnog postupka, nagradu za rad povjerenika predstečajnog postupka, troškove poslovnog i financijskog savjetnika, putne troškove i ostale troškove (bilježnik, odvjetnik, sudske pristojbe, objave i dr.).

11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA

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

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

Br. radnika*	2018	2019	11M 2020	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Uprava	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financijski i računovodstvo, Logistika itd.)	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Proizvodnja, skladište i vozači	3	7	13	13	32	34	35	37	39	41
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	6	10	16	16	35	37	38	40	42	44

* na temelju sat rada

12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2020.-2026. GODINE

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

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
 - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2021. godini u iznosu od 2,5 mil. kn
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2020.-2026. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Društvo bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
 - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
 - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja
 - planiran je prihod od istih projekata u iznosu od 1,5 mil USD od 2021. godine – maksimalni mogući potencijal je znatno veći, ali za sada je konzervativno planiran volumen u prije navedenom iznosu zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala
 - u 2021. godina i svakoj narednoj godini planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 6% godišnje u odnosu na volumen poslovanja iz prethodne godine
 - napomena: postojeći proizvodni kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova
 - isto će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanje djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 11. Plan zapošljavanja

- o predviđa se učinkovitije planiranje projekata, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
- o po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2022. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2024. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustav za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - o naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) kako slijedi:
 - o kontinuirani razvojni projekt u iznosu od 200 tis. kn godišnje počevši od kraja 2021. godine, za nužno održavanje konkurentne tehnološke razine, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
 - o ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 20 tis. kn godišnje počevši od kraja 2021. godine
- u 2021. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 77,1 tis. kn
- projekcije troškova u razdoblju od 2020.-2026. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima

- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi.

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

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

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 125 do 130)							
1. Prihodi od prodaje s poduzetničima unutar grupe	3.437.398	12.891.514	13.453.005	14.260.185	15.115.797	16.022.745	16.984.110
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	0	0	0	0	0	0	0
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	3.199.541	12.691.514	13.453.005	14.260.185	15.115.797	16.022.745	16.984.110
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	237.857	0	0	0	0	0	0
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 131 do 140)							
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	6.650.983	11.776.402	12.580.372	13.253.945	14.065.955	14.899.472	15.752.181
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	2.387.857	8.913.491	9.427.266	9.971.559	10.549.135	11.161.047	11.809.689
4. Amortizacija	908.117	2.136.000	2.368.800	2.547.600	2.801.400	2.939.400	3.077.400
5. Ostali troškovi	171.360	171.360	195.360	110.201	73.580	97.580	121.580
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	97.168	428.696	454.416	481.583	510.582	541.218	573.691
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	126.915	134.530	142.502	151.158	160.227	169.841
8. Ostali poslovni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
9. Ostali poslovni rashodi	3.096.281	0	0	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)							
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	1.889	0	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	65.838	0	0	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 165 do 172)							
1. Rashodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	2.536.500	0	0	0	0	0	0
2. Rashodi od prodaje (izvan grupe)	77.050	0	0	0	0	0	0
V. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 173 do 174)							
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	3.439.287	15.228.014	13.453.005	14.260.185	15.115.797	16.022.745	16.984.110
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	6.726.221	11.853.512	12.590.372	13.253.945	14.065.955	14.899.472	15.752.181
VI. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 175 do 176)							
1. Rashodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	-3.286.934	3.374.502	572.633	1.008.240	1.029.942	1.123.273	1.231.929
2. Rashodi od prodaje (izvan grupe)	0	46.256	157.074	181.123	185.390	202.189	221.747
VII. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)							
1. Dobit ili gubitak prije oporezivanja	-3.286.934	3.328.244	715.569	825.117	844.552	921.084	1.010.182
VIII. DOBIT ILI GUBITAK NA DOBITI (AOP 179-182)							
1. Dobit ili gubitak na dobiti	0	0	0	0	0	0	0
2. Dobit ili gubitak na dobiti	0	0	0	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak na dobiti	0	0	0	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak na dobiti	0	0	0	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)							
1. Ukupni prihodi	3.439.287	15.228.014	13.453.005	14.260.185	15.115.797	16.022.745	16.984.110
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)							
1. Ukupni rashodi	6.726.221	11.853.512	12.590.372	13.253.945	14.065.955	14.899.472	15.752.181
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)							
1. Dobit ili gubitak prije oporezivanja	-3.286.934	3.374.502	572.633	1.008.240	1.029.942	1.123.273	1.231.929
XII. POREZ NA DOBIT							
1. Porez na dobit	0	46.256	157.074	181.123	185.390	202.189	221.747
XIII. DOBIT ILI GUBITAK NA DOBITI (AOP 179-182)							
1. Dobit ili gubitak na dobiti	-3.286.934	3.328.244	715.569	825.117	844.552	921.084	1.010.182

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

BILANCA

Naziv pozicije		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
AKTIVA								
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL								
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		410.056	458.686	483.336	503.135	739.565	861.976	960.395
L NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		9.875	8.295	6.715	5.135	3.555	1.975	395
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		400.181	450.401	476.621	508.000	736.000	860.000	960.000
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)								
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)								
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		1.144.427	3.587.345	3.842.165	3.734.273	3.928.937	4.233.329	4.977.334
I. ZALHE (AOP 039 do 045)		339.247	1.132.130	1.028.621	1.090.337	1.155.759	1.225.104	1.298.610
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		715.578	2.106.995	2.233.415	2.367.420	2.509.465	2.660.033	2.819.835
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		89.602	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI		0	258.618	490.547	166.914	174.111	258.590	769.487
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI		0	0	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		1.554.483	4.046.041	4.325.521	4.327.408	4.608.492	5.095.304	5.537.729
PASIVA								
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)								
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE		0	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)		0	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0	0	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		-1.060.873	-4.347.807	-1.019.583	-304.004	521.113	1.365.665	2.286.749
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		-3.286.934	3.328.244	715.559	825.117	844.562	921.084	1.010.182
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)								
C) DUGOROČNE OBEVEZE (AOP 096 do 106)		2.077.315	2.219.437	1.585.312	961.187	317.062	0	0
D) KRATKOROČNE OBEVEZE (AOP 108 do 121)		3.604.975	2.826.167	3.024.213	2.835.108	2.905.765	2.780.565	2.620.798
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		0	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		1.554.483	4.046.041	4.325.521	4.327.408	4.608.492	5.095.304	5.537.729

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

Naziv pozicije	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI							
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-3.286.934	3.374.502	872.633	1.006.240	1.029.942	1.123.273	1.231.929
Amortizacija	171.380	171.360	195.360	110.201	73.590	97.590	121.580
Smrtnje/povećanje) zahtih	1.991.803	-792.883	103.509	-61.716	-65.422	-69.345	-73.506
Smrtnje/povećanje) potraživanja od kupaca	263.637	-1.285.085	-105.763	-112.108	-118.235	-125.965	-133.523
Smrtnje/povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-162.418	-108.331	-20.857	-21.897	-23.210	-24.603	-26.079
Povećanje/smanjenje) obveza prema dobavljačima	1.071.923	1.598.161	-358.060	-543.989	-210.980	-204.986	-42.991
Povećanje/smanjenje) ostalih kratkotrajnih obveza	-326.437	-685.547	120.380	43.683	30.436	-3.318	-240
Ostalo povećanje/smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	0	258.556	-73.873	-73.873	-73.873	-36.937	0
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-277.267	2.531.732	733.529	346.541	641.638	755.719	1.077.170
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI							
Smrtnje/povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	98.648	-220.000	-220.000	-220.000	-220.000	-220.000	-220.000
Smrtnje/povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0	0
Smrtnje/povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	98.648	-220.000	-220.000	-220.000	-220.000	-220.000	-220.000
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI							
Povećanje/smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0
Smrtnje/povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0	0	0	0
Smrtnje/povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	285.268	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-286.278	-1.205.636	-249.051	-249.051	-249.051	-124.526	0
Povećanje/smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	171.055	-801.220	124.525	0	0	-124.525	-124.526
Ostalo povećanje/smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	0	-46.258	-157.074	-181.123	-185.390	-202.189	-221.747
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	170.047	-2.053.114	-281.600	-430.174	-434.441	-451.240	-346.273
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA	-8.572	258.618	231.929	-303.633	-12.803	84.479	510.897
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	8.572	0	258.618	490.547	186.914	174.111	258.590
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	0	258.618	490.547	186.914	174.111	258.590	769.487

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020. -2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2026
Poslovni prihodi	3.437.398	12.691.514	13.453.005	14.260.185	15.115.797	16.022.745	16.984.110	16.984.110
Prihodi od prodaje	3.199.541	12.691.514	13.453.005	14.260.185	15.115.797	16.022.745	16.984.110	16.984.110
Bruto marža %	52,1%	54,1%	54,1%	54,1%	54,1%	54,1%	54,1%	54,1%
Razlika u cijeni (RUC) %	108,6%	118,0%	118,0%	118,0%	118,0%	118,0%	118,0%	118,0%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	-3.051.825	3.545.862	1.067.993	1.116.441	1.103.522	1.220.853	1.353.509	1.353.509
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	-85,4%	27,9%	7,9%	7,8%	7,3%	7,6%	8,0%	8,0%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-3.051.825	1.086.412	1.067.993	1.116.441	1.103.522	1.220.853	1.353.509	1.353.509
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-85,4%	8,6%	7,9%	7,8%	7,3%	7,6%	8,0%	8,0%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	-3.223.185	3.374.502	872.633	1.006.240	1.029.942	1.123.273	1.231.929	1.231.929
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-100,7%	26,6%	6,5%	7,1%	6,8%	7,0%	7,3%	7,3%
EBIT bez izvanrednih stavki	-3.223.185	915.052	872.633	1.006.240	1.029.942	1.123.273	1.231.929	1.231.929
EBIT bez izvanrednih stavki %	-100,7%	7,2%	6,5%	7,1%	6,8%	7,0%	7,3%	7,3%
Dobit prije poreza (EBT)	-3.266.934	3.374.502	872.633	1.006.240	1.029.942	1.123.273	1.231.929	1.231.929
Dobit prije poreza (EBT) %	-102,7%	26,6%	6,5%	7,1%	6,8%	7,0%	7,3%	7,3%
Dobit poslije poreza	-3.266.934	3.328.244	715.559	825.117	844.552	921.084	1.010.162	1.010.162
Neto marža %	-102,7%	26,2%	5,3%	5,8%	5,6%	5,7%	5,9%	5,9%
Povrat na kapital (ROE)	75,9%	-333,0%	-252,0%	152,5%	60,9%	39,9%	30,5%	30,5%
Povrat na imovinu (ROA)	-211,4%	82,3%	16,5%	19,1%	18,1%	18,1%	17,0%	17,0%
Radni kapital	-2.660.549	761.178	817.972	899.165	963.172	1.444.774	2.355.536	2.355.536
Obrt radnog kapitala (WCT)	-1,2	16,7	16,4	15,9	15,7	11,1	7,2	7,2
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	0,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,5	1,9	1,9
Dani naplate potraživanja (DSO)	53,7	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	43,0	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	273,4	137,8	116,6	90,6	78,4	67,5	62,5	62,5
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	218,7	110,2	93,3	72,5	62,7	54,0	50,0	50,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - NOVO	112	87,5	75,0	62,5	62,5	62,5	62,5	62,5
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - NOVO	112	70,0	60,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) (DIS)	38,2	32,1	27,5	27,5	27,5	27,5	27,5	27,5
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	79,6	70,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe / ili proizvod)	9,4	11,2	13,1	13,1	13,1	13,1	13,1	13,1
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	4,5	5,1	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe / ili proizvod)	2,1	3,1	3,1	3,3	3,2	3,1	2,9	2,9
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	378,4%	124,7%	106,6%	87,5%	70,3%	54,7%	44,1%	44,1%
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	16	35	37	38	40	42	44	44
Broj zaposlenih	189.971	362.615	363.595	375.268	377.895	381.404	386.003	386.003
Prihod od prodaje po zaposlenom	-190.739	101.310	28.865	29.360	27.588	29.068	30.762	30.762
EBITDA po zaposlenom	-201.449	96.414	23.585	26.480	25.749	26.745	27.998	27.998
EBIT po zaposlenom	-205.433	96.414	23.585	26.480	25.749	26.745	27.998	27.998

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2026. GODINE

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2026. godine vidljiva je u nastavku.

BILANCA		EST	
	Naziv pozicije	2026	
AKTIVA			
A)	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL	0	
B)	DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	960.395	
I.	NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	395	
II.	MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	960.000	
III.	DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0	
IV.	POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0	
V.	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	
C)	KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	4.977.334	
I.	ZAL IFE (AOP 039 do 045)	1.298.610	
II.	POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	2.819.635	
III.	KRA TKOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	89.602	
IV.	NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	769.467	
D)	PLA ĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRA ĆUNATI	0	
E)	UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	5.937.729	
PASIVA			
A)	KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	3.316.931	
I.	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	20.000	
II.	KAPITALNE REZERVE	0	
III.	REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)	0	
IV.	REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	
VI.	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (AOP 082-083)	2.286.749	
VII.	DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	1.010.182	
VIII.	MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0	
B)	REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	
C)	DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	0	
D)	KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	2.620.796	
E)	ODGOĐENO PLA ĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	0	
F)	UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	5.937.729	

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

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

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

OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ								
VRSTE OBEZA		KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu niže isplatio red			5.073.000,30	98,69%	0,00	5.073.000,30	98,69%	100,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava		neosigurane tražbine	590.986,00	11,50%	0,00	590.986,00	11,50%	11,65%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici		neosigurane tražbine	4.482.014,30	87,19%	0,00	4.482.014,30	87,19%	88,35%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			5.073.000,30	98,7%	0,00	5.073.000,30	98,69%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			67.547,46	1,3%	0,00	67.547,46	1,31%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prioritetne tražbine	67.547,46	1,31%	0,00	67.547,46	1,31%	
SVEUKUPNO OBEZE			5.140.547,76	100%	0,00	5.140.547,76	100%	

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

Za više detalja u vezi tražbina koje su predmet predstečajnog sporazuma, kao i detalje ponude Dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima za ispunjenje i uvjetima namirenja tražbina, rokovima i uvjetima namirenja tražbina vidjeti poglavlje 16. Prijedlog temeljnih odrednica predstečajnog sporazuma.

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

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

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

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

		OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK		OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)	
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda					
		2.536.500,15	50,0%	413.571,54	8,2%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	295.493,00	50,0%	413.571,54	70,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	2.241.007,15	50,0%	0,00	0,0%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA					
		2.536.500,15	50,0%	413.571,54	8,2%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)					
		67.547,46	100,0%	67.547,46	100,0%
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prihvatne tražbine	67.547,46	100,0%	67.547,46	100,0%
SVEUKUPNO OBVEZE					
		2.604.047,61	50,7%	481.119,00	9,4%

16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

VRSTE OBEVEZA		KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBEVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplativog reda			5.073.000,30	98,69%	0,00	5.073.000,30	98,69%	100,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava		neosigurane tražbine	590.986,00	11,50%	0,00	590.986,00	11,50%	11,65%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici		neosigurane tražbine	4.482.014,30	87,19%	0,00	4.482.014,30	87,19%	88,35%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			5.073.000,30	98,7%	0,00	5.073.000,30	98,69%	100%
<i>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namijenje, sudski sporovi i dr.)</i>			67.547,46	1,3%	0,00	67.547,46	1,31%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prijava tražbine	67.547,46	1,31%	0,00	67.547,46	1,31%	
SVEUKUPNO OBEVEZE			5.140.547,76	100%	0,00	5.140.547,76	100%	

16.1. Utvrđene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koji su utvrđeni u predstečajnom postupku, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 21. svibnja 2021. godine (2 St-28/2021-16), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su navedeni u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine
1	ABI - FAG d.o.o. za usluge i trgovinu	81255393811	Ivana Dežmana 4, 51000 Rijeka	87.886,00
2	AMA-INT GmbH		DRESDNER STRASSE 47/3, WIEN	61.533,39
3	AR CONSULTING d.o.o. za šumarske usluge i savjetovanje	26578721740	Sajmišna 25, 51300 Delnice	35.665,00
4	AUTOPRIJEVOZNI K. VL.DUBRAVKO BOŽIĆ	53454939082	JABLAN 87A, 51326 JABLAN	244.969,59
5	BEVEL d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	60271794480	Narodnog Oslobođenja 9, 51306 Čabar	654,37
6	BISNODE d.o.o. za trgovinu, posredovanje i usluge	48270876028	Fallerovo šetalište 22, 10000 Zagreb	416,68
7	CENT d.o.o. za mjenjačke poslove i trgovinu	96087627613	Josipa Slavonskog 1, 10000 Zagreb	105.484,22
8	CIAM TRUCK d.o.o. za trgovinu i usluge	78969071801	Jejkovečka ulica 5, 10360 Sesvete	3.048,71
9	DIZMAR d.o.o. za trgovinu i usluge	42645058618	Majstorska 5, 10000 Zagreb	326.693,54
10	DM PROMET d.o.o. za trgovinu i usluge	54386846767	Kralja Krešimira 27, 34000 Požega	7.500,00
11	E.D.M. TRAJNE PILE d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	90772770023	Zagrebačka 136, 44272 Lekenik	110.520,50
12	E.T.S. elektronika, trgovina, servis d.o.o.	22983579001	Ivana Trnskog 11, 10000 Zagreb	8.000,00
13	ELMOTOR d.o.o. za proizvodnju i popravak električnih strojeva	89723399703	Marmontova Aleja 1, 47000 Karlovac	16.249,38
14	FINANCIJSKA AGENCIJA	85821130368	Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb	2.400,00
15	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	5.483,56
16	HOLWIK d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	88601831456	Vladimira Nazora 110c, 33515 Orahovica	41.566,80
17	INKASATOR d.o.o.	51671452481	Trg hrvatskih branitelja 4, 47000 Karlovac	1.557,59
18	ISKON INTERNET d.d. za informatiku i telekomunikacije	36779353407	Ulica Florijana Andrašeca 20, 10000 Zagreb	287,26
19	LESTRANS d.o.o.	89345423286	Cesta Notranjskega odreda 45 A, Stari trg pri Ložu, R Slovenija	303.893,06
20	REPUBLIKA HRVATSKA, Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	Boškovičeva 5, 10000 ZAGREB	590.986,00

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine
21	MISTI GRADNJA d.o.o. za građenje, trgovinu i usluge	76547337883	Zastavnice 20c, 10251 Hrvatski Leskovac	80.500,00
22	NORDLIGNUM AB BOX		BOX 172, 90104 URNEA	80.326,32
23	RETA d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	1201898816	Zagrebačka 15K, 47000 Karlovac	40.413,11
24	SBERBANK d.d.	78427478595	Varšavska 9, 10000 Zagreb	435.079,77
25	TILIA d.o.o. za trgovinu drvetom	52527162561	Trg Prišnica 4, 20340 Ploča	920.951,92
26	TRIGLAV OSIGURANJE d. d.	29743547503	Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb	2.456,47
27	VODOOPSKRBA I ODVODNJA d.o.o. za javnu vodoopskrbu i odvodnju	83416546499	Folnegovićeve 1, 10000 Zagreb	954,65
28	ZAGREBAČKA BANKA d.d.	92963223473	Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb	1.557.329,74
29	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. - PODRUŽNICA ZAGREBPARKING	85584865987	Šubićeva 40/III, 10000 ZAGREB	192,67
UKUPNO				5.073.000,30 kn

16.2. Osporene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koji su osporeni u predstečajnom postupku, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama 21. svibnja 2021. godine (2 St-28/2021-16), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, te razlozi osporavanja su navedeni u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Osporena tražbina i razlog osporavanja
1	AUTOPRUEVOZNIK, VL.DUBRAVKO BOŽIĆ	53454939082	JABLAN 87A, 51326 JABLAN	32.250,00 kn jer je izvršena kompenzacija
2	BEVEL d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	60271794480	Narodnog Oslobođenja 9, 51306 Čabar	44.501,91 kn jer je u prijedlogu pogrešno navedena, stvarni iznos tražbine je 654,37 kn
3	DIP d.d. u stečaju	30665083841	Banija 127, 47000 Karlovac	1.312.341,85 kn jer se uz tražbinu vodi spor pri TSZG (P-2192/20 i P-149/21, te ovršni postupak pred OGS ZG (Ovr- 3173/20)
4	IMPULS-LEASING d.o.o.	65918029671	Velimira Škorpika 241, 10000 Zagreb	142.593,70 kn jer nema dospjelih potraživanja
5	OTP LEASING d.d.	23780250353	Petrovaradinska 1, 10000 Zagreb	55.000,17 kn jer nema dospjelih potraživanja
6	PORSCH LEASING d.o.o. za leasing	90275854576	Velimira Škorpika 21, 10000 Zagreb	4.030,20 kn jer su podmireni
7	RETA d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	01201898816	Zagrebačka 15K, 47000 Karlovac	25.250,00 kn jer je izvršena kompenzacija za taj iznos
8	ŠUMA GM d.o.o. za trgovinu i gospodarenje šumama	27622464348	Bosiljevska 45, 10000 Zagreb	56.293,92 kn jer predmetna tražbina ne postoji. Pogreškom je navedeno postojanje ove tražbine u prijedlogu za otvaranje predstečajnog postupka.
9	WOOD GROUP d.o.o. za usluge	67440208188	Rudeška cesta 65, 10000 Zagreb	743.537,99 kn jer tražbina ne postoji, pogrešno je naznačena u prijedlogu
10	COMPANYWALL d.o.o. za trgovinu i usluge	93441573210	Kušanova 27, 10000 Zagreb	1.228,75 kn jer je vjerovnik dao odobrenje da nema potraživanja

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

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste osporene tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici, na način opisan za istu skupinu u nastavku.

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

16.3. Ponuda vjerovnicima

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

16.3.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAZBINE

Vjerovnici ove skupine i namira tražbina istih vjerovnika je kako slijedi.

Redni broj (SKUP.UTVRD. INA)	Redni broj (ENI)	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)	Otplis tražbine (u %)	Otplis tražbine (u kn)	Ostatak duga (u kn)	Iznos mjesečnog obroka (SVI OSIM ZADNJEG)	Iznos mjesečnog obroka (SAMO ZADNJEG)
1	1	ABI - FAG d.o.o. za usluge i trgovinu	81255393611	Ivana Dežmana 4, 51000 Rijeka	87.886,00	1,73%	50%	43.943,00	43.943,00	915,48	915,44
2	2	AMA-INT GmbH		DRESDNER STRASSE 47/3, WIEN							
3	3	AR CONSULTING d.o.o. za šumarske usluge i savjetovanje	26578721740	Sajmišna 25, 51300 Delnice	61.533,39	1,21%	50%	30.766,69	30.766,70	640,98	640,64
4	4	AUTOPRIJEVOZNI K. VL.DUBRAVKO BOŽIĆ	53454939082	JABLAN 87A, 51326 JABLAN	35.665,00	0,70%	50%	17.832,50	17.832,50	371,52	371,06
5	5	BEVEL d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	802717944805	Narodnog Oslbođenja 9, 51306 Čabar	244.969,59	4,83%	50%	122.484,79	122.484,80	2.551,77	2.551,61
6	6	BISNODE d.o.o. za trgovinu, posredovanje i usluge	48270876028	Fallerovo šetalište 22, 10000 Zagreb	654,37	0,01%	50%	327,19	327,19	6,82	6,65
7	7	CENT d.o.o. za mjenjačke poslove i trgovinu	96087627613	Jošipa Slavonskog 1, 10000 Zagreb	416,68	0,01%	50%	208,34	208,34	4,35	3,89
8	8	CIAK TRUCK d.o.o. za trgovinu i usluge	78969071801	Jelkovečka ulica 5, 10360 Sesvete	105.484,22	2,08%	50%	52.742,11	52.742,11	1.098,80	1.098,51
9	9	DIZMAR d.o.o. za trgovinu i usluge	42645058618	Majstorska 5, 10000 Zagreb	3.048,71	0,06%	50%	1.524,35	1.524,36	31,76	31,64
10	10	DM PROMET d.o.o. za trgovinu i usluge	54386846767	Kralja Krešimira 27, 34000 Požega	326.693,54	6,44%	50%	163.346,77	163.346,77	3.403,06	3.402,95
11	11	E.D.M. TRACNE PILE d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	90772770023	Zagrebačka 136, 44272 Lekenik	7.500,00	0,15%	50%	3.750,00	3.750,00	78,13	77,89
					110.520,50	2,18%	50%	55.260,25	55.260,25	1.151,26	1.151,03

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

Redni broj (SKUPNA INA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)	Otpis tražbine (u %)	Otpis tražbine (u kn)	Ostatak duga (u kn)	Iznos mjesečnog obroka (SVI OSIM ZADNJI)	Iznos mjesečnog obroka (SAMO ZADNJI)
12	12	E.T.S. elektronika, trgovina, servis d.o.o.	22983579001	Ivana Trnškog 11, 10000 Zagreb	8.000,00	0,16%	50%	4.000,00	4.000,00	83,34	83,02
13	13	ELMOTOR d.o.o. za proizvodnju i popravak električnih strojeva	897233997031	Marmontova Aleja 1, 47000 Karlovac	16.249,38	0,32%	50%	8.124,69	8.124,69	169,27	169,00
14	14	FINANCIJSKA AGENCIJA	85821130368	Ulica grada Mukovara 70, 10000 Zagreb	2.400,00	0,05%	50%	1.200,00	1.200,00	25,00	25,00
15	15	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	4395974818	Ulica grada Mukovara 37, 10000 Zagreb	5.483,56	0,11%	50%	2.741,78	2.741,78	57,13	56,67
16	16	HOLWIK d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	89601831456	Vladimira Nazora 110c, 33515 Orahovica	41.566,80	0,82%	50%	20.783,40	20.783,40	432,99	432,87
17	17	INKASATOR d.o.o.	51671452481	Trg hrvatskih branitelja 4, 47000 Karlovac	1.557,59	0,03%	50%	778,79	778,80	16,23	15,99
18	18	ISKON INTERNET d.d. za informatiku i telekomunikacije	36779353407	Ulica Florijana Andrišeca 20, 10000 Zagreb	287,26	0,01%	50%	143,63	143,63	3,00	2,63
19	19	LESTRANS d.o.o.	89345423286	Cesta Notranjskega odreda 45 A, Stari trg pri Ložu, R Slovenija	303.893,06	5,99%	50%	151.946,53	151.946,53	3.165,56	3.165,21
20	21	MISTI GRADNJA d.o.o. za gradnje, trgovinu i usluge	76547337883	Zastavnice 20c, 10251 Hrvatski Leskovac	80.500,00	1,59%	50%	40.250,00	40.250,00	838,55	838,15
21	22	NORDLIGNUM AB BOX		BOX 172, 90104 URNEA	80.326,32	1,56%	50%	40.163,16	40.163,16	836,74	836,38
22	20	REPUBLIKA HRVATSKA, Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	Boškovičeva 5, 10000 ZAGREB	590.986,00	11,65%	50%	295.493,00	295.493,00	6.156,11	6.155,83
23	23	RETA d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	1201898816	Zagrebačka 15K, 47000 Karlovac	40.413,11	0,80%	50%	20.206,56	20.206,56	420,97	420,97
24	24	SBERBANK d.d.	78427478595	Varšavska 9, 10000 Zagreb	435.079,77	8,58%	50%	217.539,88	217.539,89	4.532,09	4.531,66
25	25	TILIA d.o.o. za trgovinu drvetom	52527162561	Trg Prišnica 4, 20340 Ploče	920.951,92	18,15%	50%	460.475,96	460.475,96	9.593,25	9.593,21
26	26	TRIGLAV OSIGURANJE d. d.	29743547503	Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb	2.456,47	0,05%	50%	1.228,23	1.228,24	25,59	25,51

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

Redni broj (SKUPNA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)	Otpis tražbine (u %)	Otpis tražbine (u kn)	Ostatak duga (u kn)	Iznos mjesečnog obroka (SVI OSIM ZADNJEG)	Iznos mjesečnog obroka (SAMO ZADNJI)
27	27	VODOOPSKRBA I ODVODNJA d.o.o. za javnu vodoopskrbu i odvodnju	83416546499	Folnegovičeva 1, 10000 Zagreb	954,65	0,02%	50%	477,33	477,33	9,95	9,68
28	28	ZAGREBAČKA BANKA d.d.	92963223473	Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb	1.557.329,74	30,70%	50%	778.664,87	778.664,87	16.222,19	16.221,94
29	29	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. - PODRUŽNICA ZAGREBPARKING	85584865987	Šubičeva 40/III, 10000 ZAGREB	192,67	0,00%	50%	96,34	96,34	2,01	1,87
UKUPNO					5.073.000,30	100%		2.536.500,10	2.536.500,20	52.843,90	52.836,90

Namira tražbina:

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

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

16.4. Ostale napomene vjerovnicima

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

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

- mogućnost eventualne prodaje imovine Dužnika
- mogućnost eventualnog programa ostatka duga po osiguranim obvezama, odnosno razlučnim i/ili izlučnim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog programa ostatka duga po neosiguranim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog smanjenja temeljnog kapitala zbog pokriva gubitaka
- mogućnost eventualnih novih zaduženja za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
- mogućnost eventualne dokapitalizacije od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnog povezivanja sa strateškim partnerom i/ili provedbe statusnih promjena (povećanje temeljnog kapitala, spajanje, pripajanje i/ili podjela)
- mogućnost eventualne prodaje segmenta poslovanja izdavanjem u odvojeno društvo, djelomično ili u cijelosti
 - o mogućnost eventualnih zaduženja novooosnovanog društva za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
 - o mogućnost eventualne dokapitalizacije novooosnovanog društva od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnih drugih radnji s ciljem osiguranja likvidnosti i solventnosti Dužnika, te osiguranja adekvatne razine kapitala
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima.

Plan restrukturiranja za razdoblje od 2020.-2026. godine (25. lipnja 2021. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

17. ZAKLJUČAK

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

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

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

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

Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2020.-2026. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 25. lipnja 2021. godine.

U Zagrebu, 25. lipnja 2021. godine

UPRAVA:



LIGNEUS d.o.o.
ZAGREB

PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke LIGNEUS d.o.o., Zagreb, Tražinska 30 (u daljnjem tekstu: Društvo) angažirani smo kako bi pomogli u izradi ovog plana financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan), isključivo za internu uporabu primatelja za potrebe predstavljanog postupka s namjerom da im pruži informacije i ne može se smatrati savjetom ili preporukom, te isto ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu zasničaju se na podacima Društva i javnim podacima koje polječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost PREOKRET pouzdaje, ali za koje ne jamči. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u ovom planu podložni su promjenama podataka sukladno internim i eksternim čimbenicima koji utječu na poslovanje Društva, kao i promjenama javnih podataka kako ih objavljuju korišteni izvori, kao i o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja ovog Plana do njegova čišnja, bez obveze PREOKRETA (ili Društva) da o takvoj promjeni obavijesti primatelja. Ovaj Plan ne može se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili prodaju bilo koje usluge ili prava, kao niti ponudom na sklapanje bilo kakvog ugovornog odnosa ili bilo kojom drugom obvezom PREOKRETA.

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

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

PREOKRET d.o.o.

English: TURNAROUND Ltd

Zagreb

OIB: 81187135862

Uprava: mr. sc. Darko Smoljan, direktor

info@preokret.hr

www.preokret.hr