

2019.-2024.

PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

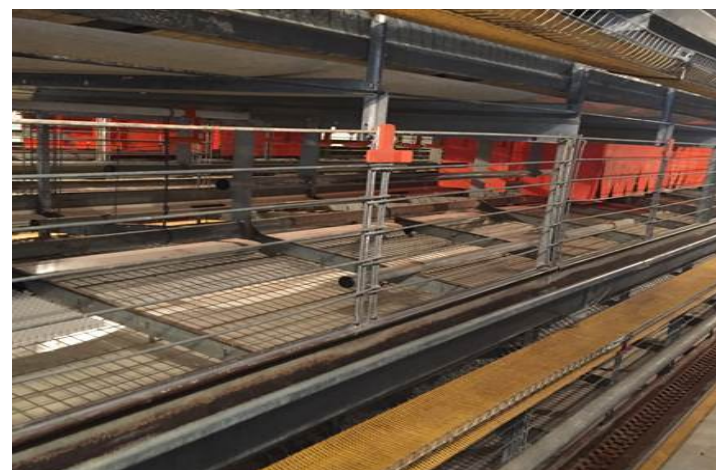
Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka



BIO-ŽUNEC d.o.o.

Juršićeva 30
10372 Rugvica
OIB: 02926123910

30. studenog 2019. godine



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



SADRŽAJ:

1. SAŽETAK	1
2. UVOD	5
3. OPĆI PODACI O TVRTKI	8
3.1. Predmet poslovanja Društva	9
3.2. Osnivači/članovi društva	11
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje	11
3.4. Pravni odnosi	12
3.5. Povezana društva	12
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI	13
5. SWOT ANALIZA	14
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA	15
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.9.2019. godine	21
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA	22
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE	26
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA	29
11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA	30
12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2019.-2024. godine	31
13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2024. godine	37
14. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE	38
15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA	41
16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA	43
16.1. Ponuda vjerovnicima	44
1.1.1. Vjerovnici 1. skupine: RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	44
2.1.1. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE	45
16.2. Ostale napomene vjerovnicima	49
17. ZAKLJUČAK	51

1. SAŽETAK

DUŽNIK	
OPĆI PODACI O DUŽNIKU	
Naziv	BIO-ŽUNEC d.o.o.
Godina osnivanja	2010.
Sjedište, Adresa sjedišta	Rugvica, Juršićeva 30
OIB	02926123910
Matični broj subjekta (MBS)	080743178
Matični broj (MB)	02690748
Djelatnost:	0147 Uzgoj peradi
Osnivači/članovi društva	PLAMEGAL - TRIO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu, pod MBS: 080015587, upisan kod: Trgovački sud u Zagrebu, OIB: 25567118416 Rugvica, Juršićeva 30 - jedini član d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	Ivo Mršić, OIB: 13305667921 Dugo Selo, Školska ulica 16 - direktor - zastupa društvo pojedinačno i samostalno, postao direktor dana 07.03.2011.g.

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
	Godina	2017.	2018.	9M 2019
Financijski pokazatelji (kn)	Ukupno aktiva	5.490.874	5.280.162	5.427.453
	Prihodi od prodaje	6.083.327	12.412.914	6.264.884
	Ukupni prihodi	6.175.848	12.412.944	8.009.700
	Dobitak/gubitak	-954.280	355.059	-8.343.952
Temeljni kapital	20.000,00 kn			
Broj zaposlenih 2018. godine (na temelju sati rada)	15			
Broj zaposlenih 1.1.-30.9.2019. godine (na temelju sati rada)	17			

STANJE OBVEZA (NETO) NA DAN 30.9.2019. GODINE				
Struktura obveza (kn)	VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAZBINA	STANJE	%
	OSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		682.881,00	4,15%
	RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	razlučna prava	682.881,00	4,15%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		15.680.437,86	95,31%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	86.299,17	0,52%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	15.594.138,69	94,79%
	UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		16.363.318,86	99,5%
	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		88.784,46	0,5%
	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	88.784,46	0,54%
	SVEUKUPNO OBVEZE		16.452.103,32	100,0%

*Napomena:
neto obveze = bruto obveze minus
eventualne korekcije*

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK	
Mjere financijskog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači – osigurani: Predviđa se otpis 70% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednakih mjesečnih obroka. Mogućnost prijevremene otplate uz diskont. ▪ NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava: Predviđa se otpis 70% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednakih mjesečnih anuiteta, uz kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje. Za vrijeme početka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku početka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku početka. Mogućnost prijevremene otplate uz diskont. ▪ NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici: Predviđa se otpis 70% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 48 jednakih mjesečnih obroka. Mogućnost prijevremene otplate uz diskont. ▪ 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
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

BIO-ŽUNEC društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge (skraćeni naziv: BIO-ŽUNEC d.o.o.), Rugvica, Juršićeva 30, OIB: 02926123910, MBS: 080743178 (u daljnjem tekstu: BIO-ŽUNEC, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 2010. godine, te se bavi uzgojem peradi, odnosno proizvodnjom i prodajom jaja.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-30.9.2019. godine zapošljavalo 17 djelatnika na temelju sati rada (u 2018. godini: 15 djelatnika). U postojećoj organizaciji i vlasničkoj strukturi Društvo posluje od 2011. godine, posjeduje sve potrebne dozvole, odobrenja i infrastrukturu, te snabdjeva robom nekoliko značajnijih trgovačkih lanaca (Konzum, Tommy, Studenac), restorane, hotele, pekarnice itd. Posjeduje i vlastitu maloprodaju na tri zagrebačke tržnice.

Farma nesilica tvrtke Bio-Žunec d.o.o. u Kloštar Ivaniću kapaciteta je približno 60.000 nesilica. Izgrađena je krajem 80-tih godina. Sastoji se od 4 peradnjaka (svaki dim. 88 x 12,5 m), sortirnog centra sa skladištima, upravne zgrade, podzemnog spremnika za vodu, vlastite trafo stanice te objekta sa dopunskim dizel agregatom za proizvodnju električne energije.

Svojim sadašnjim kapacitetom nalazi se u grupi srednje velikih proizvođača sa ukupnim udjelom od cca 4% tržišta RH.

Oprema za držanje nesilica usklađena je sa EUROPSKOM DIREKTIVOM 1999/74/EC i udovoljava postojećim standardima. Proizvodnja se vrši po načelima HACCP-a.

Hala 1, 2 i 4 se sastoji od opreme za kavezni uzgoj – kleine voliere (oznaka uzgoja 3 -obogaćeni kavezi). Oprema je automatizirana (hranjenje, napajanje, izgnojavanje, sakupljanje jaja). Kapacitet kaveznog uzgoja je 17.500 nesilica / hala.

Hala 3 sastoji se od opreme za sustav podnog uzgoja (aviary sistem) u kojem se nesilice slobodno kreću po cijelom objektu (oznaka uzgoja 2). Kapacitet podnog uzgoja je do 10.000 nesilica.

Oprema za držanje nesilica je od renomiranog europskog proizvođača, tvrtke Big Dutchman. Tvrtka posjeduje mješavinu hrane sa pripadajućim silosima (potrebna je montaža iste), te je planirala instaliranje postrojenja za proizvodnju peletiranog organskog gnojiva za koju je razvila vlastitu tehnologiju.

Moguće je kapacitet farme povisiti s postojećih 60.000 na mogućih 160.000 (dizanjem visine postojećih objekata), 310.000 (dizanjem visine postojećih objekata te izgradnjom dva nova objekta) ili čak više od 400.000 nesilica (izmjenom tlocrtna veličine i visine postojećim objektima te dogradnjom dva nova objekta). Za ove zahvate moguće je povući sredstva iz EU fondova.

Ukupna površina zemljišta iznosi 33.870 m² od čega objekti pokrivaju cca 5.000 m². Neposredno uz ogradu farme nalazi se cca 8 ha zemljišta u vlasništvu RH koje je moguće dobiti u najam ili otkupiti.

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed pada komercijalnih narudžbi, poskupljenja proizvodnih inputa (hrana, energenti itd.) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja uz istovremeno kraće rokove plaćanja (ino dobavljači), te blokadi od strane poslovne banke po kreditu povezanog društva (100% vlasnik Društva) gdje je Društvo jamac, te posljedičnih problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

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

Trenutno se Društvo nalazi u fazi restrukturiranja čiji su ciljevi:

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

- promijenjena ročnost izvora sredstava
- povećana uspješnost i stabilnost poslovanja
- stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja
- postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti.

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

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

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

Unaprijed zahvaljujem!

Vaš Ivo Mršić s obitelji i djelatnicima

3. OPĆI PODACI O TVRTKI

Naziv	BIO-ŽUNEC d.o.o.
Godina osnivanja	2010.
Sjedište, adresa sjedišta	Rugvica, Juršićeva 30
OIB	02926123910
MBS	080743178
MB	02690748
Djelatnost	0147 Uzgoj peradi
Osnivači/članovi društva	PLAMEGAL - TRIO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu, pod MBS: 080015587, upisan kod: Trgovački sud u Zagrebu, OIB: 25567118416 Rugvica, Juršićeva 30 - jedini član d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	Ivo Mršić, OIB: 13305667921 Dugo Selo, Školska ulica 16 - direktor - zastupa društvo pojedinačno i samostalno, postao direktor dana 07.03.2011.g.
Temeljni kapital	20.000,00 kn
Broj zaposlenih 2018. godine (na temelju sati rada)	15
Broj zaposlenih 1.1.-30.9.2019. godine (na temelju sati rada)	17

BIO-ŽUNEC d.o.o. društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge (skraćeni naziv: BIO-ŽUNEC d.o.o.), Rugvica, Juršićeva 30, OIB: 02926123910, matični broj subjekta (MBS): 080743178, matični broj (MB): 02690748. Temeljni kapital Društva iznosi 20.000,00 kuna.

Društvo je osnovano temeljem Izjave o osnivanju društva od 1.10.2010.godine. Odlukom člana društva od 7.3.2011. godine Izjava o osnivanju od 1.10.2010. godine je izmijenjena u čl. 1. odredbe o osnivaču i čl. 3. odredbe o sjedištu društva. Registrirano je u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu 19.10.2010. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080743178 pod brojem Tt-10/11486-2.

Društvo u razdoblju od 1.1.2019. godine do 30.9.2019. godine je zapošljavalo prosječno na temelju sati rada 17 zaposlenika (u 2018. godini: 15 zaposlenika).

3.1. Predmet poslovanja Društva

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- * Proizvodnja i prodaja jaja
- * Proizvodnja brojlera
- * Uzgoj peradi
- * Poljoprivredna djelatnost
- * Integrirana proizvodnja poljoprivrednih proizvoda
- * Proizvodnja poljoprivrednih i prehrambenih proizvoda - ekološka proizvodnja
- * Prerada u ekološkoj proizvodnji
- * Trgovina ekološkim proizvodima, neprerađenim biljnim i životinjskim proizvodima te proizvodima koji su potpuno ili dijelom sastavljeni od takvih proizvoda
- * Proizvodnja gnojiva i poboljšivača tla
- * Promet gnojivima i poboljšivačima tla
- * Proizvodnja i uzgoj uzgojno valjanih životinja
- * Oplođivanje domaćih životinja
- * Trgovina uzgojno valjanih životinjama i genetskim materijalom
- * Gospodarenje lovištem i divljači
- * Kupnja i prodaja robe
- * Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * Zastupanje stranih tvrtki
- * Projektiranje, građenje, uporaba i uklanjanje građevina
- * Nadzor nad gradnjom
- * Upravljanje projektom gradnje
- * Stručni poslovi prostornog uređenja

- * Poslovanje nekretninama
- * Poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- * Pružanje usluga informacijskog društva
- * Iznajmljivanje strojeva i opreme bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- * Djelatnosti javnoga cestovnog prijevoza putnika i tereta u domaćem i međunarodnom prometu
- * Prijevoz za vlastite potrebe
- * Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
- * Pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- * Pružanje usluga smještaja
- * Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- * Izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje istih stranim osobama u Republici Hrvatskoj
- * Turističke usluge u nautičkom turizmu
- * Turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
- * Ostale turističke usluge
- * Turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- * Proizvodnja, prerada i konzerviranje mesa i mesnih proizvoda
- * Prerada i konzerviranje riba i ribljih proizvoda
- * Prerada i konzerviranje voća i povrća
- * Proizvodnja biljnih i životinjskih ulja i masti
- * Proizvodnja prehrambenih proizvoda
- * Proizvodnja pića
- * Proizvodnja mlinarskih proizvoda, škroba i škrobnih proizvoda
- * Proizvodnja kruha, peciva, svježe tjestenine i kolača
- * Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080743178

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

PLAMEGAL - TRIO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu, pod MBS: 080015587, upisan kod: Trgovački sud u Zagrebu, OIB: 25567118416

Rugvica, Juršićeva 30

- jedini član d.o.o.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080743178

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Ivo Mršić, OIB: 13305667921

Dugo Selo, Školska ulica 16

- direktor

- zastupa društvo pojedinačno i samostalno, postao direktor dana 07.03.2011.g.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080743178

3.4. Pravni odnosi

Osnivački akt:

Izjava o osnivanju društva od 01.10.2010.godine.

Odlukom člana društva od 07.03.2011. godine Izjava o osnivanju od 01.10.2010. godine izmjenjena u čl. 1. odredbe o osnivaču i čl. 3. odredbe o sjedištu društva. Pročišćeni tekst Izjave dostavljen u zbirku isprava.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080743178

3.5. Povezana društva

Društvo PLAMEGAL - TRIO d.o.o., Rugvica, Juršićeva 30, OIB: 25567118416, matični broj subjekta (MBS): 080015587 (u daljnjem tekstu: PLAMEGAL - TRIO) jedini je član, odnosno 100% vlasnik društva BIO-ŽUNEC, a ujedno je povezano i po osobi ovlaštenoj za zastupanje u oba društva (Ivo Mršić, Dugo Selo, OIB: 13305667921).

Društvo CHROMOS COEX d.o.o., Rugvica, Juršićeva 30, OIB: 76142360944, matični broj subjekta (MBS): 080112049 (u daljnjem tekstu: CHROMOS COEX) po osobi ovlaštenoj za zastupanje u oba društva (Ivo Mršić, Dugo Selo, OIB: 13305667921).

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Kreirati sustav ekonomične proizvodnje jaja iz kaveznog (kleine voliere) i podnog (aviary sistem) uzgoja standardno visoke kvalitete s najboljim omjerom cijene i kvalitete.

Misija

Briga i snabdijevanje naših kupaca s jajima vrhunske kvalitete iz kaveznog uzgoja (kleine voliere – oznaka uzgoja 3 -obogaćeni kavezi) i podnog uzgoja u kojem se nesilice slobodno kreću po cijelom objektu (aviary sistem – oznaka uzgoja 2).

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- biti jedan od top 5 proizvođača u RH u proizvodnji jaja vrhunske kvalitete iz kaveznog uzgoja (kleine voliere – oznaka uzgoja 3 - obogaćeni kavezi) i podnog uzgoja u kojem se nesilice slobodno kreću po cijelom objektu (aviary sistem – oznaka uzgoja 2)
- osiguravanje minimalno 80% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini
- povećati volumen prodaje, učinkovitost proizvodnje, smanjiti % otpada, te shodno tome povećati profitabilnost
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti usluge ulaganjem u obrazovanje vlastitih djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih standarda kvalitete.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2019. i 2020. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 6,2%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 4,4%
- osiguravanja snažnog novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti od 2020. godine bez izvanrednih stavki proizašlih 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 prilike i prijetnje dolaze iz vanjskog okruženja.

FAKTORI	SNAGE (STRENGTHS)	SLABOSTI (WEAKNESSES)
	INTERNI	SLABOSTI (WEAKNESSES)
INTERNI	<ul style="list-style-type: none"> • Dugogodišnje iskustvo • Proizvodi zadovoljavaju najviše standarde kvalitete • Uz investiciju u povećanje kapaciteta mogućnost značajnog rasta prihoda, kao i povećanje učinkovitosti i profitabilnosti • Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala • Potencijalna investicija u budućnosti omogućit će povećanje kapaciteta, odnosno prihoda iz temeljne djelatnosti i/ili uvođenje novih proizvodnih i/ili uslužnih programa <ul style="list-style-type: none"> ◦ npr. proizvodnja prerađenih proizvoda s većom dodanom vrijednošću 	<ul style="list-style-type: none"> • Problemi likvidnosti <ul style="list-style-type: none"> ◦ proizvodni ciklus + relativno dugi rokovi plaćanja dijela trgovačkih lanaca • Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.) • Negativan radni kapital • Proizvodi ne „trpe daleki transport“ <ul style="list-style-type: none"> ◦ primarno fokus samo na lokalno i/ili regionalno tržište • Nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena u slučaju iznenadne promjene cijena inputa (npr. sirovina i materijala, energenata itd.)
FAKTORI	PRILIKE (OPPORTUNITIES)	PRIJETNJE (THREATS)
	EKSTERNI	PRIJETNJE (THREATS)
EKSTERNI	<ul style="list-style-type: none"> • Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj • Povećanom likvidnošću mogućnost ostvarenja ušteda kupnje sirovina i materijala direktnom kupnjom od proizvođača i/ili sa scontom • Ekonomski razvoj RH u narednim razdobljima i uvođenje EUR-a će utjecati na još povoljnije financiranje i manje tečajne rizike 	<ul style="list-style-type: none"> • Volatilnost cijena sirovina i materijala, posebice hrane, koja čini znatan udio inputa • 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 u blokadi od 1.10.2019. godine, te **30.11.2019. godine istječe rok od 60 dana od datuma blokade**. Sukladno potvrdi FINA-e od 27.11.2019. godine, na računima i novčanim sredstvima Društva na dan izdavanja iste potvrde evidentirano je 57 dana neprekidne blokade. Nepodmirene obveze na dan izdavanja iste potvrde iznose 7.286.011,02 kn.

Nadalje:

- Društvo duže od 30 dana kasni 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 nastavljanjem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospijeću.**

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

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed pada komercijalnih narudžbi, poskupljenja proizvodnih inputa (hrana, energenti itd.) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja uz istovremeno kraće rokove plaćanja (ino dobavljači), te blokadi od strane poslovne banke po kreditu povezanog društva (100% vlasnik Društva) gdje je Društvo jamac, te posljedičnih problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

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

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

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

BILANCA

BILANCA		ACT	ACT	ACT	ACT	ACT
Naziv pozicije	AOP oznaka	2015	2016	2017	2018	30.9.2019
AKTIVA						
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	752.474	632.738	313.803	377.793	311.682
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	752.474	632.738	313.803	377.793	311.682
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	6.015.293	6.424.808	5.177.071	4.902.369	5.115.771
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	3.475.745	3.845.694	2.570.401	2.020.707	2.292.450
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.815.170	1.229.987	1.252.358	1.164.733	2.484.129
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	700.000	1.300.000	1.342.000	1.406.000	241.000
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	24.378	49.127	12.312	310.929	98.192
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.767.767	7.057.546	5.490.874	5.280.162	5.427.453
PASIVA						
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	270.711	-486.415	-3.035.756	-2.680.699	-11.024.650
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	208.589	250.711	-2.101.476	-3.055.758	-2.700.698
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	42.122	-757.126	-954.280	355.059	-8.343.952
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	317.292	232.931	0	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	6.179.764	7.311.030	8.526.630	7.960.861	16.452.103
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	122	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	6.767.767	7.057.546	5.490.874	5.280.162	5.427.453

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT
		2015	2016	2017	2018	9M 2019
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	3.888.446	4.237.887	6.105.583	12.412.914	8.009.278
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	3.888.446	4.237.887	6.083.327	12.412.914	6.264.884
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	0	0	22.256	0	1.744.394
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	3.830.641	4.975.901	6.809.400	12.043.066	16.344.874
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	2.401.026	3.630.490	5.287.057	10.465.804	5.606.346
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	1.256.635	1.184.063	1.197.607	1.397.943	1.157.884
4. Amortizacija	141	138.539	119.736	307.957	62.459	117.486
5. Ostali troškovi	142	22.670	26.875	6.332	5.016	16.646
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	7.954	0	3.069.570
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	11.771	14.737	2.493	111.844	6.376.942
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	105	4.548	70.265	30	422
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	4.441	23.660	320.728	14.819	8.778
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	3.888.551	4.242.435	6.175.848	12.412.944	8.009.700
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	3.835.082	4.999.561	7.130.128	12.057.885	16.353.652
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	53.469	-757.126	-954.280	355.059	-8.343.952
XII. POREZ NA DOBIT	182	11.347	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	42.122	-757.126	-954.280	355.059	-8.343.952

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

	ACT	ACT	ACT	ACT
Naziv pozicije	2016	2017	2018	9M 2019
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-757.126	-954.280	355.059	-8.343.952
Amortizacija	119.736	307.957	62.459	117.486
Smanjenje/(povećanje) zaliha	-369.949	1.275.293	549.694	-271.743
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	504.814	-22.371	87.625	217.652
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	80.369	0	0	-1.537.048
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	-250.037	636.545	764.842	1.136.777
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	32.050	130.989	542.775	5.252.107
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-640.143	1.374.133	2.362.454	-3.428.721
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	10.978	-126.449	-51.375
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	10.978	-126.449	-51.375
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-600.000	-42.000	-64.000	1.165.000
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-84.361	-232.931	0	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	1.349.253	448.066	-1.873.386	2.102.358
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	0	-1.595.061	-2	1
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	664.892	-1.421.926	-1.937.388	3.267.359
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	24.749	-36.815	298.617	-212.737
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	24.378	49.127	12.312	310.929
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	49.127	12.312	310.929	98.192

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	ACT 2015	ACT 2016	ACT 2017	ACT 2018	ACT 9M 2019
Poslovni prihodi	3.888.446	4.237.887	6.105.583	12.412.914	8.009.278
Prihodi od prodaje	3.888.446	4.237.887	6.083.327	12.412.914	6.264.884
Bruto marža %	48,4%	21,6%	20,2%	20,2%	16,4%
Razlika u cijeni (RUC) %	93,9%	27,5%	25,4%	25,3%	19,6%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	196.344	-618.278	-395.860	432.307	-8.218.110
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	5,0%	-14,6%	-6,5%	3,5%	-131,2%
EBITDA bez izvanrednih stavki	196.344	-618.278	-395.860	432.307	-8.218.110
EBITDA bez izvanrednih stavki %	5,0%	-14,6%	-6,5%	3,5%	-131,2%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	57.805	-738.014	-703.817	369.848	-8.335.596
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	1,5%	-17,4%	-11,6%	3,0%	-133,1%
EBIT bez izvanrednih stavki	57.805	-738.014	-703.817	369.848	-8.335.596
EBIT bez izvanrednih stavki %	1,5%	-17,4%	-11,6%	3,0%	-133,1%
Dobit prije poreza (EBT)	53.469	-757.126	-954.280	355.059	-8.343.952
Dobit prije poreza (EBT) %	1,4%	-17,9%	-15,7%	2,9%	-133,2%
Dobit poslije poreza	42.122	-757.126	-954.280	355.059	-8.343.952
Neto marža %	1,1%	-17,9%	-15,7%	2,9%	-133,2%
Povrat na kapital (ROE)	15,6%	155,7%	31,4%	-13,2%	75,7%
Povrat na imovinu (ROA)	0,6%	-10,7%	-17,4%	6,7%	-153,7%
Radni kapital	-164.471	-886.222	-3.349.559	-3.058.492	-11.336.332
Obrt radnog kapitala (WCT)	-23,6	-4,8	-1,8	-4,1	-0,6
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,0	0,9	0,6	0,6	0,3
Dani naplate potraživanja (DSO)	156,9	101,1	71,8	32,6	39,1
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	125,6	80,9	57,4	26,1	31,3
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	434,2	262,4	223,5	139,2	542,8
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	347,4	209,9	178,8	111,4	434,2
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	321,8	326,7	152,1	58,6	98,8
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS k)	623,8	416,4	190,7	73,4	118,2
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	1,1	1,1	2,4	6,1	3,6
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	0,6	0,9	1,9	4,9	3,0
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,6	0,6	1,1	2,4	1,2
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	96,0%	106,9%	155,3%	150,8%	303,1%
Broj zaposlenih	16	15	15	15	17
Prihod od prodaje po zaposlenom	243.028	282.526	405.555	827.528	368.523
EBITDA po zaposlenom	12.272	-41.219	-26.391	28.820	-483.418
EBIT po zaposlenom	3.613	-49.201	-46.921	24.657	-490.329
EBT po zaposlenom	3.342	-50.475	-63.619	23.671	-490.821

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.9.2019. godine

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju zbog ročne neusklađenosti pozicija bilance Društvo unatoč blokadi ima manjak radnog kapitala u iznosu od 11,3 mil. kn na dan 30.9.2019. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2015	2016	2017	2018	9M 2019
Radni kapital	-164.471	-886.222	-3.349.559	-3.058.492	-11.336.332

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

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja uključuju:

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

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

		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja						
RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	razlučna prava	70,0%	12	48	0,0%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	70,0%	12	48	4,5%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	70,0%	12	48	0,0%	mjesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u kn)	OSTATAK DUGA (u kn)	OTPLATA / ANUITET MJ.	OTPLATA / ANUITET GOD.
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		478.016,70	204.864,30	4.268,01	51.216,12
RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	razlučna prava	478.016,70	204.864,30	4.268,01	51.216,12
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		10.976.306,50	4.704.131,36	98.080,68	1.176.968,16
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	60.409,42	25.889,75	617,31	7.407,72
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	10.915.897,08	4.678.241,61	97.463,37	1.169.560,44
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		11.454.323,20	4.908.995,66	102.348,69	1.228.184,28
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		0,00	0,00	0,00	0,00
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
SVEUKUPNO OBVEZE		11.454.323,20	4.908.995,66	102.348,69	1.228.184,28



Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2024. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

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

- restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti
 - predviđa se učinkovitije planiranje 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:
 - uvođenje novih komplementarnih programa za iste i druge segmente čime će se postići dodatni pozitivni sinergijski efekti
 - pregovori za bonuse i rabate od dobavljača, primarno u segmentu sirovina i materijala čime bi se ostvarili dodatni pozitivni efekti
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) u kontinuirani razvojni projekt, za nužno održavanje tehnološke razine proizvodnje, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:
 - s obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika

- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projektima, te upravljanja resursima
- predviđa se permanentna edukacija i/ili usavršavanja vještina djelatnika i u budućim razdobljima
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 20% u 2024. godini, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2024. godine
 - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog
 - permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
 - plan u razdoblju od 2019.-2024. godine održavati dane vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili troškove proizvodnje) 110 dana prosječno na godišnjoj razini u 2019. godini, uz smanjenje za 10 dana od 2020. godine nadalje do 80 dana u 2022. godini i nadalje
 - plan u razdoblju od 2019.-2024. godine održavati dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) 30 dana prosječno na godišnjoj razini
 - plan u razdoblju od 2019.-2024. godine održavati dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) za novonastale obveze 60 dana prosječno na godišnjoj razini

- plan u razdoblju od 2020.-2024. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u branši) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 3% prihoda od prodaje
- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
 - EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 6,2%
 - EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 4,4%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2024. 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 54 i 70 tis. kn (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 62 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 odrađan tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika.

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

Opis stavaka	Br. radnika*	2018	9M 2019	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Uprava		0	0	0	1	1	1	1	1
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodstvo, Logistika itd.)		1	1	1	1	2	2	2	2
Proizvodnja		14	16	16	19	20	21	22	23
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA		15	17	17	21	23	24	25	26

* na temelju sati rada

12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2019.-2024. godine

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

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
 - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2020. godini u iznosu od 11,5 mil. kn
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2019.-2024. 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
- 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
 - 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
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 20% u 2024. godini, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - 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:

- kontinuirani razvojni projekt u iznosu od 100 tis. kn godišnje počevši od kraja 2020.godine, za nužno održavanje tehnološke razine proizvodnje s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- 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 2020. godine
- u 2019. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 70 tis. kn
- predviđen je trošak najma građevinskih objekata, postrojenja i opreme na razini 4,3% prihoda od prodaje
- projekcije troškova u razdoblju od 2019.-2024. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit će se iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala ili rezervi kapitala, odnosno radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Društvo sukladno tada važećim propisima
- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi.

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

Iz istih su razvidni pozitivni efekti u slučaju uspješne provedbe programa restrukturiranja koji će omogućiti stabilizaciju poslovanja i vraćanje zadovoljavajuće likvidnosti, te snažan novčani tijek od poslovnih aktivnosti već od 2020. 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

	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2019	2020	2021	2022	2023	2024
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	10.097.573	11.695.279	12.630.906	13.641.374	14.732.687	15.911.300
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	8.353.179	11.695.279	12.630.906	13.641.374	14.732.687	15.911.300
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga						
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	1.744.394	0	0	0	0	0
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	18.599.660	11.036.893	12.076.068	12.964.587	14.022.729	15.156.035
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	7.472.649	8.584.079	9.270.805	10.012.470	10.813.467	11.678.546
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	1.543.845	1.972.320	2.284.619	2.485.230	2.694.188	2.911.493
4. Amortizacija	114.120	114.120	124.960	39.548	53.548	67.548
5. Ostali troškovi	22.534	15.516	16.757	18.098	19.545	21.109
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	3.069.570	350.858	378.927	409.241	441.981	477.339
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	6.376.942	0	0	0	0	0
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	422	0	0	0	0	0
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	8.778	1.181	1.089	799	495	177
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA	0	11.454.323	0	0	0	0
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA	62.192	0	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	10.097.995	23.149.602	12.630.906	13.641.374	14.732.687	15.911.300
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	18.670.630	11.038.074	12.077.157	12.965.386	14.023.224	15.156.212
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	-8.572.635	12.111.528	553.749	675.988	709.463	755.088
XII. POREZ NA DOBIT	0	637.001	99.675	121.678	127.703	135.916
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	-8.572.635	11.474.527	454.074	554.310	581.760	619.172

BILANCA

	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2019	2020	2021	2022	2023	2024
AKTIVA						
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	302.682	308.562	303.602	384.054	450.506	502.958
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	302.682	308.562	303.602	384.054	450.506	502.958
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	6.685.141	7.708.334	6.337.982	5.782.628	5.265.893	4.816.917
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	2.133.693	2.153.570	2.093.270	2.009.539	2.170.304	2.343.929
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	1.505.166	1.268.372	1.369.842	1.479.429	1.597.784	1.725.607
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	241.000	241.000	241.000	241.000	241.000	241.000
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	2.805.282	4.045.392	2.633.870	2.052.660	1.256.805	506.381
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	0	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	6.987.823	8.016.896	6.641.584	6.166.682	5.716.399	5.319.875
PASIVA						
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	-11.253.334	221.193	675.267	1.229.577	1.811.337	2.430.509
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	-2.700.699	-11.273.334	201.193	655.267	1.209.577	1.791.337
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	-8.572.635	11.474.527	454.074	554.310	581.760	619.172
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	0	3.683.080	2.455.694	1.228.004	-2	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	18.241.157	4.112.623	3.510.623	3.709.101	3.905.064	2.889.366
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	6.987.823	8.016.896	6.641.584	6.166.682	5.716.399	5.319.875

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2019	2020	2021	2022	2023	2024
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-8.572.635	12.111.528	553.749	675.988	709.463	755.088
Amortizacija	114.120	114.120	124.960	39.548	53.548	67.548
Smanjenje/(povećanje) zaliha	-112.986	-19.877	60.300	83.731	-160.765	-173.625
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	254.982	-348.135	-97.461	-105.257	-113.679	-122.772
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-595.415	584.929	-4.009	-4.330	-4.676	-5.051
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	9.100.988	-7.677.704	-777.518	-766.073	-753.713	-740.360
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	-923.050	1.017.197	-745.068	43.965	29.091	24.854
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	0	20.752	-6.609	-6.913	-7.230	0
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-733.996	5.802.810	-891.656	-39.341	-247.961	-194.318
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI						
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-39.009	-120.000	-120.000	-120.000	-120.000	-120.000
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-39.009	-120.000	-120.000	-120.000	-120.000	-120.000
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI						
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	1.165.000	0	0	0	0	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	900.572	-300.191	-300.191	-300.190	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	2.102.358	-4.706.271	0	0	-1	-300.190
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	0	-637.001	-99.675	-121.678	-127.703	-135.916
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	3.267.358	-4.442.700	-399.866	-421.869	-427.894	-436.106
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	2.494.353	1.240.110	-1.411.522	-581.210	-795.855	-750.424
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	310.929	2.805.282	4.045.392	2.633.870	2.052.660	1.256.805
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.805.282	4.045.392	2.633.870	2.052.660	1.256.805	506.381

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)	EST 2019	EST 2020	EST 2021	EST 2022	EST 2023	EST 2024
Poslovni prihodi	10.097.573	11.695.279	12.630.906	13.641.374	14.732.687	15.911.300
Prihodi od prodaje	8.353.179	11.695.279	12.630.906	13.641.374	14.732.687	15.911.300
Bruto marža %	16,4%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%
Razlika u cijeni (RUC) %	19,6%	50,9%	50,9%	50,9%	50,9%	50,9%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	-8.450.159	12.226.829	679.798	716.335	763.506	822.813
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	-101,2%	104,5%	5,4%	5,3%	5,2%	5,2%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-8.387.967	772.506	679.798	716.335	763.506	822.813
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-100,4%	6,6%	5,4%	5,3%	5,2%	5,2%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	-8.564.279	12.112.709	554.838	676.787	709.958	755.265
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-102,5%	103,6%	4,4%	5,0%	4,8%	4,7%
EBIT bez izvanrednih stavki	-8.502.087	658.386	554.838	676.787	709.958	755.265
EBIT bez izvanrednih stavki %	-101,8%	5,6%	4,4%	5,0%	4,8%	4,7%
Dobit prije poreza (EBT)	-8.572.635	12.111.528	553.749	675.988	709.463	755.088
Dobit prije poreza (EBT) %	-102,6%	103,6%	4,4%	5,0%	4,8%	4,7%
Dobit poslije poreza	-8.572.635	11.474.527	454.074	554.310	581.760	619.172
Neto marža %	-102,6%	98,1%	3,6%	4,1%	3,9%	3,9%
Povrat na kapital (ROE)	76,2%	5187,6%	67,2%	45,1%	32,1%	25,5%
Povrat na imovinu (ROA)	-122,7%	143,1%	6,8%	9,0%	10,2%	11,6%
Radni kapital	-11.556.016	3.595.711	2.827.359	2.073.527	1.360.829	1.927.551
Obrt radnog kapitala (WCT)	-0,7	3,3	4,5	6,6	10,8	8,3
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	0,4	1,9	1,8	1,6	1,3	1,7
Dani naplate potraživanja (DSO)	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	633,4	229,4	182,2	141,2	105,6	75,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	506,7	183,5	145,8	113,0	84,5	60,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	92,0	66,3	59,7	53,0	53,0	53,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnj)	110,0	100,0	90,0	80,0	80,0	80,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	3,9	5,4	6,0	6,8	6,8	6,8
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizv	3,3	3,6	4,0	4,5	4,5	4,5
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	1,2	1,5	1,9	2,2	2,6	3,0
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	261,0%	97,2%	89,8%	80,1%	68,3%	54,3%
Broj zaposlenih	17	21	23	24	25	26
Prihod od prodaje po zaposlenom	491.363	556.918	549.170	568.391	589.307	611.973
EBITDA po zaposlenom	-497.068	582.230	29.556	29.847	30.540	31.647
EBIT po zaposlenom	-503.781	576.796	24.123	28.199	28.398	29.049
EBT po zaposlenom	-504.273	576.739	24.076	28.166	28.379	29.042

13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2024. godine

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2024. godine vidljiva je u nastavku:

BILANCA		EST
Naziv pozicije	2024	
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	502.958	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	502.958	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	4.816.917	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	2.343.929	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	1.725.607	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	241.000	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	506.381	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	0	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	5.319.875	
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	2.430.509	
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 PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	1.791.337	
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	619.172	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0	
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	0	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	2.889.366	
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	0	
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	5.319.875	

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

Analizu svih tražbina na dan 30. rujna 2019. godine prema visini i vrsti (ako primjenjivo: tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine), te razina očekivanog namirenja i prijedlozi rokova za namirenje su vidljivi u nastavku.

					OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJE		
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 %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		682.881,00	4,15%	0,00	682.881,00	4,15%	4,17%
RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	razlučna prava	682.881,00	4,15%	0,00	682.881,00	4,15%	4,17%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		15.680.437,86	95,31%	0,00	15.680.437,86	95,31%	95,83%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	86.299,17	0,52%	0,00	86.299,17	0,52%	0,53%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	15.594.138,69	94,79%	0,00	15.594.138,69	94,79%	95,30%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		16.363.318,86	99,46%	0,00	16.363.318,86	99,46%	100%
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		88.784,46	0,54%	0,00	88.784,46	0,54%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	88.784,46	0,54%	0,00	88.784,46	0,54%	
SVEUKUPNO OBEVEZE		16.452.103,32	100%	0,00	16.452.103,32	100%	

		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja						
RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	razlučna prava	70,0%	12	48	0,0%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	70,0%	12	48	4,5%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	70,0%	12	48	0,0%	mjesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje <u>nisu</u> 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 %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		204.864,30	30,0%	102.410,00	15,0%
RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	razlučna prava	204.864,30	30,0%	102.410,00	15,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		4.704.131,36	60,00%	0,00	0,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	25.889,75	30,0%	0,00	0,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	4.678.241,61	30,0%	0,00	0,0%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		4.908.995,66	30,0%	102.410,00	0,6%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		88.784,46	100,0%	0,00	0,0%
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	88.784,46	100,0%	0,00	0,0%
SVEUKUPNO OBVEZE		4.997.780,12	30,4%	102.410,00	0,6%

16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

					OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJE		
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		682.881,00	4,15%	0,00	682.881,00	4,15%	4,17%
RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani	razlučna prava	682.881,00	4,15%	0,00	682.881,00	4,15%	4,17%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		15.680.437,86	95,31%	0,00	15.680.437,86	95,31%	95,83%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	86.299,17	0,52%	0,00	86.299,17	0,52%	0,53%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	15.594.138,69	94,79%	0,00	15.594.138,69	94,79%	95,30%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		16.363.318,86	99,46%	0,00	16.363.318,86	99,46%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		88.784,46	0,54%	0,00	88.784,46	0,54%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	88.784,46	0,54%	0,00	88.784,46	0,54%	
SVEUKUPNO OBVEZE		16.452.103,32	100%	0,00	16.452.103,32	100%	

16.1. 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.

1.1.1. Vjerovnici 1. skupine: RAZLUČNA PRAVA - Dobavljači - osigurani

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
1	STOCKTON d.o.o.	75909541475	Ivanić grad	Savska 108	682.881,00
UKUPNO					682.881,00

Namira tražbina:

Tražbina će se vjerovniku iz ove skupine namiriti na način da će se 70% iznosa prije navedene tražbine otpisati, dok se preostalih 70% iznosa tražbine 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 uz diskont, koristeći važeću eskontnu stopu HNB-a u trenutku plaćanja, bez plaćanja kamata za prijevremeno otplaćeni dio glavnice za predviđeno preostalo razdoblje otplate i/ili naknade za prijevremenu otplatu ako primjenjivo
- 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.

2.1.1. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
1	A1 Hrvatska d.o.o	29524210204	Zagreb	Vrti put 1	500,00
2	AGROPROTEINKA d.d.	80695452345	Sesvetski Kraljevec	Strojarska cesta 11	1.020,00
3	AUTO HOLETIĆ d.o.o.	78653954953	Velika Gorica	Sisačka 47	12.790,37
4	AUTOLIMARSKI OBRT "RAJČEVIĆ", VL. RAJČEVIĆ IVO, SOP, ŠKOLSKA 4.	37996669248	Sesvetski Kraljevec	Sop, Školska 4	1.750,00
5	BEDEX-SUPERTOM obrt za trgovinu vl. Josip Tomaševski	64484037999	Bedekovčina	S. Radića 19	8.396,39
6	BELJE PLUS d.o.o.	35385249539	Darda	Svetog Ivana Krstitelja 1/a	2.700.047,20
7	Beton Kupec d.o.o.	24709901878	Ivanić-Grad	Franje Jurinca 2	7.422,31
8	BURGAS PROMET d.o.o.	40733974916	Zagreb	Dubrava 144	1.158,00
9	DAJOS d.o.o.	11499031890	Osijek	Velebitska 36/a	77.247,45
10	DALMATINSKI SIREVI d.o.o.	05163083756	Split	Komulovića put 4	72.261,25
11	DIZMAR d.o.o.	42645058618	Zagreb	Majstorska 5	831,25
12	EKOCIBUS d.o.o.	18104579150	Brezovica	Brezovička cesta 86 A	267.952,46
13	ELCON-PREHRAMBENI PROIZVODI d.o.o.	66983645788	Zlatar-Bistrica	Josipa Kraša 3	10.137,91
14	ELEKTRONIČKI RAČUNI d.o.o.	42889250808	Zagreb	Ilica 412/a	335,00
15	FANON d.o.o.	30703851882	Petrijanec	Vladimira Nazora 126	-11.840,01
16	FINANCIJSKA AGENCIJA	85821130368	Zagreb	Ulica grada Vukovara 70	62,50
17	FOTON PROMET d.o.o.	99825614646	Sesvete	Vugrovec, A.Šenoe 25	3.468,50
18	GOTES d.o.o.	68794051316	Sveti Ivan Zelina	Zagrebačka 133	1.484,50
19	HARAMUSTEK d.o.o.	76484300461	Velika Gorica	Ulica Marina Getaldića 26	3.000,00
20	HEP ELEKTRA d.o.o.	43965974818	Zagreb	Ulica grada Vukovara 37	79.344,29
21	HP-Hrvatska pošta d.d.	87311810356	Zagreb	Jurišićeva 13	1.521,76
22	Hrvatski veterinarski institut	29059177553	Zagreb	Savska cesta 143	13.280,00
23	Hrvatska poljoprivredna agencija	48006835970	Zagreb	Ilica 101	2.500,00
24	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Zagreb	Radnička cesta 21	1.593,71
25	IVAKOP d.o.o.	34845090946	Ivanić-grad	Savska 50	343,25
26	IVO MRŠIĆ	13305667921	Dugo Selo	Ulica dr. Jadranka Crnića 4	1.003.917,19

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
27	JAKOPOVIĆ d.o.o.	09475281681	Kloštar Ivanić	Lipovec Lonjski 4	2.930,68
28	Javni bilježnik - Copić Krešimir	35480031377	Dugo Selo	Dragutina Domjanića 1	846,25
29	KOP-DAL d.o.o.	63498750379	Split	Vrazova 14	91.071,82
30	Kovačević dom.tjest. Vl.Živko Kovačević	82190343527	Zagreb	Stojdraška 8	39.839,63
31	KURIJA SUVENIRI j.d.o.o.	10384365453	Karlovac	Antuna Mihanovića 4	5.400,00
32	MATO EL-D d.o.o.	87847615093	Ivanić grad	Ulica 65. Bataljuna ZNG 9	17.480,38
33	MED COMFORT d.o.o.	44798314190	Zagreb	Dobojska 38/A	596,76
34	Medical Intertrade d.o.o.	04492664153	Sveta Nedelja	Dr. Franje Tuđmana 3	4.115,38
35	Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	Zagreb	Boškovićeve 5	86.299,17
36	Ministarstvo Poljoprivrede-Uprava za veterinarstvo	76767369197	Zagreb	Ulica Grada Vukovara	14.893,60
37	MOSTINA d.o.o.	61436347383	Sinj	Glavice 514	327.164,09
38	Obrt za prijevoz tereta "Autoprijevoznik" vl. Dražen Kos	33126765700	Bijela Gorica	Antuna Mihanovića 6	937,50
39	Odvjetnik Vlado Rebić	64365379725	Zagreb	Čankarova 1	54.416,67
40	OPĆINA KLOŠTAR IVANIĆ	18133797436	Kloštar Ivanić	Školska 22	-5.404,90
41	Papirna konfekcija "Graforad" vl. Zlatko Radilović	82486387390	Dugo Selo	Rugvica, Krajnova 3	6.521,89
42	Pekarna Croatia vl.Engjell i Krist Kajtazi	61694708429	Dugo Selo	Kolodvorska 10	720,00
43	Plamegal Trio d.o.o.	25567118416	Dugo Selo	Rugvica, Juršićeva 30	10.088.917,97
44	PLODINE-ZAGREB d.o.o.	83038608025	Zagreb	Koledinečka 4	3.675,00
45	SAMITA KOMERC d.o.o.	28887399904	Koprivnica	Grgura Karlovčana 42	8.746,20
46	STOCKTON d.o.o.	75909541475	Ivanić-grad	Savska 108	549.702,45
47	SUDENAC d.o.o.	02023029348	Omiš	Četvrt Ribnjak 17	13.012,54
48	TOMMY d.o.o.	00278260010	Split	Domovinskog rata 93	10.443,88
49	TRGOCENTAR d.o.o.	84210581427	Zabok	103. brigade 8	-1.111,73
50	Tvornica stočne hrane d.d.	47782362413	Čakovec	Dr. Ivana Novaka 11	26.794,56
51	VARŽAK-M vl.Boris Varžak	23922669588	Orle	VRBOVO POSAVSKO 54	2.514,75
52	VASILJEV d.o.o.	81990781189	Vera	Miloša Obilića 18	-7.494,46
53	VERAMO d.o.o.	90204984110	Zagreb	Mandaličina 2	-237,75
54	VEterinarska stanica Križ d.o.o.	24423659185	Križ	Milke Trnine 22	11.874,97
55	Veterinarska stanica Vrbovec d.o.o.	43025336094	Vrbovec	Kolodvorska 68	4.062,50
56	VIKRIDAN d.o.o.	68554809736	Dubranec	Dubranec 242	1.730,64

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
57	Vodopskrba i odvod.Zgb.županije d.o.o.	54189804734	Zagreb	Koledovčina ulica 1	31.010,24
58	Zagrebačke pekare Klara d.d.	76842508189	Zagreb	Utinjska 48	1.892,63
59	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	85584865987	Zagreb	Ulica grada Vukovara 41	107,27
60	ŽITO d.o.o.	03834418154	Osijek	Đakovština 3	26.442,00
UKUPNO					15.680.437,86

Namira tražbina:

Podskupina 2.1: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava

Vjerovniku **Ministarstvo financija, Porezna uprava, Boškovićeve 5, Zagreb, OIB: 18683136487** tražbina će se namiriti na način da će se 70% iznosa prije navedene tražbine otpisati, dok se preostalih 70% iznosa tražbine namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne početak, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, u mjeri u kojoj je to dopušteno zakonom
- za vrijeme počka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku počka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku počka
- mogućnost prijevremene otplate uz diskont, koristeći važeću eskontnu stopu HNB-a u trenutku plaćanja, bez plaćanja kamata za prijevremeno otplaćeni dio glavnice za predviđeno preostalo razdoblje otplate i/ili naknade za prijevremenu otplatu ako primjenjivo
- 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.

Podskupina 2.2: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici

Ostalim vjerovnicima iz ove skupine tražbina će se namiriti na način da će se 70% iznosa prije navedene tražbine otpisati, dok se preostalih 70% iznosa tražbine 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 uz diskont, koristeći važeću eskontnu stopu HNB-a u trenutku plaćanja, bez plaćanja kamata za prijevremeno otplaćeni dio glavnice za predviđeno preostalo razdoblje otplate i/ili naknade za prijevremenu otplatu ako primjenjivo
- 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.

16.2. Ostale napomene vjerovnicima

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

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

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

Nakon prihvata plana restrukturiranja i po pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, predviđeno je sljedeće:

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

17. ZAKLJUČAK

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

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

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



U Rugvici, 30. studenog 2019. godine

UPRAVA:

PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke BIO-ŽUNEC d.o.o., Rugvica, Juršićeva 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 predstečajnog postupka s namjerom da im pruži informacije i ne može se smatrati savjetom ili preporukom, te isto ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu zasnivaju se na podacima Društva i javnim podacima koje potječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost PREOKRET pouzdaje, ali za koje ne jamči. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u ovom planu podložni su promjenama podataka sukladno internim i eksternim čimbenicima koji utječu na poslovanje Društva, kao i promjenama javnih podataka kako ih objavljuju korišteni izvori, kao i o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja ovog Plana do njegova čitanja, bez obveze PREOKRETA i/ili Društva da o takvoj promjeni obavijesti primatelja. Ovaj Plan ne može se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili prodaju bilo koje usluge ili prava, kao niti ponudom na sklapanje bilo kakvog ugovornog odnosa ili bilo kojom 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