



Plan restrukturiranja
Predstečajni postupak
Zvečevó, prehrambena industrija, d.d.

Pojmovnik

cca.	circa, oko
Dužnik, Društvo	Zvečevo, prehrambena industrija, d.d.
EBIT	Dobit prije kamata i poreza
EBITDA	Dobit prije kamata, poreza i amortizacije
HBOR	Hrvatska banka za obnovu i razvitak
HPB	Hrvatska poštanska banka d.d.
HRK, THRK	Hrvatska kuna, tisuća hrvatskih kuna
mil.	milijuna
Ožu.	31. ožujka godine
Povezana društva	Lasta d.d. BiH, Zvečevo d.d. Slovenija, Zvečevo Commerce d.o.o. BiH
Pro.	31. prosinca godine
Predstečajni postupak	Predstečajni postupak Dužnika
RDG	Račun dobiti i gubitka
SKU	Engl. stockkeeping unit, skladišna jedinica
Uprava	Uprava Društva
3m	Prva tri mjeseca godine
1H	Prvo polugodište godine
2H	Drugo polugodište godine

ZVEČEVO
—1921—

Sadržaj

1.	Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje	3
2.	Izračun manjka likvidnih sredstava	7
3.	Mjere finansijskoga restrukturiranja	8
4.	Mjere operativnoga restrukturiranja	9
5.	Plan poslovanja	10
6.	Planirana bilanca	12
7.	Analiza svih tražbina	13
8.	Ponuda vjerovnicima	14
9.	Rok za dobrovoljno ispunjenje	15
10.	Planirani iznos troškova restrukturiranja	16
	Dodaci	17

ZVEČEVO
—1921—

1. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje.

Pad prodaje i visoki operativni i financijski troškovi doveli su do postojanja prijetee nesposobnosti za plaćanje Dužnika

ZVEČEVO
—192I—

1 Pad prodaje u konditorskom segmentu

u milijunima HRK	2H 2015.	2H 2016.	% promjena
Čokolada	59,5	45,0	(24,5%)
Lasta	6,6	4,8	(26,9%)
Ukupno	66,2	49,8	(24,7%)

Skraćeni RDG 2015. i 2016.

u milijunima HRK	2015.	2016.
Prihodi od prodaje	149,8	140,1
3 Poslovni rashodi (bez amortizacije)	(154,8)	(154,6)
EBITDA	2,3	(12,7)
EBIT	(1,9)	(16,7)
Financijski rashodi	(12,1)	(10,0)
Neto financijski rezultat	(7,4)	(8,2)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	(9,2)	(24,9)

Skraćena RDG, 1. kvartal 2016. i 2017.

u milijunima HRK	3m 2016.	3m 2017.
1 Prihodi od prodaje	41,9	21,1
3 Poslovni rashodi (bez amortizacije)	(38,5)	(38,6)
EBITDA	4,1	(17,2)
EBIT	3,1	(18,2)
Financijski rashodi	(1,9)	(1,5)
Neto financijski rezultat	(1,7)	(1,5)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	1,4	(19,7)

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi prijetee nesposobnost za plaćanje

Dužnik u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje.

Na dan predaje Prijedloga za pokretanje Predstečajnog postupka Dužnik je u blokadi što je dokazano potvrdom Financijske agencije o danima blokade i Očevidnikom o redosljedu plaćanja, priloženim Prijedlogu za pokretanje Predstečajnog postupka.

1 Ključni događaj koji je doveo Dužnika do Predstečajnog postupka je pad prodaje trgovačkom lancu Konzum u III. i IV. kvartalu 2016. godine za više od 50% od plana zbog smanjena udjela na polici i naglog prestanka proizvodnje robnih marki za Konzum. Dodatni pritisak trgovačkih lanaca na smanjenje cijena i prodaju na akcijama uzrokovao je niže prihode na domaćem tržištu u četvrtom kvartalu 2016. godine u odnosu na isti kvartal prethodne godine.

Ostali razlozi prijetee nesposobnosti za plaćanje su:

- 2 • Visoki troškovi duga kod banaka i trgovačkih društava;
- 2 • Visoki troškovi pokriva akreditiva i ugovorenih okvirnih zaduženja za pokriće istih zbog nabave ključnih sirovina za proizvodnju iz inozemstva;
- 3 • Visoki troškovi otkupa unaprijed naplaćenih potraživanja;
- 3 • Plaćanje sirovina i ambalaže kompenzacijom ili u tranzitu od trećih na domaćem tržištu direktno povećava troškove proizvodnje.

Na sljedećim stranicama prikazujemo detaljni račun dobiti i gubitka te bilancu Dužnika.

1. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje (nastavak)

Račun dobiti i gubitka za 2015. i 2016., te za prva tri mjeseca 2017. sa usporednim za 2016.

Račun dobiti i gubitka

u milijunima HRK	2015.	2016.	3m 2016.	3m 2017.
Prihodi od prodaje	149,8	140,1	41,9	21,1
Ostali poslovni prihodi	7,3	1,8	0,7	0,3
Poslovni prihodi	157,1	141,9	42,6	21,4
Promjena vrijednosti zalih	4,8	(10,6)	(1,2)	(15,8)
Troškovi sirovina i materijala	(91,4)	(77,4)	(21,6)	(13,1)
Troškovi prodane robe	(13,1)	(12,6)	(4,4)	(0,7)
Troškovi usluga	(17,8)	(20,2)	(3,2)	(3,3)
Troškovi osoblja	(21,0)	(20,9)	(5,2)	(4,5)
Rezerviranja	(0,0)	(0,1)	-	-
Ostali troškovi	(9,9)	(8,2)	(2,2)	(0,8)
Ostali poslovni rashodi	(6,5)	(4,6)	(0,7)	(0,4)
Poslovni rashodi (bez amortizacije)	(154,8)	(154,6)	(38,5)	(38,6)
EBITDA	2,3	(12,7)	4,1	(17,2)
Amortizacija	(4,1)	(4,0)	(1,0)	(1,0)
EBIT	(1,9)	(16,7)	3,1	(18,2)
Financijski prihodi	4,7	1,8	0,2	0,1
Financijski rashodi	(12,1)	(10,0)	(1,9)	(1,5)
Neto financijski rezultat	(7,4)	(8,2)	(1,7)	(1,5)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(9,2)	(24,9)	1,4	(19,7)
Porez na dobit	-	-	-	-
Dobit / (gubitak) tekuće godine	(9,2)	(24,9)	1,4	(19,7)
EBITDA marža	(5,9%)	(17,6%)	3,3%	(92,1%)

Napomena: Ostali poslovni rashodi uključuju naknadno odobrene popuste.

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi prijetee nesposobnost za plaćanje (nastavak)

Proizvodni program Društva čine konditorski proizvodi i alkoholna pića.

- Društvo je ostvarilo kumulativno preko 50 milijuna gubitka od 1. siječnja 2015. do 31. ožujka 2017. uz pad prodaje od cca 50% u prvom kvartalu 2017. u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.
- Gubici su u 2016. godini ponajviše generirani gubitkom polica u Konzumu i visokim troškovima proizvodnje zbog nepovoljnih uvjeta na tržištu nabave kakao dijelova i ostalih sirovina.
- Društvo se do 2017. godine bavilo i veleprodajom asortimana Laste d.d. (51% u vlasništvu Društva) na tržištu RH čija je godišnja prodaja iznosila otprilike 12 milijuna kuna.
- Kako je proizvodnja u Lastinom pogonu u Čapljini, BiH prekinuta, Društvo nije ostvarilo prihode od prodaje od takvog asortimana u prvom kvartalu 2017. godine.
- Razlog pada prihoda u prvom kvartalu 2017. bila je nemogućnost financiranja proizvodnje u svim segmentima poslovanja što je posljedično dovelo do smanjenja vrijednosti zaliha.

1. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje (nastavak)

Bilanca za 2015. i 2016., te za prva tri mjeseca 2017. sa usporednim za 2016.

Bilanca	u milijunima HRK		Pro. '15.	Pro. '16.	Ožu. '16.	Ožu. '17.
Nematerijalna imovina			0,1	0,0	0,0	0,0
Nekretnine, postrojenja i oprema			149,0	145,7	148,6	144,7
Ulaganje u povezana društva			24,9	24,9	24,9	24,8
Financijski instrumenti i potraživanja			12,9	2,1	13,7	2,1
Dugotrajna imovina			186,9	172,7	187,1	171,7
Zalihe			46,0	30,4	42,7	13,7
Kratkotrajna ulaganja			6,5	2,4	2,9	2,4
Potraživanja od kupaca			20,1	15,4	25,4	19,0
Potraživanja od povezanih društava			54,1	53,9	57,6	53,2
Ostala kratkotrajna potraživanja			5,8	3,5	3,1	3,3
Novac i novčani ekvivalenti			0,6	0,1	0,2	0,1
Kratkotrajna imovina			133,2	105,8	131,8	91,7
Aktivna vremenska razgraničenja			2,4	0,4	1,9	0,1
Ukupno aktiva			322,6	278,8	320,8	263,5
Temeljni kapital			76,5	76,5	76,5	76,5
Rezerve i ostalo			59,9	59,9	59,9	59,9
Akumulirana dobit / (gubitak)			(44,1)	(74,4)	(42,7)	(94,1)
Kapital i rezerve			92,3	62,0	93,7	42,3
Rezerviranja			0,7	0,8	0,7	0,8
Dugoročni krediti i zajmovi			47,4	57,7	63,5	56,5
Ostale dugoročne obveze			3,6	0,5	3,5	0,5
Dugoročne obveze			51,8	59,0	67,8	57,9
Obveze prema dobavljačima			66,1	58,8	57,3	56,5
Obveze prema povezanim poduzećima			0,1	0,3	0,4	(0,0)
Kratkoročni krediti i zajmovi			98,7	79,9	89,0	80,0
Ostale kratkoročne obveze			13,0	18,4	12,2	26,6
Kratkoročne obveze			177,9	157,3	159,0	163,0
Pasivna vremenska razgraničenja			0,5	0,5	0,3	0,3
Ukupno pasiva			322,6	278,8	320,8	263,5

Napomena: Razlika u akumuliranim gubicima 2016. godine te akumuliranim gubicima i gubitku tekuće godine 2015. zbog rashoda prethodnog razdoblja u 2016. godini.

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi prijetee nesposobnost za plaćanje (nastavak)

Ukupne obveze Društva iznosile su 220,9 milijuna kuna dok je stanje novca iznosilo 55 tisuća kuna na 31.3.2017.

- Ukupna aktiva iznosila je 263,5 milijuna kuna na 31.3.2017., a dugotrajna imovina 171,7 milijuna kuna od čega je materijalna imovina činila cca 85%.
- Nekretnine, postrojenja i oprema odnose se na zgrade, zemljišta i opremu u sklopu tvornice čokolade, mljekare i tvornice alkohola u Požegi.
- Nad svim nekretninama koje se koriste u poslovanju upisana su založna prava.
- Ulaganja u povezana društva u najvećoj mjeri odnose se na ulaganje u povezano društvo Lasta d.d. BiH koje kontinuirano bilježi gubitke.
- Pad vrijednosti zaliha od 31.12.2017. uzrokovan je nemogućnošću financiranja proizvodnje i prodajom gotovih proizvoda sa zaliha.
- Kapital i rezerve su značajno pali u promatranom razdoblju zbog akumuliranih gubitaka.
- Rezerviranja se odnose na rezerviranja za otpremnine.
- Stavke kratkotrajne imovine, kratkoročnih i dugoročnih obveza su objašnjenje na sljedećoj stranici.

1. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje (nastavak) Zaključak



Zaključak

Kako Dužnik u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje te se bankovni računi Dužnik na dan predaje Prijedloga za pokretanje Predstečajnog postupka nalaze u blokadi (što je dokazano potvrdom Financijske agencije o danima blokade i Očevidnikom o redosljedu plaćanja, vidi prilog Prijedlogu za pokretanje Predstečajnog postupka), smatramo kako postoji predstečajni razlog te kako su ispunjeni uvjeti za pokretanje predstečajnog postupka Dužnika.

Jednako tako smatramo da ne postoji niti jedan stečajni razlog.

2. Izračun manjka likvidnih sredstava

Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Manjak likvidnosti na 31. ožujak 2017.

u milijunima HRK	Ožu. '17.	Nedos- pjelo	Dos- pjelo
Kratkotrajna ulaganja	2,4	-	2,4
Potraživanja od kupaca	19,0	10,8	8,1
Ostala kratkotrajna potraživanja	3,3	0,2	3,1
Ukupno potraživanja	24,7	11,0	13,7
Dugoročni krediti i zajmovi	(56,5)	(54,9)	(1,6)
Obveze prema dobavljačima	(56,5)	(6,7)	(49,8)
Kratkoročni krediti i zajmovi	(80,0)	(39,0)	(41,0)
Ostale kratkoročne obveze	(26,6)	(2,0)	(24,5)
Ukupno obveze	(219,6)	(102,6)	(117,0)
Manjak likvidnosti (nepovezani)	(194,8)	(91,6)	(103,3)
Potraživanja od povezanih društava	53,2	5,7	47,5
Obveze prema povezanim poduzećima	0,0	(0,0)	0,1
Neto povezana društva	53,2	5,7	47,6

Pokazatelji - obrtni kapital

	Pro. '15.	Pro. '16.	Ožu. '16.	Ožu. '17.
Obrtni kapital/ poslovni prihodi, %	34,4%	28,6%	41,3%	24,4%
Dani naplate potraživanja, dana	168	185	173	235
Dani vezivanja залиha, dana	132	115	122	83
Dani plaćanja dobavljačima, dana	196	189	172	169
Ciklus konverzije novca, dana	104	111	123	149
Tekući omjer, puta	0,75x	0,67x	0,83x	0,56x
Brzi omjer, puta	0,49x	0,48x	0,56x	0,48x

Napomena: [1] Obrtni kapital u odnosu na poslovne prihode na 31. ožujka 2016. i 2017. izračunani na temelju poslovnih prihoda realiziranih u posljednjih 12 mjeseci od tog dana

[2] Prosječna potraživanja, obveze i залиhe korišteni u izračunu

Povezana društva

Društvo potražuje ukupno 53,2 milijuna kuna na 31.3.2017. od povezanih društava (Lasta d.d. (BIH), Zvečevo d.o.o. (Slovenija) i Zvečevo Commerce d.o.o. (BIH)) od čega Uprava smatra da je naplativo 1,5 milijuna kuna. Naplata navedenog iznosa i otpis ostatka su dio plana poslovanja do 2020. godine.

Manjak likvidnih sredstava

Manjak likvidnih sredstava na 31.03.2017. iskazan je kao razlika obveza i likvidne imovine (brzo utržive / unovčive). Manjak iznosi 194,8 milijuna kuna na 31.3.2017. (nepovezana društva) od čega je 103,3 milijuna kuna dospjelo.

- Potraživanja od nepovezanih kupaca iznose 19,0 mil. kuna od čega je c. 3,6 mil. kuna dospjelo preko 365 dana na 31.3.2017.
- Od 3,3 milijuna kuna ostalih kratkotrajnih potraživanja, cca 1,5 mil. kuna se odnosi na potraživanje za predujmove za nabavku sirovina gdje je naplativost upitna.
- Dugoročni krediti i zajmovi korišteni za financiranje obrtnih sredstava se odnose na glavnice kredita HPB-a i HBOR-a (model podjele rizika s ukupnim stanjem od 25,8 mil. kuna), Erste banke (stanje 15,8 mil. kuna), HBOR-a (stanje 9,9 mil. kuna) i Croatia banke (stanje 3,4 mil. kuna). Društvo duguje društvu Carle & Montanari S.p.A. 1,6 mil. kuna za zajam za nabavu opreme.

– Svi gore navedeni vjerovnici imaju različito pravo.

- Kratkoročni krediti i zajmovi odnose se na zajam Konzuma (cca 38,0 mil. kuna s kamatama), depozit Agrokora (cca 30 mil. kuna s kamatama), kredit Croatia banke (glavnica 8,3 milijuna kuna – različiti vjerovnik) i kredit BKS banke (cca 3 mil. kuna) dok se ostatak odnosi na kamate i naknade po kreditima/zajmovima.
- 88% obveza prema dobavljačima je dospjelo na 31.3.2017.
- Ostale kratkoročne obveze se u najvećoj mjeri odnose na plaće i doprinose na plaće zaposlenima (3,4 mil. kuna) za veljaču i ožujak 2017. godine te razne obveze prema tijelima javne uprave (22 mil. kuna).

3. Mjere financijskoga restrukturiranja

Mjere financijskoga restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava

Planirani otpis tražbina (u milijunima kuna)

Grupa	Tražbina	% od ukupnog	0,1 mil. kuna	Preostalo za otpis
I	68,8	30,8%	-	68,8
II	2,7	1,2%	-	2,7
III	148,7	66,5%	(10,5)	41,5
IV	3,4	1,5%	-	3,4
Ukupne tražbine	223,5	100,0%	(10,5)	116,3

Napomena: [1] Obročna namira prvih do 100.000 kuna duga grupi III

Učinci restrukturiranja (u milijunima kuna)

Grupa	1.4. 2017.	2018.	2019.	2020.	Ukupno 2017.-2020.	Preostalo
Slobodni novčani tijek¹	2,5	52,2	13,5	15,4	83,5	n/a
Planirani otplatni tražbina						
I. Razlučni vjerovnici	-	16,8	5,7	5,9	28,5	40,3
II. Izlučni vjerovnik	-	2,7	-	-	2,7	-
III. Vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama	-	20,9	10,4	10,4	41,6	10,4
Ukupno otplati	-	40,4	16,1	16,3	72,8	50,6
Plaćene kamate	-	-	1,7	1,5	3,3	n/a
Neto novčani tijek	2,5	11,8	(4,4)	(2,5)	7,4	n/a
Novac na kraju razdoblja	2,5	14,3	9,9	7,4		

Napomena: [1] Uključuje otplatu prioritetnih tražbina u promjeni neto obrtnog kapitala

(nastavak teksta sa desne strane)

- Kod jednog izlučnog vjerovnika, obveza po robnim zalihama, predviđa se izdvajanje predmetne imovine vjerovnika iz imovine Društva.
- Po prihvaćanju plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma planirana je dokapitalizacija od strane strateškog investitora u iznosu od 35 milijuna kuna u 2018.

Važne napomene

Prioritetne tražbine proizašle iz radnih odnosa grupe IV namiruju se sukladno zakonu. Vjerovnici čije tražbine su predmetom Predstečajnog postupka se svrstavaju u jednu skupinu (III grupa) te im se svima nude jedinstveni uvjeti namire. Predmetnim planom ne zadire se u prava razlučnih vjerovnika.

Financijsko restrukturiranje

Mjere financijskog restrukturiranja, detaljnije opisane pod točkom 8. Ponuda vjerovnicima, osiguravaju smanjenje ukupnih tražbina Dužnika na održivu razinu od 116,3 milijuna kuna po prihvaćanju Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma u 2018. godini.

Mjere financijskog restrukturiranja omogućavaju normalizaciju poslovanja Dužnika i ostvarenje plana prodaje i profitabilnosti, što je detaljnije opisano pod točkom 5. Plan poslovanja. Normalizacija poslovanja Dužnika stabilizira slobodni novčani tijek dostupan za postupnu namiru svih vjerovnika prikazano u tablici lijevo (Učinci restrukturiranja):

Mjere financijskog restrukturiranja uključuju:

- S Vjerovnicima s neosiguranim i drugim tražbinama koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva provest će se prvo međusobni prijeboj potraživanja a potom će se otplatiti prvih do 100.000 kuna duga ukupno neovisno o pravnoj osnovi i pravnom poslu iz kojeg je dug nastao (u četiri jednaka tromjesečna obroka); od ostatka iznosa 70% se otpisuje, dok se preostali iznos kvartalno otplaćuje do 31.12.2021.;
- Prepostavka je kako razlučni vjerovnici neće sudjelovati u predstečajnom postupku. Dio razlučnih vjerovnika namirit će se iz njihovog predmeta zaloga, a djelomice predviđamo puno podmićenje potraživanja razlučnih vjerovnika u 2018. godini kako bi se spriječila prisilna prodaja imovine potrebne za uredan rad Društva

4. Mjere

operativnoga restrukturiranja

Mjere operativnoga restrukturiranja

Operativno restrukturiranje

Pored mjera operativnog restrukturiranja navedenih u nastavku društvo planira prodaju neoperativne imovine i otplatu založnog vjerovnika Croatia banke. Planiran je neto prihod od 7,8 milijuna kuna prodajom mljekare sa pripadajućom opremom po prihvatanju plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma u 2018. godini.

Kao što je pod točkom 5. Poslovni plan ovog Plana restrukturiranja prikazano, mjere financijskog i operativnog restrukturiranja osigurat će povećanu bruto maržu, rast EBITDA marže i pozitivni slobodni novčani tijek Dužnika iz poslovnih aktivnosti.

Važno je za napomenuti kako će Društvo zaposliti osobe sa stručnim iskustvom u poljima financijskog controllinga i menadžera za implementaciju mjera restrukturiranja kako bi se mjere operativnog restrukturiranja pratile i ostvarile.

Proizvodnja

- **Investicija u novu opremu:** usko grlo u procesu pakiranja uklonit će se investicijom u novi stroj za pakiranje vrijednosti 4 milijuna kuna što će smanjiti broj zaposlenih za 20
- **Poboljšanje efikasnosti u proizvodnji:** smanjenjem broja SKU-ova smanjit će se česti prekidi u proizvodnji zbog promjene artikala
- **Iskorištenost proizvodnje:** planirano povećanje prodaje posebno robnih marki za postojeće strane kupce i strateškog partnera poboljšati će iskorištenost proizvodnje i bruto marže
- **Broj organizacijskih razina:** smanjenjem organizacijskih razina poboljšati će se efikasnost i brzina upravljanjem proizvodnjom

Prodaja & nabava

- **Asortiman proizvoda:** smanjenjem broja SKU-ova (trenutačno više od 420) poboljšati će se efikasnost u proizvodnji
- **Uvjeti nabave:** preusmjerene slobodnog novčanog tijeka u plaćanje dobavljača što će smanjiti visoke troškove plaćanja putem kompenzacija i tranzitnih marži
- **Prodaja i distribucija:** u dogovoru sa ključnim distributerima planiran je outsourcing znatnog dijela vlastite distribucije na domaćem tržištu i s time smanjenje jednog dijela fiksnih troškova poslovanja koji se odnose na vozni park i zaposlene

Ostale funkcije

- **Troškovi bankovnih usluga i akreditiva:** Smanjenje ovih troškova preusmjeravanjem slobodnog novčanog tijeka prema dobavljačima direktno
- **Istraživanja i razvoj:** Smanjenje broja zaposlenih i outsourcing potrebnih usluga smanjit će visoke fiksne troškove
- **Marketinški troškovi:** Znatno smanjenje zbog većeg udjela robnih marki u asortimanu
- **Organizacijska struktura:** pojednostavljenje organizacijske strukture i smanjenje viška zaposlenih kako bi se ostvario prosjek prihoda po zaposlenom kao kod sličnih kompanija

cca. 12 milijuna kuna

cca. 1,5 milijuna kuna

cca. 4,5 milijuna kuna

ZVEČEVO
1921

Ukupno planirane jednokratne uštede cca. 18 milijuna kuna

Napomena: uštede prije poreza

5. Plan poslovanja

Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za dvije sljedeće kalendarske godine uz detaljno obrazložjenje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana

ZVEČEVO
—1921—

Plan poslovanja

u milijunima HRK	2015.	2016.	2017.	2016.	2019.	2020.
Konditorski proizvodi	111,5	101,2	119,3	184,9	231,5	253,4
Vlastiti brand	83,5	74,6	95,9	119,5	152,4	167,9
Robne marke	21,4	19,7	19,7	61,1	74,2	80,4
B2B	6,6	7,0	3,7	4,2	4,8	5,0
JAP	16,7	19,9	22,8	27,3	31,0	36,4
Ostalo	21,6	19,0	-	-	-	-
Prihodi od prodaje	149,8	140,1	142,1	212,2	262,5	289,8
Naknadno odobreni popusti	(4,7)	(4,2)	(10,7)	(13,1)	(16,2)	(19,3)
Neto prihodi od prodaje	145,1	135,8	131,3	199,1	246,3	270,5
Ostali poslovni prihodi	7,3	1,8	2,5	3,0	3,0	3,0
Ukupni poslovni prihodi (neto)	152,4	137,7	133,9	202,1	249,3	273,5
COGS	(117,2)	(118,0)	(123,2)	(163,7)	(203,9)	(223,6)
Marketing	(7,4)	(9,2)	(7,6)	(9,3)	(11,0)	(12,3)
Prodaja i distribucija	(15,1)	(15,1)	(6,0)	(6,1)	(6,2)	(6,4)
Istraživanje i razvoj	(0,8)	(0,6)	(0,6)	(0,6)	(0,6)	(0,6)
Opći i admn. troškovi	(13,8)	(11,4)	(8,7)	(8,9)	(9,0)	(9,2)
EBIT	(1,9)	(16,7)	(12,2)	13,6	18,4	21,5
Amortizacija	4,1	4,0	3,6	4,0	4,0	4,0
EBITDA	2,3	(12,7)	(8,6)	17,6	22,4	25,5
Financijski prihodi	4,7	1,8	0,4	0,5	0,5	0,5
Financijski rashodi	(12,1)	(10,0)	(1,5)	-	(1,7)	(1,5)
Neto financijski rezultat	(7,4)	(8,2)	(1,1)	0,5	(1,2)	(1,0)
Izvanredni prihodi	-	-	-	104,6	-	-
Izvanredni rashodi	-	-	(11,1)	(52,7)	-	-
Izvanredni rezultat	-	-	(11,1)	51,9	-	-
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(9,2)	(24,9)	(24,3)	65,9	17,2	20,5
Porez na dobit	-	-	-	(6,1)	(3,1)	(3,7)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	(9,2)	(24,9)	(24,3)	59,8	14,1	16,8
EBITDA marža	1,5%	(8,9%)	(5,9%)	8,2%	8,5%	8,7%

Troškovi i marže profitabilnosti

Mjerama operativnog restrukturiranja, opisanim na prethodnoj stranici, i rastom prodaje visokoprotabilnih alkoholnih pića (planirana EBITDA marža od 30%) očekuje se dostizanje EBITDA marže od 8,7% u 2020. godini na razini Društva.

Napominjemo da troškovi prodaje i distribucije padaju zbog ušteda (efekt 1,5 mil. kuna), ali i zbog klasifikacije dijela navedenih troškova u naknadnom odobrenim popustima u razdoblju od 2017. nadalje.

Izvanredni rashodi u 2017. uključuju otpis potraživanja od kupaca starijih od 365 dana (3,6 mil. kuna), vrijednosno usklađenje nekurentnih zaliha (6,0 mil. kuna) te otpis potraživanja za predujmove (1,5 mil. kuna). Izvanredni prihodi u 2018. uključuju prihod od 96,7 milijuna kuna za 70%-tni otpis neosiguranih i drugih tražbina i neto prihod od 7,8 mil. kuna od prodaje mljekare dok izvanredni rashodi uključuju otpis potraživanja od povezanih društava za 51,7 milijuna kuna i troškove restrukturiranja od 1 mil. kuna.

Plan poslovanja

Mjerama operativnog restrukturiranja i otvaranjem stranih tržišta očekuje se ostvarivanje EBITDA marže preko 8% u razdoblju 2018.-2020.

- Društvo planira gubitak od 24,3 milijuna kuna u 2017. uslijed iskazanih gubitka u prvom kvartalu i planiranim vrijednosnim usklađenjima što će anulirati planiranu EBITDA-u od 8,9 milijuna kuna u posljednja tri kvartala 2017. (očekivana marža od 7,2%).

- Znatno povećanje prodaje prihoda od prodaje u razdoblju od 2018.-2020. u konditorskom segmentu planiran je na temelju već ugovorene prodaje postojećim partnerima za ostatak 2017., a radi se o proizvodnji specijalnih proizvoda s Badatz Kosher certifikatom za partnera iz Velike Britanije te o proizvodnji privatnih marki za velikog distributera konditorskih proizvoda, također iz Velike Britanije. Osim novosklopljenih ugovora, i dalje se nastavlja snažan rast prodaje trgovačkom lancu Tesco.

- Očekuje se da će suradnja s partnerima iz Velike Britanije kroz čiji kanal se proizvodi Društva isporučuju na području SAD-a, Izraela, Francuske i Belgije te oporavak na tržištu regije i vraćanje na police Konzuma dodatno utjecati na rast prihoda.
- Prodaja alkoholnih pića bilježi rast od 2015. godine kao rezultat proširenja prodajnih kanala, razvoja novih proizvoda te marketinških ulaganja u ovaj segment. Planiran je rast prodaje s 651,5 tisuća litara u 2017. na milijun litara u 2020.

5. Plan poslovanja

Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za dvije sljedeće kalendarske godine uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana

ZVEČEVO
—1921—

Planirani novčani tijek

u milijunima HRK	1.4. 31.12. 2017.	2018.	2019.	2020.
EBITDA	8,9	17,6	22,4	25,5
Porez na dobit	-	(6,1)	(3,1)	(3,7)
Promjena u neto obrtnom kapitalu ¹	(2,4)	(5,0)	(4,9)	(5,4)
Dokapitalizacija	-	35,0	-	-
Prijevi od prodaje neoperativne imovine	-	11,8	-	-
Kapitalna ulaganja	(4,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)
Slobodni novčani tijek	2,5	52,2	13,5	15,4
Otplata tražbina				
Razlučni vjerovnici	-	(16,8)	(5,7)	(5,9)
Izlučni vjerovnik	-	(2,7)	-	-
Vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama	-	(20,9)	(10,4)	(10,4)
Ukupno otpлата	-	(40,4)	(16,1)	(16,3)
Plaćene kamate	-	-	(1,7)	(1,5)
Neto novčani tijek	2,5	11,8	(4,4)	(2,5)
Novac na početku razdoblja	-	2,5	14,3	9,9
Novac na kraju razdoblja	2,5	14,3	9,9	7,4

Napomene: [1] Uključuje otplatu priritetnih tražbina u 2017.

Slobodni novčani tijek

- Društvo planira generirati 83,6 mil. kuna slobodnog novčanog tijeka od 1.4.2017. - 31.12.2020. prije otplate tražbina.
- EBITDA raste u apsolutnom iznosu s 8,9 mil. kuna u tri kvartala 2017. na 25,5 mil. kuna u 2020. uslijed rasta prodaje i provođenja mjera operativnog restrukturiranja.
- Društvo će u 2018. iskoristiti porezni štit nastao planiranim akumuliranim gubicima od 84,6 milijuna kuna zaključno s 31.12.2017. što će svesti porez na dobit na 6,1 mil. kuna u 2017.
- u narednom razdoblju pretpostavljena je stopa poreza na dobit od 18%.
- Društvo se planira u razdoblju do kraja 2017. godine financirati na račun dobavljača s kojima se vode dogovori (plaćanje u 60 dana) kako bi nabavilo ključne sirovine za nastavak proizvodnje i generiranje planirane EBITDA-e.
- U 2018. po sklapanju predstečajne nagodbe planirana je dokapitalizacija od 35 milijuna kuna koje će biti korištene za financiranje obrtnih sredstava i otplatu tražbina.
- Prijevi od neoperativne imovine odnose se na prodaju mljekara koji će biti korišteni za zatvaranje kredita Croatia banke sa založnim pravom nad imovinom mljekare.
- Kapitalna ulaganja financirana iz slobodnog novčanog tijeka od 4,0 milijuna kuna u pakirnicu u 2017. su neophodna za planirane uštede dok Društvo smatra da je u narednom razdoblju dovoljno 1,0 milijuna kuna kapitalnih ulaganja u opremu godišnje.
- Društvo planira stanje novca od 7,4 milijuna kuna na kraju 2020. godine nakon otplate tražbina i kamata po njima.

6. Planirana bilanca

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja

Planirana bilanca nakon restrukturiranja i na dan 31.12.2020. godine			
u milijunima HRK	Ožu. '17.	Opis Doka- Restrukt. obveza talijanca bilanca	Pro. '20.
Nematerijalna imovina	0,0	0,0	0,0
Nekretnine, postrojenja i oprema	144,7	144,7	133,1
Ulaganje u povezana društva	24,8	24,8	24,8
Financijski instrumenti i potraživanja	2,1	2,1	2,1
Dugotrajna imovina	171,7	171,7	160,0
Zalihe	13,7	13,7	42,0
Kratkotrajna ulaganja	2,4	2,4	2,4
Potraživanja od kupaca	19,0	19,0	47,6
Potraživanja od povezanih društava	53,2	53,2	-
Ostala kratkotrajna potraživanja	3,3	3,3	2,6
Novac i novčani ekvivalenti	0,1	35,0	7,4
Kratkotrajna imovina	91,7	35,0	102,2
Aktivna vremenska razgraničenja	0,1	0,1	0,7
Ukupno aktiva	263,5	35,0	262,9
Temeljni kapital	76,5	35,0	111,5
Rezerve i ostalo	59,9	59,9	63,0
Akumulirana dobit / (gubitak)	(94,1)	95,7	(8,1)
Kapital i rezerve	42,3	95,7	165,4
Rezerviranja	0,8	0,8	0,8
Dugoročni krediti i zajmovi	56,5	56,5	40,3
Ostale dugoročne obveze	0,5	(0,3)	0,3
Dugoročne obveze	57,9	(0,3)	41,3
Obveze prema dobavljačima	56,5	(32,9)	40,4
Obveze prema povezanim poduzećima	(0,0)	23,5	(0,0)
Kratkoročni krediti i zajmovi	80,0	(52,3)	5,5
Ostale kratkoročne obveze	26,6	(11,2)	8,4
Kratkoročne obveze	163,0	(66,4)	54,2
Pasivna vremenska razgraničenja	0,3	0,3	1,0
Ukupno pasiva	263,5	35,0	262,9
Obrtni kapital/ poslovni prihodi, %	24,4%		16,8%
Dani naplate potraživanja, dana	235		57
Dani vezivanja zaliha, dana	83		65
Dani plaćanja dobavljačima, dana	169		66
Ciklus konverzije novca, dana	149		55
Tekuci omjer, puta	0,56x		1,88x
Brzi omjer, puta	0,48x		1,11x

Usporedba sa kompanijama u sektoru

Smanjenje zaduženosti i poboljšanje omjera tekuće i ubrzane likvidnosti Društva u skladu je sa sličnim domaćim kompanijama kao što je prikazano u Dodatku 5 ovog Plana restrukturiranja. Tako je koeficijent tekuće likvidnosti Kraša u 2016. bio 1,4x dok je koeficijent ubrzane likvidnosti bio 1,1x. Kako noviji podaci nisu dostupni, koeficijent tekuće likvidnosti Koestlina u 2015. bio je 2,1x a koeficijent ubrzane likvidnosti 1,7x.

ZVEČEVO
1921

Planirana bilanca nakon restrukturiranja

Ukupna aktiva Društva bit će uvećana za 35 milijuna kuna te iznositi će 298,5 mil. kuna nakon restrukturiranja.

- Planirana dokapitalizacija Društva od 35 milijuna kuna povećat će iznos novca i novčanih ekvivalenata te temeljnog kapitala u restrukturiranoj bilanci.
- Otpis tražbina od 96,7 milijuna kuna odnosi se u najvećoj mjeri na kratkoročne kredite i zajmove (52,3 mil. kuna) i obveze prema dobavljačima (32,9 mil. kuna).

Planirana bilanca na 31.12.2020.

Ukupne obveze Društva smanjit će se s 124,2 mil. kuna nakon restrukturiranja na 95,5 milijuna kuna na 31.12.2020.

- Dugotrajna imovina će se smanjiti amortizacijom postojeće imovine.
- Uprava procjenjuje da stanje zaliha treba iznositi između 10-15% planirane prodaje u sljedećih 12 mjeseci te da će potraživanja naplaćivati unutar 60 dana.
- Potraživanja od povezanih društava će se svesti na nulu otpisom starih potraživanja i prestankom prodaje povezanim društvima.
- S 31.12.2020. preostat će 45,8 mil. kuna kredita i zajmova za otplatiti u narednom razdoblju po utvrđenoj dinamici.
- Obveze prema dobavljačima se sastoje od 10,4 mil. kuna preostalog duga nakon restrukturiranja i 30 mil. kuna tekućih obveza prema dobavljačima koje Društvo planira namirivati u 60 dana.

Potencijalni dug

Potencijalni dug od 4 milijuna kuna prema Privrednoj banci Sarajevo d.d. (Bor banka d.d.) na temelju sudsudništva za kredit povezanom društvu Lasta d.d. nije prikazan u bilanci na 31.3.2017. jer je na taj dan smatrano da nećemo biti pozvani za plaćanje.

7. Analiza svih tražbina

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

Pregled tražbina po grupama na 31. ožujka 2017. (u milijunima HRK)

Grupa	Tražbina		% od ukupnog
I	Razlučni vjerovnici		
	Hrvatska poštanska banka d.d. / HBOR	26,0	11,6%
	Erste bank d.d.	15,9	7,1%
	Croatia banka	11,8	5,3%
	HBOR	10,0	4,5%
	Tijela javne uprave	3,3	1,5%
	Carle&Montanari S.p.A.	1,7	0,8%
		68,8	30,8%
II	Izlučni vjerovnik		
	Tijela javne uprave	2,7	1,2%
III	Vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama		
		2,7	1,2%
IV	Vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama		
		148,7	66,5%
	Prioritetne tražbine		
	Obveze prema zaposlenicima	2,4	1,1%
	Porezi i doprinosi na plaće	1,0	0,5%
		3,4	1,5%
		223,5	100,0%
Ukupne tražbine			

Vjerovnici o čijim pravima se odlučuje u Predstečajnom postupku

Predmet ovog Plana restrukturiranja i Predstečajne nagodbe su isključivo vjerovnici grupe III s neosiguranim i drugim tražbinama koji čine **jednu skupinu**.

Ostale grupe i raspodjela vjerovnika na iste je dana samo zbog bolje preglednosti. Na njihova potraživanja predmetni postupak nije od utjecaja.

Pregled ukupnih tražbine Dužnika

Ukupne tražbine Dužnika u iznosu od 223,5 milijuna kuna razvrstane su u četiri grupe:

- **I grupa:** razlučni vjerovnici sa tražbinama od 68,8 milijuna kuna predstavljaju 30,8% u ukupnim tražbinama Dužnika;
- **II grupa:** izlučni vjerovnik sa tražbinom od 2,7 milijuna kuna predstavlja 1,2% u ukupnim tražbinama Dužnika;
- **III grupa:** vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama od 148,7 milijuna kuna predstavljaju 66,5% u ukupnim tražbinama Dužnika;
- **IV:** prioritetne tražbine od 3,4 milijuna kuna predstavljaju 1,5% u ukupnim tražbinama Dužnika.

Tražbine za koje se vodi postupak

Pregled tražbina za koje se vodi postupak dostavljen je kao prilog prijedlogu za pokretanje Predstečajnog postupka.

Važna napomena

Pregled svih pojedinačnih tražbina prema visini i vrsti prikazan je u Dodacima ovog Plana restrukturiranja:

- **I grupa,** razlučni vjerovnici: Dodatak 1;
- **II grupa,** izlučni vjerovnik: Dodatak 2;
- **III grupa,** vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama: Dodatak 3;
- **IV grupa,** prioritetne tražbina: Dodatak 4.

8. Ponuda

vjerovnicima

Ponuda vjerovnicima razvrstanih u jednu skupinu (grupa III)

ZVEČEVO
—1921—

Ponuda Dužnika vjerovnicima

Vjerovnici Dužnika razvrstani su u četiri grupe. Predmet Predstečajnog postupka su samo vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama u grupi III koji **predstavljaju jednu skupinu**.

Ukupne tražbine vjerovnika grupe III iznose 148,7 milijuna kuna. Istim vjerovnicima se ovim Planom nudi sljedeće:

- Kao prva mjera, prijeboj međusobnih potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva,
- Kao druga mjera, otplata prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi (ukupno 10,5 milijuna kuna) u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma, a svaki sljedeći u roku od 90 dana od prethodnog obroka,
- Kao treća mjera, na ostatak duga, primijenit će se otpis od 70% duga koji uključuje kamatu i ostale moguće troškove (ukupno 96,7 milijuna kuna). Preostali iznos za otplatu od 41,5 milijuna kuna namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

Predstečajni postupak Dužnika ne utječe na prioritetne tražbine iz radnih odnosa u grupi IV, koje se ispunjavaju sukladno zakonu.

Ponuda namirenja tražbina sa stanjem na 31. ožujka 2017. (u milijunima kuna)

Grupa	Tražbina	Namira	0,1 milijuna kuna otplata ¹	Otpis	Preostalo za otplatu
III	Vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama	148,7	(10,5)	(96,7)	41,5
<p>- Kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva,</p> <p>- otplata prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi (ukupno 10,5 milijuna kuna) u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana,</p> <p>- dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70% (ukupno 96,7 milijuna kuna),</p> <p>- preostali iznos za otplatu od 41,5 milijuna kuna namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.</p>					

Napomena: [1] Obročna otplata prvih 100.000 kuna duga grupi III sukladno prethodnom opisu.

9. Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje

Potraživanja III. grupe vjerovnike odnosno jedine skupine vjerovnika koju predstavljaju vjerovnici s neosiguranim potraživanjima, izuzev vjerovnika koji imaju prioritetne tražbine, se imaju ispuniti do 31.12.2021. godine sukladno predstavljanim mjerama opisanim pod točkom 8. Ponuda vjerovnicima ovog Plana restrukturiranja.

10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Planirani iznos troškova restrukturiranja

Ukupni predviđivi troškovi restrukturiranja Dužnika procjenjuju se na ukupno cca. 1 milijun kuna ovisno o uslugama i vremenu u vezi s provedbom predstečajnog postupka.

Takvi troškovi mogu uključivati:

- revizorske troškove;
- pravne troškove;
- administrativne troškove pokretanja i provedbe predstečajnog postupka;
- nagrada i naknada za predstečajnog povjerenika ukoliko sud imenovanje povjerenika bude smatrao potrebnim;
- osobe sa stručnim iskustvom u poljima financijskog kontrolinga i menadžera za implementaciju mjera restrukturiranja;
- ostali povezani troškovi.

Dodaci

Dodatak 1 – grupa I.	19
Dodatak 2 – grupa II.	20
Dodatak 3 – grupa III.	21
Dodatak 4 – grupa IV.	32
Dodatak 5 – pregled kompanija u konditorskom segmentu	33

Dodatak 1 - grupa I.

Različni vjerovnici

Iznosi u kunama	
Različni vjerovnici	Tražbina
Hrvatska poštanska banka d.d. / HBOR	26.006.505
Erste bank d.d.	15.906.509
Croatia banka	11.843.130
HBOR	10.019.376
DRŽAVNI PRORAČUN - MINISTARSTVO FINANCIA	3.267.041
Carle&Montanari S.p.A.	1.728.926
Ukupno različni vjerovnici	68.771.487

Dodatak 2 - grupa II.

Izlučni vjerovnik

Iznosi u kunama	
Izlučni vjerovnik	Tražbina
MINIST. GOSPODARSTVA-RAVNOJA TE. JSTVO ZA ROB. ZALIH	2.660.506
Ukupno izlučni vjerovnik	2.660.506

Dodatak 3 - grupa III. (1/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Otplata prvih 100.000 kuna duga	Ponuda namirenja	
				70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu Mjera i način otplate
KONZUM d.d.		38.082.550	(100.000)	(26.587.785)	11.394.765
AGROKOR d.d.		30.075.888	(100.000)	(20.983.121)	8.992.766
DRŽAVNI PRORAČUN - MINISTARSTVO FINANCIJA		11.830.196	(100.000)	(8.211.137)	3.519.059
HEP - FLIN d.o.o.		7.820.339	(100.000)	(5.404.238)	2.316.102
PODRAVKA D.D. PREH. IND.		6.331.509	(100.000)	(4.362.056)	1.869.453
VELPRO - CENTAR D.O.O. ZA TRGOVINU I USLUGE		6.287.187	(100.000)	(4.331.031)	1.856.156
Privredna banka Sarajevo d.d. (Bor banka d.d.)		4.000.000	(100.000)	(2.730.000)	1.170.000
ALCA ZAGREB d.o.o.		3.308.549	(100.000)	(2.244.585)	961.965
MISCAL GMBH		3.197.161	(100.000)	(2.168.013)	929.148
BKS BANK d.d.		3.044.597	(100.000)	(2.061.218)	883.379
MINIST. GOSPODARSTVA - RAVNATELJSTVO ZA ROB. ZALIHE		2.660.506	(100.000)	(1.792.354)	768.152
PRO MEDIA GROUP d.o.o.		2.343.717	(100.000)	(1.570.602)	673.115
ALCA-MED HANDELSGESELLSCHAFT M.B.H.		2.248.452	(100.000)	(1.503.917)	644.536
GRAFIČAR d.d.		2.208.598	(100.000)	(1.476.019)	632.579
DUROPAČK BELIŠĆE d.o.o.		1.824.404	(100.000)	(1.207.083)	517.321
A.S.V.L. S.NIKOLIĆ		1.705.349	(100.000)	(1.123.744)	481.605
CROATIA OSIGURANJE D.D.		1.641.007	(100.000)	(1.078.705)	482.302
GROSS & CO UK LTD		1.208.311	(100.000)	(775.818)	332.493
TEKJA d.o.o.		900.920	(100.000)	(560.644)	240.276
BELGOMILK CVBA		856.297	(100.000)	(529.408)	226.889
BILIĆ-ERIĆ d.o.o. ZA PRIVATNU ZAŠTITU		815.619	(100.000)	(500.933)	214.686
ALTINMARKA GIDA SAN. VE.TIC. A.S.		735.033	(100.000)	(444.523)	190.510
HEP OPSKRBA d.o.o.		573.805	(100.000)	(331.663)	142.141
SALESIJER MIETTEX LOTOS d.o.o.		557.009	(100.000)	(319.906)	137.103
HUYSER MÖLLER B.V.		520.165	(100.000)	(294.115)	126.049
MLADOST D.O.O.		485.495	(100.000)	(269.847)	115.649
VINOJUG 2010 DOO PREDUZEĆE ZA PROMET USLUGE I PRO.		465.577	(100.000)	(255.904)	109.673
ALUFLEPACK NOVI		432.779	(100.000)	(232.945)	99.834
VETROPAČK-STRAŽA TVORNICA STAKLA d.d.		401.654	(100.000)	(211.158)	90.496
HEP-OPERATOR DISTRIBUCIJSKOG SUSTAVA d.o.o.		397.924	(100.000)	(208.547)	89.377
FOND ZA ZAŠTITU OKOLIŠA		353.412	(100.000)	(177.388)	76.024
TISAK D.D.		349.876	(100.000)	(174.913)	74.963
NEDERLAND SOCIEDAD ANONIMA		333.639	(100.000)	(163.547)	70.092
HRVATSKE ŠUME		332.022	(100.000)	(182.415)	59.607
CARINARNICA OSJEK		329.154	(100.000)	(160.407)	68.746
ŽITNJAK d.d.		329.022	(100.000)	(160.315)	68.707
BAREM AMBALAJ SAN. VE.TIC. A.S.		314.817	(100.000)	(150.372)	64.445

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebija potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 3 - grupa III. (2/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Tražbina	Otplata prvih 100.000 kuna duga	Ponuda namirenja	
			70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama				
METALIMEX, A.S.	301.935	(100.000)	(141.354)	60.580
MAŠINO INŽENJERING D.O.O.	294.518	(100.000)	(136.163)	58.356
VUKPLAST d.o.o.	286.524	(100.000)	(130.567)	55.957
NEOGRAF d.o.o.	270.906	(100.000)	(119.635)	51.272
KAJZER SPED d.o.o.	269.028	(100.000)	(118.320)	50.709
PODRAVKA D.O.O.	255.377	(100.000)	(108.764)	46.613
PROMET d.o.o.	240.785	(100.000)	(98.550)	42.236
KANIĆ PETAR ODVJETNIK	238.445	(100.000)	(96.911)	41.533
GRAFOKOR D.O.O.	231.071	(100.000)	(91.749)	39.321
RISO SANT ANDREA D.O.O.	220.291	(100.000)	(84.204)	36.087
KOMUNALAC POŽEGA d.o.o.	220.024	(100.000)	(84.017)	36.007
ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO POŽEGA	185.913	(100.000)	(60.139)	25.774
SM STUDIO MARKETING KOMUNIKACIJE d.o.o.	167.947	(100.000)	(47.563)	20.384
HRVATSKA UDRUGA POSLODAVACA	166.501	(100.000)	(46.551)	19.950
BRSTE CARD CLUB d.o.o.	161.759	(100.000)	(43.231)	18.528
GRAD POŽEGA	159.825	(100.000)	(41.877)	17.947
ID EKO d.o.o.	156.588	(100.000)	(39.611)	16.976
PLUTAL2000 D.O.O.	153.368	(100.000)	(37.358)	16.010
WASHTEKS d.o.o.	152.314	(100.000)	(36.620)	15.694
PRINT GRUPA d.d.	148.071	(100.000)	(33.650)	14.421
LEDO d.d.	145.990	(100.000)	(32.193)	13.797
HRVATSKI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO	138.626	(100.000)	(27.038)	11.588
ZNAJNE D.D.	137.711	(100.000)	(26.398)	11.313
ESAROM GMBH	130.354	(100.000)	(21.248)	9.106
PLETER USLUGE D.O.O.	129.941	(100.000)	(20.959)	8.982
ISLAMSKA ZAJEDNICA U HRVATSKOJ, CENTAR ZA CERT. HALA	128.000	(100.000)	(19.600)	8.400
HRVATSKI TELEKOM d.d.	124.377	(100.000)	(17.064)	7.313
AMY LUM BULGARIA EAD	120.502	(100.000)	(14.351)	6.151
HNK HAJDUK š.d.d. SRLIT	117.329	(100.000)	(12.130)	5.199
ISTARSKI SUPERMARKETI D.O.O.	111.535	(100.000)	(8.075)	3.461
HRVATSKI NOGOMETNI SAVEZ	100.662	(100.000)	(463)	198
CARLE & MONTANARI-ORM S.P.A.	84.669	(84.669)	-	-
TERMA HGK d.o.o.	83.011	(83.011)	-	-
AUREUS D.O.O.	80.383	(80.383)	-	-
GENIEF INDUSTRIES SA	79.515	(79.515)	-	-
IMPERITO d.o.o.	72.356	(72.356)	-	-
BAKER TILLY REVIZORSKA TVRTKA d.o.o.	71.063	(71.063)	-	-

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebolja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 3 - grupa III. (3/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Ponuda namirenja		
			Otplata prvih 100.000 kuna duga	70% otpis	Preostalo za obročnu Mjera i način otplate
	SAMPLE CONTROL d.o.o.	70.725	(70.725)	-	-
	INPRO d.o.o.	70.395	(70.395)	-	-
	ADVOKAT ĐURO M. MANGODIĆ	70.219	(70.219)	-	-
	GRAND PRIX TRADING CORP.	70.208	(70.208)	-	-
	KUM TRADE ENGINEERING	69.340	(69.340)	-	-
	TEKMA d.o.o.	66.892	(66.892)	-	-
	PETRAK-ZAJA STUDIO d.o.o.	59.890	(59.890)	-	-
	KOPTARNA ZAGREB d.o.o.	59.882	(59.882)	-	-
	ORG TOMISLAV BALEN	59.346	(59.346)	-	-
	BELL FLAVORS & FRAGRANCES DUFT UND AROMA GMBH	55.739	(55.739)	-	-
	TUV CROATIA d.o.o.	54.597	(54.597)	-	-
	IZVOR OSIGURANJE	54.566	(54.566)	-	-
	STANIĆ D.O.O.	54.392	(54.392)	-	-
	METALJIA-TRANS d.o.o.	52.303	(52.303)	-	-
	HRVATSKE VODE	49.777	(49.777)	-	-
	AROTOL d.o.o.	47.833	(47.833)	-	-
	V. MANE FILS SA	47.659	(47.659)	-	-
	NAGEL AUSTRIA GmbH	45.656	(45.656)	-	-
	PUBLICO D.O.O.	45.225	(45.225)	-	-
	DR. OTTO SUWELACK GmbH & Co.KG	45.180	(45.180)	-	-
	EURO ALFA d.o.o.	44.922	(44.922)	-	-
	NOGOMETNI KLUB INTER-ZA PREŠIĆ	43.750	(43.750)	-	-
	SAJAM D.O.O.	43.740	(43.740)	-	-
	FUJI OIL EUROPE	41.084	(41.084)	-	-
	BIRO-TISAK d.o.o.	37.800	(37.800)	-	-
	BIROTE-INIK d.o.o.	35.937	(35.937)	-	-
	EURO-MILK d.o.o.	34.801	(34.801)	-	-
	MODEL PAKIRANJA d.d.	34.449	(34.449)	-	-
	TF MARKETING d.o.o.	33.903	(33.903)	-	-
	THE FUN&FIT COMPANY D.O.O.	33.557	(33.557)	-	-
	ININ INFORMATIČKI INŽENJERING d.o.o.	33.246	(33.246)	-	-
	RU-VE D.O.O. ZA TRGOVINU I POSLOVNE USLUGE	32.940	(32.940)	-	-
	ANTE BREKALO, JAVNI BILJEŽNIK	31.641	(31.641)	-	-
	PROMET GRABNJE d.o.o. ZA GRADNJU, PRIJEVOZ I TRGO	31.604	(31.604)	-	-
	KEFO d.o.o.	31.205	(31.205)	-	-
	GOSPODARSKA INTERESNA UDRUGA PROIZVOĐAČA PICA HRVA	30.000	(30.000)	-	-
	KONTROLKEM d.o.o.	29.566	(29.566)	-	-

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebolja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 3 - grupa III. (4/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Otplata prvih 100.000 kuna duga	Ponuda namirenja	
				70% otpis	Preostalo za obročnu mjera i način otplate
	ORBEO TRGOVINA I USLUGE d.o.o.	29.360	(29.360)	-	-
	ADRIKARTON d.o.o., TVORNICA KARTONSKE AMBALAŽE	29.335	(29.335)	-	-
	PROMEDIA PUBLICUM d.o.o.	29.325	(29.325)	-	-
	FRANJIC TEKS OBRT ZA PROIZVODNJU I TRGOVINU	27.735	(27.735)	-	-
	KOLOMEJEJC d.o.o.	27.010	(27.010)	-	-
	OTIS DIZALA d.o.o.	24.759	(24.759)	-	-
	HP - HRVATSKA POŠTA D.D. POŽEGA	23.496	(23.496)	-	-
	OPG MARIO BUNJEVAC	23.168	(23.168)	-	-
	SGT SWISS GLOBAL TRADING Sarl	22.673	(22.673)	-	-
	TALENT SHOW d.o.o.	21.606	(21.606)	-	-
	SREDIŠNJE KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	21.258	(21.258)	-	-
	MI-VI MAZIVA d.o.o.	20.943	(20.943)	-	-
	KOTEL DADON (Rabin)	20.656	(20.656)	-	-
	PREPLAM D.D.	20.444	(20.444)	-	-
	ASI d.o.o.	20.000	(20.000)	-	-
	GRAFIKA PIN d.o.o.	19.900	(19.900)	-	-
	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d.	19.900	(19.900)	-	-
	HERZ d.d.	19.899	(19.899)	-	-
	AFROTROPIC COCOA PROCESSING LTD.	19.534	(19.534)	-	-
	TOMA PALETTE d.o.o.	19.394	(19.394)	-	-
	LONIA D.D.	19.044	(19.044)	-	-
	MLJEKARA BIZ d.o.o.	18.752	(18.752)	-	-
	METALOPLAST vl. Damir Ocvirek	18.725	(18.725)	-	-
	COBEX D.O.O.	18.664	(18.664)	-	-
	BAN-COMERC d.o.o.	18.467	(18.467)	-	-
	LOGOKOD d.o.o.	17.646	(17.646)	-	-
	HRVATSKI VETERINARSKI INSTITUT-POD.VET. ZAV. VINKO	17.398	(17.398)	-	-
	FABRIKA d.o.o.	17.316	(17.316)	-	-
	MICROFLET vl. Anto Barbarić	16.793	(16.793)	-	-
	ROTO DYNAMIC D.O.O.	16.496	(16.496)	-	-
	BENT EXCELLENT d.o.o.	15.227	(15.227)	-	-
	UNJOIC J.D.O.O.	15.000	(15.000)	-	-
	MLADEN ŠKORIĆ	14.944	(14.944)	-	-
	AKRAS FLAVOURS GMBH	14.842	(14.842)	-	-
	PLAVA PTICA D.O.O.	14.499	(14.499)	-	-
	ACADEMIUS ONEJ d.o.o.	14.250	(14.250)	-	-
	ROTOPLAST d.o.o.	14.133	(14.133)	-	-

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebija potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%.

Preostali iznos za otplate namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 3 - grupa III. (5/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Ponuda namirenja		
			Otplata prvih 100.000 kuna duga	70% otpis	Preostalo za obročnu Mjera i način otplate
	SERVIS FUNDUK VL. PERO FUNDUK	13.958	(13.958)		
	KSU d.o.o.	13.879	(13.879)		
	BISNODE d.o.o.	13.750	(13.750)		
	BRODPLAST d.o.o.	13.735	(13.735)		
	UDRUGA ZA ODMOR	13.394	(13.394)		
	INKO VI. MARIO BEDEK	13.155	(13.155)		
	TERRA MAGUS d.o.o.	13.000	(13.000)		
	PA - VIN d.o.o.	12.673	(12.673)		
	BAKROTISAK d.d.	12.505	(12.505)		
	SCARDONA D.O.O.	12.500	(12.500)		
	ARABESCA d.o.o.	12.446	(12.446)		
	JOS INSTRUMENTI d.o.o.	12.429	(12.429)		
	DIDA d.o.o.	12.385	(12.385)		
	TRGONOM d.o.o.	12.125	(12.125)		
	GS1 CROATIA - HRV. UDR. ZA AUTOM. IDENTIFIK., EL.	11.899	(11.899)		
	EDUKATOR d.o.o.	11.818	(11.818)		
	AGROTEHNIKA VL. IGOR MAJETIĆ	11.740	(11.740)		
	GEWINDE D.O.O.	11.594	(11.594)		
	PRISTINUS D.O.O.	10.850	(10.850)		
	VILA STANIŠIĆ VL. MICA STANIŠIĆ	10.175	(10.175)		
	OPG KARLO FILIPOVIĆ	10.150	(10.150)		
	CRODUX DERIVATI DVA d.o.o.	10.113	(10.113)		
	GRAFIKA - GRAFOPRINT d.o.o.	9.899	(9.899)		
	ENERGOA TEST ZAŠTITA D.O.O. ZA ISPITIVANJA, OSPOSOB	9.875	(9.875)		
	PRIMOTRONIC d.o.o.	9.430	(9.430)		
	MINISTARSTVO POLJOPRIVREDE	8.910	(8.910)		
	TERMOILA KIRERSKI OBRAT VL. Boris Vidović	8.749	(8.749)		
	VINSKI DVORI D.O.O.	8.400	(8.400)		
	KDIS	8.054	(8.054)		
	HERON ELECTRONIC d.o.o.	7.780	(7.780)		
	ZAŠTITA INSPEKT d.o.o. ZA ZAŠTITU NA RADU, ZAŠTITU	7.501	(7.501)		
	FERING FIT d.o.o.	7.273	(7.273)		
	HRT HRVATSKA RADIOTELEIZIJA	7.200	(7.200)		
	ASTER VL. RANKO NJEGOVAN	6.825	(6.825)		
	KARLO OBRAT	6.346	(6.346)		
	MAPRO SISTEM d.o.o.	6.345	(6.345)		
	IUS SOFTWARE d.o.o.	6.289	(6.289)		

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebija potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%.

Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 3 - grupa III. (6/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Ponuda namirenja		
			Otplata prvih 100.000 kuna duga	70% otpis	Preostalo za obročnu Mjera i način otplate
ORYX GRUPA d.o.o.		6.182	(6.182)	-	-
PRO AUTOMATIKA d.o.o.		6.012	(6.012)	-	-
STRAGA TRANS d.o.o.		6.001	(6.001)	-	-
TO "PALJUŠI" VL. ANTONIJA PALJUŠI		6.000	(6.000)	-	-
SOR GM - PROMET KUTJEVO		5.923	(5.923)	-	-
ULTRA GROS d.o.o.		5.821	(5.821)	-	-
MANSPED d.o.o.		5.674	(5.674)	-	-
AUTOELEKTRIKA - MRZLIJAK		5.349	(5.349)	-	-
OCULUS VI DAMIR KUJUNDŽIĆ		5.111	(5.111)	-	-
TRCZ AUTOSERVIS D.O.O.		5.107	(5.107)	-	-
PROMERTUM d.o.o.		5.040	(5.040)	-	-
PAVIĆ VINOGRADARSTVO d.o.o.		5.000	(5.000)	-	-
UGOSTITELJSKI OBRAT KALUN VL. DAMIR VUKUŠIĆ		4.792	(4.792)	-	-
"ELTERIM" - VJEBOSLAV MARKOVIĆ		4.738	(4.738)	-	-
VINOGRADARSTVO-PODRUM. KRAUTHAKER VL. V. KRAUTHAKER		4.731	(4.731)	-	-
KOMED D.O.O.		4.525	(4.525)	-	-
RESTAURANT "MARJINO ZVONO" VL. MARJIA BAGIĆ		4.484	(4.484)	-	-
NUVICE D.O.O.		4.459	(4.459)	-	-
MARKO ŽDRAKIĆ, AUTOPRJEVOZNIK		4.438	(4.438)	-	-
A2B EXPRESS LOGISTIKA d.o.o.		4.400	(4.400)	-	-
IPROZ-INFORMIRANJE, PROPAGANDA I RAZVOJ ZAŠTITE d.o.o.		4.369	(4.369)	-	-
STRIX D.O.O.		4.355	(4.355)	-	-
OPG DUBRAVKO BRILJAČIĆ		4.280	(4.280)	-	-
"PRIBUDIĆ" RAD. ZA POPR. SVIH VRSTA VAGA I UTEGA		4.000	(4.000)	-	-
ČALIŠ D.O.O. PROIZVODNJA I TRGOVINA		3.891	(3.891)	-	-
13 M d.o.o.		3.814	(3.814)	-	-
OXYLUS d.o.o.		3.726	(3.726)	-	-
ATI LOGISTIKA d.o.o.		3.704	(3.704)	-	-
DVAKOM d.o.o. RESTORAN MANO		3.536	(3.536)	-	-
PETROL PLIN d.o.o.		3.476	(3.476)	-	-
GRADSKO STAMBENO KOMUNALNO GOSPODARSTVO d.o.o.		3.416	(3.416)	-	-
ZRI-SPORT d.o.o.		3.391	(3.391)	-	-
ADEO COMMERCE d.o.o.		3.279	(3.279)	-	-
FOOD STORM d.o.o.		3.278	(3.278)	-	-
RADIOFORM d.o.o.		3.246	(3.246)	-	-
INSTRUKTAŽNI CENTAR - USTANOVA ZA OBRAZOVANJE		3.160	(3.160)	-	-
SPORTSKE NOVOSTI d.d. ZA NOVINSKO-IZDAVAČU DJELATN		3.125	(3.125)	-	-

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebaja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%.

Preostali iznos za otplate namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebaja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstajajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

© 2017 Zvečevo d.d. | Predstečajni postopak | Plan restrukturiranja | 31. svibnja 2017. **26**

Dodatak 3 - grupa III. (8/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Ponuda namirenja		
			Otplata prvih 100.000 kuna duga	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
		1.120	(1.120)	-	-
	BOUQUET d.o.o.	1.063	(1.063)	-	-
	HEP-TOPLINARSTVO D.O.O.	1.016	(1.016)	-	-
	BOSO d.o.o.	1.015	(1.015)	-	-
	AUTOPRAONICA OLIVER VL. OLIVER ZEBA	1.010	(1.010)	-	-
	SLADORANA d.o.o.	1.006	(1.006)	-	-
	TESCO POLSKA SP. Z O. O.	980	(980)	-	-
	OPREMA - LUDBREG D.O.O.	938	(938)	-	-
	DAJOS d.o.o.	888	(888)	-	-
	TRGOVINA KPK D.D. TRGOVINA NA VELIKO I MALO	881	(881)	-	-
	WEST TRADING OIL COMPANY D.O.O.	828	(828)	-	-
	K.D. GRUPA d.o.o.	814	(814)	-	-
	HLAD d.o.o.	805	(805)	-	-
	ĐURO ĐAKOVIĆ APARATI d.d.	775	(775)	-	-
	LIDER MEDIA d.o.o.	770	(770)	-	-
	MALI PALIT d.o.o.	750	(750)	-	-
	GUMENA HIDRAULIKA "KARLO" VL. DANICA ŠTEFKA	732	(732)	-	-
	SPLITSKA BANKA d.d.	710	(710)	-	-
	"AS" UGOSTITELJSKO TRG. OBRT vl. Skelin Zlatko	698	(698)	-	-
	NOVO-SYSTEMS d.o.o.	695	(695)	-	-
	ZA GREBAČKI HOLDING d.o.o. PODRUŽNICA ČISTOČA	681	(681)	-	-
	TR POŽEŠKI MAGAZIN VI. TOMISLAV JANKOVIĆ	648	(648)	-	-
	SERTIĆ VS D.O.O.	639	(639)	-	-
	MESSER CROATIA FLIN d.o.o.	625	(625)	-	-
	NIRS TRGOVINA d.o.o. SPLIT	614	(614)	-	-
	JADROAGENT d.d.	602	(602)	-	-
	GRAFIČAR TVORNICA VREĆA I TISKARNICA d.o.o.	570	(570)	-	-
	TVORNICA ŠEĆERA OSUEK d.o.o.	536	(536)	-	-
	JADRAN GRUPA d.o.o.	533	(533)	-	-
	TRGOVAČKI OBRT GLEMBAJ VL. SUNČICA KOS	529	(529)	-	-
	VULKANIZER BALOG d.o.o.	513	(513)	-	-
	EURO-BEST D.O.O.	500	(500)	-	-
	GRAD OSUEK	497	(497)	-	-
	B.TEX d.o.o.	484	(484)	-	-
	PAGAR d.o.o.	476	(476)	-	-
	CARINARNICA ZA GREB	433	(433)	-	-
	STYRIA HRVATSKA - MEDUSKI SERVISI d.o.o.	426	(426)	-	-

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
1921

Dodatak 3 - grupa III. (9/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Otplata prvih 100.000 kuna duga	Ponuda namirenja		
				70% otpis	Preostalo za obročnu	Mjera i način otplate
	RESTORAN TRJANJKA d.o.o.	422	(422)			
	MTG-MATKOVIĆ, D.O.O. RESTORAN KAJSERICA	408	(408)			
	CROATIA BANKA d.d.	393	(393)			
	SILVER D.O.O.	391	(391)			
	U.O. HAUSTOR SLASTIČARICA ŠEŠET MARUA I ROBERT	378	(378)			
	PRAKTIKUM d.o.o. ŠKOLA ZA STRANE JEZIKE	375	(375)			
	KREDITIVA BANKA ZAGREB d.d.	351	(351)			
	EPS FORMAT d.o.o.	313	(313)			
	CRVEX d.o.o.	301	(301)			
	I.N.GAR. d.o.o.	300	(300)			
	PODRAVSKA BANKA D.D.	295	(295)			
	NATOM D.O.O.	290	(290)			
	INTRACO D.O.O.	285	(285)			
	TISKARA VIDIĆ d.o.o.	285	(285)			
	VODOVOD - OSJEK d.o.o.	269	(269)			
	HEP TOPLINARSTVO D.O.O.	253	(253)			
	HRVATSKE AUTOCESTE d.o.o.	252	(252)			
	B.U.M. d.o.o.	250	(250)			
	JADROLINJA	247	(247)			
	IMEX BANKA d.d.	240	(240)			
	KOTTNI d.o.o. BISTRO KOTTNI	225	(225)			
	SJAJ KS J.D.O.O.	225	(225)			
	RESTORAN VEGA	220	(220)			
	FLEXOPAK D.O.O.	218	(218)			
	UNIVERZAL d.o.o.	216	(216)			
	HLEVIŠTANJ d.o.o.	206	(206)			
	ZAVOD ZA STANOVANJE D.O.O.	200	(200)			
	HRAŠKY D.O.O. VILA DORA	198	(198)			
	UNIKOM d.o.o. za komunalno gospodarstvo	192	(192)			
	HRVATSKA IZVJEŠTAJNA NOVINSKA AGENCIJA	188	(188)			
	KOMUNALAC d.o.o.	178	(178)			
	SPIN VALIS d.d.	169	(169)			
	COLOR TRGOVINA d.o.o.	163	(163)			
	GOSPODARENJE OTPADOM SISAK d.o.o. ZA POST.KOM.OTPAD	163	(163)			
	ZA GREBAČKI HOLDING D.O.O. ZA GREBPARKING	160	(160)			
	FRAG D.O.O.	154	(154)			
	VODOOPSKRBA I ODVODNJA D.O.O.	149	(149)			

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebaja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%.

Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 3 - grupa III. (10/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	Tražbina	Ponuda namirenja		
			Otplata prvih 100.000 kuna duga	70% otpis	Preostalo za obročnu Mjera i način otplate
AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB		140	(140)		
VELEUČIŠTE U POŽEGI STUDENTSKI CENTAR		137	(137)		
VOD-KAN SERVIS J.D.O.O.		135	(135)		
ELEKTROMODUL D.O.O. RJ OSJEČKI PARKING		131	(131)		
TRGOVINA IT VI, Marijan Galić		125	(125)		
VODOSKOK d.d.		112	(112)		
FIN PROJEKT d.o.o.:		100	(100)		
GUMIMPEX-GRP d.d.		100	(100)		
SPAR HRVATSKA d.o.o.		99	(99)		
SERVIS ZA PRANJE I PODMAZIVANJE		90	(90)		
RIJEKA PLUS		80	(80)		
PM DIMOTI OBRT ZA USLUGE I TRGOVINU VL. DRAŽEN ĐIM		60	(60)		
GRAD SLAVONSKI BROD		60	(60)		
AUTORUT SRBIJA		45	(45)		
CLASSIC SHOP D.O.O.		45	(45)		
ADRIATIC ZA GREB FACTORING d.o.o.		36	(36)		
HAC ENC br rč 401600158414 (Denis Grozdanić)		22	(22)		
PRIMAX D.O.O.		21	(21)		
TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA ZA GREBA		17	(17)		
TOP SHOP D.O.O.		15	(15)		
MAKI TRANSPORT		10	(10)		
DHL INTERNATIONAL d.o.o.		6	(6)		
SREBROVIĆ MIRJANA TR TONA		3	(3)		
A SFINAG MAUT SERVICE GmbH		3	(3)		
STELLA MEDITERRANEA D.O.O.		3	(3)		
SLA STIČARICA VINOČEK d.o.o.		1	(1)		
TISKARA REPRINT d.o.o.		0	(0)		
VRISNA D.O.O.		0	(0)		
SHIMADZU D.O.O.		0	(0)		
MIREMAKS D.O.O.		0	(0)		
ECLIPSE D.O.O.		0	(0)		
GLENINVEST d.o.o. za uvoz-izvoz i inženjering		0	(0)		
AQUA KEM d.o.o.		0	(0)		

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebaja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%.

Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 3 - grupa III. (11/11)

Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama

Iznosi u kunama	Tražbina	Ponuda namirenja		
		Otplata prvih 100.000 kuna duga	70% otpis	Preostalo za obročnu Mjera i način otplate otplatu
Vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama				
Obveze s osnova udjela dioničarima	45.927	(45.927)	-	-
Obveze prema članovima Nadzornog odbora i za autorski honorar	45.886	(45.886)	-	-
Tomislav Alvir	3.539	(3.539)	-	-
Anđelko Jerković	3.539	(3.539)	-	-
Vladimir Gašparović	3.539	(3.539)	-	-
Ante Gojević	3.539	(3.539)	-	-
Željko Pavičić	3.539	(3.539)	-	-
Toni Kozina	3.539	(3.539)	-	-
Hrvoje Alvir	3.539	(3.539)	-	-
OBVEZE ZA POREZ+PRIREZ - NADZORNI ODBOR	3.362	(9.352)	-	-
KOTEL DADON (Rabin) - autorski honorar	3.679	(3.679)	-	-
OBVEZE MO I STUP - NADZORNI ODBOR (8290)	3.116	(3.116)	-	-
OBVEZA ZA ZDRAVSTVO - NADZORNI ODBOR (8664)	2.844	(2.844)	-	-
OBVEZE MO I STUP - AUTORSKI HONORAR	1.083	(1.083)	-	-
OBVEZE MO II STUP - NADZORNI ODBOR (2194)	676	(676)	-	-
OBVEZE MO II STUP - AUTORSKI HONORAR	361	(361)	-	-
Ukupno vjerovnici s neosiguranim i ostalim tražbinama	148.692.259	(10.525.505)	(96.716.728)	41.450.026

(*) Mjera i način otplate: Kao prva mjera je provedba međusobnih prijebija potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otpлата prvih 100.000 kuna duga po vjerovniku neovisno o pravnoj osnovi u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021. godine.

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 4 - grupa IV.

Prioritetne tražbine

Iznosi u kunama		
Prioritetne tražbine		Tražbina
OBVEZE - NETO PLAĆA		1.672.175
OBVEZE - OBUSTAVE IZ PLAĆE		213.362
OBVEZE - REGRES, BOŽIČNICA, USKRSNICA		180.420
OBVEZE ZA PRIJEVOZ RADNIKA		168.206
BOLOVANJE PREKO 42 DANA		61.582
OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA (OTPR. JUB. NAGRADE, POMOĆ		42.313
OBVEZE PO PUTNIM NAL. I DRUGE NAD. TROŠ		17.159
OBVEZE - SINDIKALNE ČLANARINE		6.326
OBVEZE - ČLAN. NEZ. SIND.		4.499
OBV. ZA UPLAĆENE DIONICE RADNIKA		2.400
Obveze prema zaposlenicima		2.368.443
OBVEZE MO I STUP - IZ PLAĆE (8109)		385.842
OBVEZE ZDRAVST. NA PLAĆU 15% (8400)		359.882
OBVEZE ZA POREZ + PRIR. IZ PLAĆE (1406)		109.439
OBVEZE MO II STUP - IZ PLAĆE (2003)		94.269
OBVEZE ZAPOSŁJAVANJE NA PLAĆU (8702)		40.786
DOPRZA OZLJEDE NA RADU 0,47% (8559)		11.996
OBVEZE ZA NOVČANU NAKNADU ZA OSOBE INVALIDNOŠĆU		11.794
OBVEZE ZA BENEF. RADNI STAŽ-I STUP (8150)		2.755
OBVEZE ZA POREZ + PRIR. NA DOH. OD KAPT. (1570)		2.176
OBVEZE ZA BENEF. RADNI STAŽ-II STUP (2020)		950
Porezi i doprinosi na plaće		1.019.889
Ukupno prioritetne tražbine		3.388.332

ZVEČEVO
—1921—

Dodatak 5 – pregled kompanija u konditorskom segmentu

Pregled kompanija u konditorskom segmentu, 2016. godina

milijuna kuna	Domaći proizvođači		Srbija		EU/globalni proizvođači	
	Kraš	Zvečevo	Koestlin	Takovo	Barry	Lindt & Spruengli
Poslovni prihodi	1.018,9	141,9	191,2	194,1	46.976,2	27.537,9
EBITDA	89,3	(12,7)	11,1	26,1	2.720,7	4.973,6
<i>EBITDA marža (%)</i>	8,8%	(8,9%)	5,8%	13,5%	5,8%	18,1%
Neto dobit/(gubitak)	25,6	(24,9)	5,1	(0,4)	1.527,5	2.952,9
Ukupni dug	398,7	137,5	27,4	16,6	12.985,2	7.495,2
Dug/EBITDA	4,5x	(10,8x)	2,5x	0,6x	4,8x	1,5x
Broj zaposlenih	2.511	291	434	387	10.343	13.539
Prihod/zaposlenom, kune	405.780	487.541	440.611	501.643	4.541.835	2.033.966
Obrtni kapital/poslovni prihodi, %	29,4%	28,6%	20,8%	34,0%	8,8%	22,2%
Dani naplate potraživanja	105	178	100	106	24	93
Dani vezivanja zalih	112	92	64	131	104	174
Dani plaćanja dobavljačima	68	178	108	98	35	48
Ciklus konverzije novca	149	92	57	138	93	219
Tekući omjer	1,4x	0,7x	2,1x	2,2x	1,5x	1,9x
Brzi omjer	1,0x	0,5x	1,7x	1,4x	0,8x	1,4x

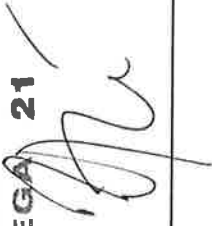
Napomena: Ciklus konverzije novca nije izračunat na temelju prosječnih dana potraživanja, obveza i zalih već sa stanjem na 31.12.2016.

ZVEČEVO
—1921—

Zvečevo d.d.

Kralja Zvonimira 1

POŽEGA 21



Zdravko Alvir

Predsjednik Uprave

Zvečevo d.d.