

2020.-2031.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

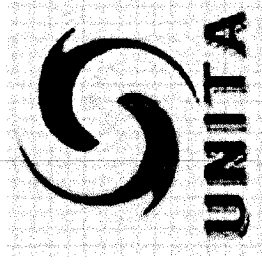
Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka

**Zadruga braniteljja
UNITA**

Hrvatskih žrtava 1/A

32100 Vinkovci

OIB: 93382951216



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

14. lipnja 2021. godine





SADRŽAJ:

1. SAŽETAK	1
2. UVOD	5
3. OPĆI PODACI O TVRTKI	9
3.1. Predmet poslovanja Zadruga	10
3.2. Osnivači/članovi Zadruga	12
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje	12
3.4. Pravni odnosi i ostali podaci	12
3.5. Povezana društva	13
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI	14
5. SWOT ANALIZA	15
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA	16
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.10.2020. GODINE	23
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA	24
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE	27
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA	30
11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA	31
12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2020.-2031. GODINE	32
13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2031. GODINE	38
14. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE	39
15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJE U SLUČAJU STEČAJA	41
16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA	43
16.1. Utvrđene i osporene tražbine	44
16.2. Ponuda vjerovnicima	46
16.2.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE	46
16.3. Ostale napomene vjerovnicima	49
17. ZAKLJUČAK	50



1. SAŽETAK

OPĆI PODACI O DUŽNIKU		DUŽNIK
Naziv	Zadruga branitelja UNITA	
Godina osnivanja	2016.	
Sjedište, Adresa sjedišta	Vinkovci, Hrvatskih žrtava 1/A	
OIB	93382951216	
Matični broj subjekta (MBS)	030172354	
Matični broj (MB)	04535863	
Djelatnost:	5320 Djelatnosti pružanja ostalih poštanskih i kurirskih usluga	
Osnivači/članovi Zadruge	N/P	
Osobe ovlaštene za zastupanje	Branko Despot, OIB: 13783602001 Vinkovci, Alojzija Stepinca 194 - upravitelj zadruge - zastupa zadrugu pojedinačno i samostalno - imenovan dana 2. veljače 2021. godine	

Trgovački sud u Osijeku rješenjem broj St-707/2020 od 22. prosinca 2020. godine, koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 19. siječnja 2021. godine, otvorio je predstečajni postupak nad subjektom Zadruga branitelja UNITA, Vinkovci, Hrvatskih žrtava 1A, MBS: 030172354, OIB: 93382951216 i za povjerenika imenovao Boris Ljubanović, Hrvatska, Osijek, Šetalište kar. Franje Šepera 8c, OIB: 19311655846.

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
	Godina	2018.	2019.	10M 2020
Financijski pokazatelji (kn)	Ukupno aktiva	5.503.723	14.001.078	3.683.739
	Prihodi od prodaje	31.756.776	35.693.091	24.342.499
	Ukupni prihodi	66.532.915	36.193.168	24.382.257
	Dobitak/gubitak	25.214	435.725	-23.341.155
Temeljni kapital		1.290.845,00 kn		
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)		1		
Broj zaposlenih 1.1.-31.10.2020. godine (na temelju sati rada)		1		

STANJE OBVEZA (NETO) NA DAN 19.1.2021. GODINE			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAJBINA	STANJE	%
Struktura obveza (kn)	NEOSIGURANE TRAJBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplativnog reda	32.217.803,61	100,00%
	NEOSIGURANE TRAJBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	21.357.582,18	66,29%
	NEOSIGURANE TRAJBINE - Ostali vjerovnici	10.860.221,43	33,71%
	UKUPNO TRAJBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA	32.217.803,61	100,0%
Napomena: neto obveze = bruto obveze minus eventualne korekcije	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)	0,00	0,0%
	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	0,00	0,00%
	SVEUKUPNO OBVEZE	32.217.803,61	100,0%

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK	
Mjere financijskog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava: Predviđa se otpis 20% tražbina. Otplata bez počeka od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, u 60 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, uz kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje. Mogućnost prijevremene otplate. Za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice. ▪ NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici: Predviđa se otpis 20% tražbina. Početak 60 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon početka u 60 jednakih mjesečnih obroka. Mogućnost prijevremene otplate. ▪ NAPOMENE: <ul style="list-style-type: none"> ○ ZAPOSLENICI: Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.
Mjere operativnog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none"> ▪ restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti Zadruga ▪ osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa ▪ permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom ▪ po potrebi prodaja dijela imovine Zadruga
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 Zadruga 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

Zadruga branitelja UNITA (skraćeni naziv: Zadruga branitelja UNITA), Vinkovci, Hrvatskih žrtava 1/A, OIB: 93382951216, MBS: 030172354 (u daljnjem tekstu: UNITA, Zadruga, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 2016. godine, a bavi se djelatnostima pružanja ostalih poštanskih i kurirskih usluga.

Zadruga je u razdoblju od 1.1.-31.10.2020. godine zapošljavala 1 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2019. godini: 1 djelatnika).

Na dan 31.10.2020. godine Zadruga ima 1.542 zadrugara od kojih je 747 branitelja, 482 umirovljenika, 196 studenata i 117 zadrugara ostalih profila koji na ovaj način ostvaruju prihod, a od kojih je u razdoblju od 1.1.-31.10.2020. godine prosječno na mjesečnoj razini bilo aktivno 765 zadrugara (u 2019. godini: 798 zadrugara).

Zadruga Branitelja UNITA osnovana je na zajedničku inicijativu 7 branitelja u ožujku 2016. godine, te registrirana na Trgovačkom sudu u travnju iste godine. Zadruga je osnovana s ciljem omogućavanja ostvarivanja prihoda braniteljima, umirovljenicima, studentima, kao i zaposlenim osobama u cijeloj Republici Hrvatskoj.

Predmet poslovanja Zadruge branitelja UNITA su kurirske usluge, konkretno distribucija reklamnih letaka i kataloga trgovačkih lanaca koji posluju u Hrvatskoj, distribucija letaka i kataloga za maloprodajne lance koji se bave prodajom robe za široku potrošnju, distribucija letaka i kataloga specijaliziranih trgovina namještajem, trgovačkih centara koji se bave prodajom bijele tehnike, robom za gradnju i uređenje objekata, za poznatog Partnera s kojim ima sklopljen Ugovor na neodređeno vrijeme.

Zadruga se temelji na zadrružnim vrednotama: samopomoći, odgovornosti, demokratičnosti, ravnopravnosti, pravičnosti i solidarnosti te moralnim vrednotama poštenja, otvorenosti, društvene odgovornosti i skrbi za druge.

Osnivači Zadruga su potpuno uspjeli u svojem nastojanju prilikom osnivanja Zadruga te Zadrugari danas svojim radom i aktivnostima, na temelju zajedništva i uzajamne pomoći, ostvaruju i zaštićuju svoje pojedinačne i zajedničke gospodarske, ekonomske, socijalne, te druge potrebe i interese, te stoga ostvaruju ciljeve zbog kojih je Zadruga osnovana.

Dva su razloga zbog kojih je Zadruga došla u trenutne poteškoće. Zbog snažnog utjecaja pandemije COVID-19 na gospodarske aktivnosti (ovdje se to očitovalo najviše u proljetnoj fazi uslijed zatvaranja ekonomije, zatvaranja specijaliziranih trgovačkih lanaca, a samim time je znatno smanjena i količina reklamnog materijala istih za distribuciju. Sve to je rezultiralo padom prihoda u razdoblju od ožujka do svibnja 2020. godine u odnosu na isto razdoblje 2019. godine od 33% ili u nominalnom neto iznosu od 3,0 mil. kn. Drugi i puno značajniji razlog koji je utjecao na ulazak Zadruga u trenutne poteškoće jesu novoutvrđene obveze Zadruga za poreze i prireze na dohodak te doprinose, a koji su tijekom poreznog nadzora utvrđene retroaktivno za razdoblje od travnja 2016. do srpnja 2018. godine. Porezna uprava nije priznala kao ispravan obračun isplate Zadrugarima isplatu udjela u dobiti nego je za sve prethodno obračunate obveze zatražila obračun drugog dohotka. Novoutvrđena razlika poreza, prireza i doprinosa za to razdoblje je iznosila: 15,5 mil. kn, a koje je Zadruga temeljem sklopljene porezne nagodbe u cijelosti podmirila u proteklom razdoblju. Zbog činjenice da se Ugovor s poslovnim partnerom nije mogao retroaktivno mijenjati najveći dio istog neplaniranog troška je podnijela sama Zadruga što je dovelo do generiranja gubitka i insolventnosti Zadruga. Dodatni teret i povećanje gubitka u 2020. godini je generiran tijekom poreznog nadzora u 2020. godini i novoutvrđenih poreznih obveza za PDV, a koje je Zadruga podmirila u iznosu od 30% prije sklapanja porezne nagodbe u 2020. godini, a što je činilo ukupno 5,1 mil. kn s osnova glavnice i 1,5 mil. kn s osnove kamata na PDV. Pored toga Zadruga je u 2020. godini platila i 0,6 mil. kn kamate na zakašnjele uplate poreza, prireza i doprinosa za 2019. godinu. Sve to je dovelo do znatnog smanjenja likvidnosti Zadruga, nemogućnosti da ispoštuje 2. poreznu nagodbu u dvije godine poslovanja. Zbog toga je Porezna uprava pokrenula ovrhu nad novčanim sredstvima Zadruga i samim time blokirala poslovni račun.

Zbog stečajnog rizika Zadruga je prisiljena poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Zadruga.

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

dodatni negativan učinak na poslovanje Društva. S obzirom na navedeno, te nemogućnost postizanja planiranih uvjeta tretmana tražbina s dijelom ključnih vjerovnika, Društvo je prisiljeno primijeniti drugačije mjere financijskog restrukturiranja za tražbine ostalih neosiguranih vjerovnika.

Želimo napomenuti da je Zadruga braniteljica UNITA od početka svog poslovanja, od travnja 2016. godine do 31.10.2020. godine uplatila na ime poreza, prireza i doprinosa iznos od 65,1 mil. kn što pokazuje ozbiljnost poslovanja Zadruge, usmjerenost ka podmiranju obveza, i njen doprinos kako lokalnoj zajednici tako i Državnom proračunu.

Kako bi se što bolje prilagodila poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Zadruga je započela 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.

Trenutno se Zadruga 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 Zadruge 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.

Zadruga ima potpisan Ugovor sa svojim Partnerom koji joj jamči dugoročno poslovanje i osiguranje posla i prihoda za svoje Zadruge, te je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte, što će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Zadruge i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Zadruge.



Provedba financijskog i operativnog restrukturiranja Zadruga će osigurati preduvjeta za otplatu obveza sukladno ovom planu restrukturiranja, te temelje za investicije za nužno održavanje konkurentne tehnološke razine, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka, a sve uz nadu da će kroz restrukturiranje koje uključuje i predstečajni postupak Zadruga biti omogućeno daljnje poslovanje, te se osigurati preduvjeti 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 Zadruga kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Zadruga, 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 zahvaljujemo!

Branko Despot sa zadrugarima



3. OPĆI PODACI O TVRTKI

Naziv	Zadruga braniteljia UNITA
Godina osnivanja	2016.
Sjedište, adresa sjedišta	Vinkovci, Hrvatskih žrtava 1/A
OIB	93382951216
MBS	030172354
MB	04535863
Djelatnost	5320 Djelatnosti pružanja ostalih poštanskih i kurirskih usluga
Osnivači/članovi Zadruge	N/P
Osobe ovlaštene za zastupanje	Branko Despot, OIB: 13783602001 Vinkovci, Alojzija Stepinca 194 - upravitelj zadruge - zastupa zadrugu pojedinačno i samostalno - imenovan dana 2. veljače 2021. godine
Temeljni kapital	1.290.845,00 kn
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)	1
Broj zaposlenih 1.1.-31.10.2020. godine (na temelju sati rada)	1

Zadruga braniteljia UNITA (skraćeni naziv: Zadruga braniteljia UNITA), Vinkovci, Hrvatskih žrtava 1/A, OIB: 93382951216, MBS: 030172354, MB: 04535863.

Zadruga je osnovana Odlukom o osnivanju zadruge koja je donesena na Skupštini 24.3.2016. godine, a Pravila zadruge su usvojena na sjednici Skupštine zadruge od 24.3.2016. godine. Zadruga je registrirana u sudskom registru Trgovačkog suda u Osijeku 14.4.2016. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 030172354 pod brojem Ti-16/2951-2.

Zadruga je u razdoblju od 1.1.-31.10.2020. godine zapošljavala 1 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2019. godini: 1 zaposlenika).



Na dan 31.10.2020. godine Zadruga ima 1.542 zadrugara od kojih je 747 branitelja, 482 umirovljenika, 196 studenata i 117 zadrugara ostalih profila koji na ovaj način ostvaruju prihod, a od kojih je u razdoblju od 1.1.-31.10.2020. godine prosječno na mjesečnoj razini bilo aktivno 765 zadrugara (u 2019. godini: 798 zadrugara).

3.1. Predmet poslovanja Zadruge

Zadruga ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- * kurirske usluge
- * djelatnost elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga
- * univerzalne usluge s područja elektroničkih komunikacija
- * usluga s posebnom tarifom
- * kupnja i prodaja robe
- * obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * pružanje usluga u trgovini
- * zastupanje inozemnih tvrtki
- * priprema i usluživanje jela, pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
- * pripremanje i usluživanje jela, pića i napitaka za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tim jelima, pićima i napitcima (catering)
- * turističke usluge u nautičkom turizmu
- * turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
- * ostale turističke usluge
- * turističke usluge koje uključuju sportsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- * savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem

*	iznajmljivanje strojeva i opreme sa ili bez rukovoditelja	
*	djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika ili tereta u unutarnjem cestovnom prometu	
*	promidžba (reklama i propaganda)	
*	poslovanje nekretninama	
*	posredovanje u prometu nekretnina	
*	poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina	
*	računovodstveni poslovi	
*	skladištenje robe	
*	usluge informacijskog društva	
*	čišćenje svih vrsta objekata	
*	prijevoz za vlastite potrebe	
*	računalne i srodne djelatnosti	
*	djelatnosti istraživanja tržišta i ispitivanja javnog mnijenja	
*	organiziranje stručnih seminara, kongresa, promidžbenih priredbi, izložbi i revija	
*	iznajmljivanje motornih vozila	
*	audiovizualne djelatnosti	
*	izdavačka djelatnost	
*	usluge fotokopiranja	
*	projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja	
*	energetsko certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi	
*	univerzalne poštanske usluge	
*	ostale poštanske usluge	

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:030172354



3.2. Osnivači/članovi Zadruge

Osnivači/članovi Zadruge su:

N/P

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:030172354

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Branko Despot, OIB: 13783602001

Vinkovci, Alojzija Stepinca 194

- upravitelj zadruge
- zastupa zadrugu pojedinačno i samostalno
- imenovan dana 02. veljače 2021. godine

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:030172354

3.4. Pravni odnosi i ostali podaci

Osnivački akt:

Odluka o osnivanju zadruge donesena na Skupštini 24.03.2016.g.

Pravila zadruge usvojena na sjednici Skupštine zadruge od 24.03.2016.g.



Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka

Trgovački sud u Osijeku rješenjem broj St-707/2020 od 22.12.2020. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom Zadruga branitelja UNITA, Vinkovci, Hrvatskih žrtava 1A, MBS: 030172354, OIB: 93382951216 i za povjerenika imenovao Boris Ljubanović, Hrvatska, Osijek, Šetalište kar. Franje Šepera 8c, OIB: 19311655846.

Ostali podaci

Zadugari su odgovorni za obveze zadruge do visine članskog uloga.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:030172354

3.5. Povezana društva

Nema povezanih društava, niti po osnivaču/članu i/ili po osobi ovlaštenoj za zastupanje.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:030172354



4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Biti jedan od prvih odabira za pružanje ostalih poštanskih i kurirskih usluga u segmentu kataloga i ostalih promotivnih materijala.

Misija

Olakšati poslovanje našim klijentima u segmentu distribucije kataloga i ostalih promotivnih materijala.

Zajedničke vrijednosti

Zadruga se temelji na zadržanim vrednotama: samopomoći, odgovornosti, demokratičnosti, ravnopravnosti, pravičnosti i solidarnosti te moralnim vrednotama poštenja, otvorenosti, društvene odgovornosti i skrbi za druge.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Zadruge su:

- ostati jedan od prvih izbora za distribuciju kataloga i ostalih promotivnih materijala u Hrvatskoj
- osiguravanje minimalno 70% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini
- povećati volumen poslovanja, kako sržne djelatnosti tako i popratnih proizvoda i/ili usluga
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti proizvoda i/ili usluga ulaganjem u obrazovanje djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih svjetski priznatih tehničkih standarda.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2020. i 2021. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 4,1%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 4,1%
- osiguravanja snažnog novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti od 2022. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Zadruge.

5. SWOT ANALIZA

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

INTERNI FAKTORI	<ul style="list-style-type: none">• Višedesetljetno iskustvo i visoka razina tehničke ekspertize• Snažan know-how• Ponuda zadovoljava najviše standarde kvalitete• Potencijal za rast i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti• Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala	SLABOSTI (WEAKNESSES)	<ul style="list-style-type: none">• Problemi likvidnosti• Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.)• Negativan radni kapital• Najveći dio proizvodnih i/ili uslužnih programa ne „trpi 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. energenata itd.)
EKSTERNI FAKTORI	<ul style="list-style-type: none">• Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj• Potencijalna investicija omogućava daljnji rast i razvoj iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova (povećana učinkovitost – manje radne snage, energenata itd.)• Ekonomski razvoj RH u narednim razdobljima i uvođenje EUR-a će utjecati na povoljnije financiranje i manje tečajne rizike	PRIJETNJE (THREATS)	<ul style="list-style-type: none">• Značajna volatilnost cijena inputa te robe/proizvoda, posebice goriva, električne energije te dr. energenata• Relativno visoka razina konkurencije u RH i regiji• Broj (potencijalnih) krajnjih potrošača se smanjuje iseljavanjem građana iz Hrvatske i regije• Potencijalna nova/dodatna gospodarska krize u RH i regiji• Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja

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

Dužnik je bio u blokadi od 3.11.2020. godine, te **2.1.2021. godine istječe rok od 60 dana od datuma blokade.**

Nadalje:

- Sukladno potvrdi Financijske agencije (FINA-e) od 30.11.2020. godine, na računima i novčanim sredstvima Društva na dan izdavanja iste potvrde evidentirano je 27 dana neprekidne blokade, te u očevidniku redosljeda osnova za plaćanje ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje u iznosu 12.854.334,65 kn.
- Dužnik **nije kasnio** duže od 30 dana s:
 - o **isplatom plaće** koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
 - o **uplatom doprinosa i poreza** prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću
- **nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Dužnik postao trajnije nesposoban za plaćanje**
- **prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Dužnik nastavljajem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospeljecu.**

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

Dva su razloga zbog kojih je Zadruga došla u trenutne poteškoće. Zbog snažnog utjecaja pandemije COVID-19 na gospodarske aktivnosti (ovdje se to očitovalo najviše u proljetnoj fazi uslijed zatvaranja ekonomije, zatvaranja specijaliziranih trgovačkih lanaca, a samim time je znatno smanjena i količina reklamnog materijala istih za distribuciju. Sve to je rezultiralo padom prihoda u razdoblju od ožujka do svibnja 2020. godine u odnosu na isto razdoblje 2019. godine od 33% ili u nominalnom neto iznosu od 3,0 mil. kn. Drugi i puno značajniji razlog koji je utjecao na

ulazak Zadruge u trenutne poteškoće jesu novoutvrđene obveze Zadruge za poreze i prireze na dohodak te doprinose, a koji su tijekom poreznog nadzora utvrđene retroaktivno za razdoblje od travnja 2016. do srpnja 2018. godine. Porezna uprava nije priznala kao ispravan obračun isplate Zadrugarima isplatu udjela u dobiti nego je za sve prethodno obračunate obveze zatražila obračun drugog dohotka. Novoutvrđena razlika poreza, prireza i doprinosa za to razdoblje je iznosila: 15,5 mil. kn, a koje je Zadruga temeljem sklopljene porezne nagodbe u cijelosti podmirila u proteklom razdoblju. Zbog činjenice da se Ugovor s poslovnim partnerom nije mogao retroaktivno mijenjati najveći dio istog neplaniranog troška je podnijela sama Zadruga što je dovelo do generiranja gubitka i insolventnosti Zadruge. Dodatni teret i povećanje gubitka u 2020. godini je generiran tijekom poreznog nadzora u 2020. godini i novoutvrđenih poreznih obveza za PDV, a koje je Zadruga podmirila u iznosu od 30% prije sklapanja porezne nagodbe u 2020. godini, a što je činilo ukupno 5,1 mil. kn s osnovu glavnice i 1,5 mil. kn s osnovu kamata na PDV. Pored toga Zadruga je u 2020. godini platila i 0,6 mil. kn kamate na zakašnjele uplate poreza, prireza i doprinosa za 2019. godinu. Sve to je dovelo do znatnog smanjenja likvidnosti Zadruge, nemogućnosti da ispoštuje 2. poreznu nagodbu u dvije godine poslovanja. Zbog toga je Porezna uprava pokrenula ovrhu nad novčanim sredstvima Zadruge i samim time blokirala poslovni račun.

Zbog stečajnog rizika Zadruga je prisiljena poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Zadruge.

U međuvremenu, u razdoblju od iniciranja predstečajnog postupka novi valovi pandemije i novi potresi su dodatno utjecali na gospodarske aktivnosti, što je prouzročilo dodani pad komercijalnih narudžbi, povremene nestaišice i/ili poskupljenja robe i usluga, a što je sve imalo znatan dodatni negativan učinak na poslovanje Društva. S obzirom na navedeno, te nemogućnost postizanja planiranih uvjeta tretmana tražbina s dijelom ključnih vjerovnika, Društvo je prisiljeno primijeniti drugačije mjere financijskog restrukturiranja za tražbine ostalih neosiguranih vjerovnika.

Želimo napomenuti da je Zadruga braniteljica UNITA od početka svog poslovanja, od travnja 2016. godine do 31.10.2020. godine uplatila na ime poreza, prireza i doprinosa iznos od 65,1 mil. kn što pokazuje ozbiljnost poslovanja Zadruge, usmjerenost ka podmirivanju obveza, i njen doprinos kako lokalnoj zajednici tako i Državnom proračunu.

Kako bi se što bolje prilagodilo poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Zadruga je započela 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.

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

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



BILANCA

Naziv pozicije		ACT					ACT				
		AOP oznaka	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019
AKTIVA											
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL		001	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		002	6.388	2.904	7.339	8.293.409	0	0	0	0	0
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		003	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		010	6.388	2.904	7.339	24.029	0	0	0	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCUSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		020	0	0	0	160.096	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		031	0	0	0	8.109.284	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		036	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		037	2.318.133	4.736.434	5.364.384	5.707.669	3.683.739	0	0	0	0
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		038	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		046	2.038.769	2.831.995	3.659.275	3.835.611	3.497.474	0	0	0	0
III. KRATKOTRAJNA FINANCUSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		053	100.000	106.180	1.697.754	0	183.907	0	0	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI		063	179.364	1.798.259	7.355	1.872.058	2.358	0	0	0	0
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		064	0	132.000	132.000	0	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		065	2.324.521	4.871.338	5.503.723	14.001.078	3.683.739	0	0	0	0
PASIVA											
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		067	490.797	1.696.940	1.722.153	2.157.879	-21.183.276	0	0	0	0
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		068	7.000	7.000	1.274.455	1.290.845	1.290.845	0	0	0	0
II. KAPITALNE REZERVE		069	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		070	0	483.797	422.484	431.309	431.309	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		076	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (AOP 082-083)		081	0	0	0	0	435.725	0	0	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		084	483.797	1.206.143	25.214	435.725	-23.341.155	0	0	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		087	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		088	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)		095	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)		107	1.833.723	3.174.398	3.781.570	11.843.199	24.867.015	0	0	0	0
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		122	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		123	2.324.520	4.871.338	5.503.723	14.001.078	3.683.739	0	0	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT					ACT	
		2016	2017	2018	2019	10M 2020		
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	8.988.597	24.567.494	66.532.915	36.193.091	24.365.932		
1. Prihodi od prodaje s poduzećima unutar grupe	126	0	0	0	0	0		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	8.988.597	24.567.494	31.756.776	35.693.091	24.342.499		
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0	0		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzećima unutar grupe	129	0	0	0	0	0		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	0	0	34.776.139	500.000	23.433		
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 131 do 145)	131	8.385.133	23.102.770	66.502.166	35.661.786	47.723.412		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	8.343.087	22.922.739	29.691.624	3.086.946	29.131.649		
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	23.577	114.359	128.920	172.420	170.100		
4. Amortizacija	141	581	3.484	3.484	5.847	8.483		
5. Ostali troškovi	142	17.888	62.188	36.678.138	32.396.573	77.322		
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	0	0	30.720		
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0	0		
8. Ostali poslovni rashodi	153	0	0	0	0	18.305.138		
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	1.282	6.284	0	77	16.325		
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	0	102	0	10	0		
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA								
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA								
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	8.989.879	24.573.778	66.532.915	36.193.168	24.382.257		
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	8.385.133	23.102.872	66.502.166	35.661.796	47.723.412		
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	604.746	1.470.906	30.749	531.372	-23.341.155		
XII. POREZ NA DOBIT	182	120.949	264.763	5.535	95.647	0		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	483.797	1.206.143	25.214	435.725	-23.341.155		



IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

Naziv pozicije	ACT			ACT			ACT
	2017	2018	2019	2020	10M 2020		
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI							
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.470.905	30.749	531.372	-23.341.155			
Amortizacija	3.484	3.484	5.847	8.483			
Smanjenje/(povećanje) zaliha	0	0	0	0			
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-793.228	-614.093	-75.853	198.311			
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	0	-213.187	-100.483	139.826			
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	1.374.500	-1.956.291	-135.509	3.277.762			
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	-33.825	2.563.463	8.197.138	8.157.897			
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	-132.000	0	-7.977.284	8.109.284			
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	1.889.839	-185.875	445.228	-3.449.592			
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI							
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	-7.919	-22.537	15.546			
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0			
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0			
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	-7.919	-22.537	15.546			
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI							
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	1.267.455	16.390	0			
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	-160.096	160.096			
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-6.180	-1.591.574	1.697.754	-183.907			
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	0	0	0			
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	0	0	1.588.157			
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-264.763	-1.272.991	-112.036	0			
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-270.943	-1.597.110	1.442.012	1.564.346			
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	1.618.896	-1.790.904	1.864.703	-1.869.700			
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	179.364	1.798.259	7.355	1.872.058			
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.798.259	7.355	1.872.058	2.358			

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	ACT 2016	ACT 2017	ACT 2018	ACT 2019	ACT 10M 2020
Poslovni prihodi	8.988.597	24.567.494	66.532.915	36.193.091	24.365.932
Prihodi od prodaje	8.988.597	24.567.494	31.756.776	35.693.091	24.342.499
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	604.045	1.468.208	34.233	537.152	-23.348.997
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	6,7%	6,0%	0,1%	1,5%	-95,9%
EBITDA bez izvanrednih stavki	604.045	1.468.208	34.233	537.152	-23.348.997
EBITDA bez izvanrednih stavki %	6,7%	6,0%	0,1%	1,5%	-95,9%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	603.464	1.464.724	30.749	531.305	-23.357.480
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	6,7%	6,0%	0,1%	1,5%	-96,0%
EBIT bez izvanrednih stavki	603.464	1.464.724	30.749	531.305	-23.357.480
EBIT bez izvanrednih stavki %	6,7%	6,0%	0,1%	1,5%	-96,0%
Dobit prije poreza (EBT)	604.746	1.470.906	30.749	531.372	-23.341.155
Dobit prije poreza (EBT) %	6,7%	6,0%	0,1%	1,5%	-95,9%
Dobit poslije poreza	483.797	1.206.143	25.214	435.725	-23.341.155
Neto marža %	5,4%	4,9%	0,1%	1,2%	-95,9%
Povrat na kapital (ROE)	98,6%	71,1%	1,5%	20,2%	110,2%
Povrat na imovinu (ROA)	20,8%	24,8%	0,5%	3,1%	-633,6%
Radni kapital	484.410	1.694.036	1.714.814	-6.135.530	-21.183.276
Obrt radnog kapitala (WCT)	18,6	14,5	18,5	-5,8	-1,1
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,3	1,5	1,4	0,5	0,1
Dani naplate potraživanja (DSO)	81,7	41,5	39,1	35,5	41,0
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	65,3	33,2	31,3	28,4	32,8
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	68,2	46,4	12,1	100,8	42,7
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	54,6	37,1	9,7	80,6	34,1
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	3,9	5,0	5,8	2,5	6,6
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	78,9%	65,2%	68,7%	84,6%	675,0%
Broj zaposlenih	1	1	1	1	1
Prihod od prodaje po zaposlenom	8.988.597	24.567.494	31.756.776	35.693.091	24.342.499
EBITDA po zaposlenom	604.045	1.468.208	34.233	537.152	-23.348.997
EBIT po zaposlenom	603.464	1.464.724	30.749	531.305	-23.357.480
EBT po zaposlenom	604.746	1.470.906	30.749	531.372	-23.341.155

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.10.2020. GODINE

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Zadruga ima manjak radnog kapitala u iznosu od 21.2 mil. kn na dan 31.10.2020. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2016	2017	2018	2019	10M 2020
Radni kapital	484.410	1.694.036	1.714.814	-6.135.530	-21.183.276

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

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja potencijalno uključuju:

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

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

		MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE I/ILI KONVERZIJA DUGA U KAPITAL (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatio <i>reda</i>						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	20,0%	0	60	4,5%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	20,0%	60	60	0,0%	mjesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine					

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA			
VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIŠ TRAŽBINE I/ILI KONVERZIJA DUGA U KAPITAL (u kn)	OSTATAK DUGA (u kn)	OTPLATA / ANUITET M.J.	OTPLATA / ANUITET GOD.
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		6.443.560,73	25.774.242,88	463.338,81	5.560.065,72
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	4.271.516,44	17.086.065,74	318.535,86	3.822.430,32
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	2.172.044,29	8.688.177,14	144.802,95	1.737.635,40
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		6.443.560,73	25.774.242,88	463.338,81	5.560.065,72
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				
SVEUKUPNO OBEVEZE		6.443.560,73	25.774.242,88	463.338,81	5.560.065,72

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2031. 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
 - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
 - u 2021. godina planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 6% godišnje
 - u 2022. godina planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 8% godišnje
 - od 2023.-2025. godine planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 12% godišnje, nakon čega nije planiran daljnji rast prihoda
 - 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 napori 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 Zadruga 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) za nužno održavanje konkurentne tehnološke razine, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka

- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:

- 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 Zadruga, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Zadruga neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Zadruga planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projekta, 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 2022. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2024. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Zadruge sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2031. 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 planiranom razdoblju dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) održavati na razini od 33 dana prosječno na godišnjoj razini od 2021. godine nadalje
- plan u planiranom razdoblju dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) za novonastale obveze održavati na razini od 25 dana prosječno na godišnjoj razini od 2021. godine nadalje
- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
 - EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 4,1%
 - EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2021. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 4,1%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2020.-2031. 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 90,0 i 117,0 tis. kn (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 103,5 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 zaposłjavanja su usmjerene na osiguravanje adekvatnog broja i strukture zaposlenika, potrebnih za ostvarivanje ciljeva Zadruga. 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 Zadruga, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zaposłjavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Zadruga neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika.

Zadruga u planskom razdoblju, ukoliko se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja imati potrebu za zaposłjavanjem djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja.

Kretanje povijesnog i planiranog broja radnika je kako slijedi:

Opis stavaka	ACT	ACT	ACT	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Br. radnika*	2018	2019	10M 2020	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031													
Uprave	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Finansije i računovodstvo)					1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2

* na temelju sati rada

* na temelju sati rada

Kretanje povijesnog i planiranog broja zadrugara je kako slijedi:

Opis stavaka	ACT	2018	ACT	2019	ACT	2020	EST	2021	EST	2022	EST	2023	EST	2024	EST	2025	EST	2026	EST	2027	EST	2028	EST	2029	EST	2030	EST	2031
Br. zadrugara*			10M 2020		765																							
Zadrugari		827		798		771		817		883		989		1.107		1.240		1.240		1.240		1.240		1.240		1.240		1.240
UKUPNO BROJ ZADRUGARA		827		798		771		817		883		989		1.107		1.240		1.240		1.240		1.240		1.240		1.240		1.240

* prosječno aktivni zadrugari na mjesečnoj razini

12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2020.-2031. GODINE

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

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
 - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2021. godini u sveukupnom iznosu od 6,4 mil. kn
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2020.-2031. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Zadruga bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
 - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
 - u 2021. godina planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 6% godišnje
 - u 2022. godina planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 8% godišnje
 - od 2023.-2025. godine planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 12% godišnje, nakon čega nije planiran daljnji rast prihoda
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Zadruga planira zapošljavanja 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 2022. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen

fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trendi povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2024. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Zadruga sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja

- o naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) kako slijedi:
 - o ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 50 tis. kn godišnje počevši od kraja 2021. godine
- u 2021. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Zadruga u procijenjenom iznosu od sveukupno 103,5 tis. kn
- projekcije troškova u razdoblju od 2020.-2031. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Zadruga
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima
- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Zadrugi, te načela najboljih praksi.

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

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



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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ												
Naziv pozicije	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
II. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)												
1. Prihodi od prodaje s poduzećima unutar grupe	29.982.189	31.735.081	34.273.887	38.386.753	42.993.163	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	29.938.756	31.735.081	34.273.887	38.386.753	42.993.163	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343	48.152.343
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzećima unutar grupe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	23.433	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. POSLOVNI RASHODI (AOP 131 do 140)												
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	57.782.990	30.431.607	32.490.148	35.940.371	39.755.587	43.960.421	43.970.421	43.970.421	43.970.421	43.970.421	43.970.421	43.970.421
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	34.063.164	30.053.445	32.080.103	35.493.526	39.270.499	43.449.115	43.449.115	43.449.115	43.449.115	43.449.115	43.449.115	43.449.115
4. Amortizacija	170.100	279.012	292.963	306.913	320.864	320.864	320.864	320.864	320.864	320.864	320.864	320.864
5. Ostali troškovi	8.483	0	10.000	20.000	30.000	40.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	78.975	99.150	107.082	119.932	134.324	150.442	150.442	150.442	150.442	150.442	150.442	150.442
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	30.720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)												
1. Prihodi od prodaje vrijednosnih papira	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903	17.903
2. Prihodi od prodaje dionica i udjela	19.050	370.051	634.299	487.836	334.646	174.418	24.836	0	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)												
1. Rashodi od prodaje vrijednosnih papira		6.443.561	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Rashodi od prodaje dionica i udjela		103.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA												
1. Prihodi od prodaje nekretnosti												
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA												
1. Rashodi od prodaje nekretnosti												
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)												
1. Ukupni prihodi	29.980.092	38.196.545	34.291.790	38.404.656	43.011.066	48.170.246	48.170.246	48.170.246	48.170.246	48.170.246	48.170.246	48.170.246
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)												
1. Ukupni rashodi	57.782.040	30.905.158	33.124.447	36.428.207	40.090.333	44.134.839	43.995.257	43.970.421	43.970.421	43.970.421	43.970.421	43.970.421
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)												
1. Dobit ili gubitak prije oporezivanja	-27.801.948	7.291.387	1.167.343	1.976.449	2.920.733	4.035.407	4.174.989	4.199.825	4.199.825	4.199.825	4.199.825	4.199.825
XII. POREZ NA DOBIT												
1. Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0	0	389.522	755.969	755.969	755.969
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)												
1. Dobit ili gubitak razdoblja	-27.801.948	7.291.387	1.167.343	1.976.449	2.920.733	4.035.407	4.174.989	4.199.825	3.810.303	3.443.856	3.443.856	3.443.856



BILANCA

Naziv pozicije		EST										EST	
ACT		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
AKTIVA													
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		0	50.000	90.000	120.000	140.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		0	50.000	90.000	120.000	140.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
III. DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		7.335.929	8.544.561	6.532.557	5.445.345	5.192.171	5.938.815	7.358.565	9.820.840	12.283.117	14.355.872	16.062.180	18.637.262
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		7.145.368	3.636.311	3.927.216	4.398.482	4.926.300	5.517.456	5.517.456	5.517.456	5.517.456	5.517.456	5.517.456	5.517.456
III. KRATKOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		185.485	185.485	185.485	185.485	185.485	185.485	185.485	185.485	185.485	185.485	185.485	185.485
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI		2.076	4.722.765	2.419.856	861.378	80.386	235.874	1.655.824	4.117.899	6.580.176	8.652.931	10.359.239	12.934.321
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI		0	82.946	89.582	100.332	112.372	125.856	125.856	125.856	125.856	125.856	125.856	125.856
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		7.335.929	8.677.507	6.712.139	5.665.677	5.444.543	6.214.671	7.634.421	10.096.696	12.558.973	14.631.728	16.338.036	18.913.118
PASIVA													
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		-25.844.069	-18.352.682	-17.185.339	-15.208.690	-12.288.157	-8.252.750	-4.077.761	122.064	3.932.367	7.376.223	10.820.079	14.263.935
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845	1.290.845
II. KAPITALNE REZERVE		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)		431.309	431.309	431.309	431.309	431.309	431.309	431.309	431.309	431.309	431.309	431.309	431.309
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082+083)		435.725	-27.356.223	-20.074.836	-18.907.493	-15.931.044	-14.010.311	-9.974.904	-5.799.915	-1.500.090	2.210.213	5.654.069	9.097.925
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085+086)		-27.801.948	7.291.387	1.167.343	1.976.449	2.920.733	4.035.407	4.174.989	4.199.825	3.810.303	3.443.856	3.443.856	3.443.856
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBLIGE (AOP 096 do 106)		0	21.044.860	17.710.179	14.222.307	10.574.207	7.818.968	6.081.418	4.343.870	2.806.322	868.774	0	0
D) KRATKOROČNE OBLIGE (AOP 108 do 121)		32.979.998	5.985.329	6.187.299	6.652.260	7.158.493	6.648.453	5.630.764	5.630.762	6.020.284	5.386.731	5.517.957	4.649.183
E) ODGOBENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		7.335.929	8.677.507	6.712.139	5.665.677	5.444.543	6.214.671	7.634.421	10.096.696	12.558.973	14.631.728	16.338.036	18.913.118



IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

Naziv pozicije	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI												
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-27.801.948	7.291.387	1.167.343	1.976.449	2.920.733	4.035.407	4.174.989	4.199.825	4.199.825	4.199.825	4.199.825	4.199.825
Amortizacija	8.483	0	10.000	20.000	30.000	40.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Smanjenje/(povećanje) zaloha	-3.452.563	3.338.213	-290.905	-471.265	-527.818	-591.156	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	139.826	173.844	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	5.818.999	674.202	8.047	13.487	14.946	15.561	-720.399	-1.440.799	-1.440.799	-1.440.799	-1.440.799	-720.399
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	13.629.643	-18.776.807	193.923	451.474	491.287	-1.395.375	-1.886.378	0	399.522	366.447	0	0
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	8.109.284	12.273.824	-3.341.230	-3.498.335	-3.660.053	-1.899.862	0	0	0	0	0	0
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	-3.546.296	4.974.663	-2.252.822	-1.508.391	-730.905	205.575	1.618.212	2.809.026	3.198.548	3.175.473	2.809.026	3.529.426
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI												
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI												
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	15.546	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI												
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI												
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	160.096	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-185.485	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	1.494.096	-87	-87	-87	-148.462	-296.751	-296.749	-296.749	-296.749	-148.375	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	1.688.157	-1.688.070	0	0	0	148.375	148.289	-2	0	0	-148.374	-148.375
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	-389.522	-755.969	-755.969	-755.969
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI												
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKIVALENATA	1.662.768	-203.974	-87	-87	-87	-87	-148.462	-296.751	-686.271	-1.052.718	-1.052.718	-904.344
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	-1.869.982	4.720.689	-2.302.909	-1.558.478	-780.992	155.488	1.419.750	2.462.275	2.462.277	2.072.755	1.706.308	2.575.082
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.872.058	2.076	4.722.765	2.419.856	861.378	80.386	235.874	1.555.624	4.117.899	6.580.176	8.652.931	10.359.239
	2.076	4.722.765	2.419.856	861.378	80.386	235.874	1.655.624	4.117.899	6.580.176	8.652.931	10.359.239	12.934.321





13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2031. GODINE

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2031. godine vidljiva je u nastavku.

BILANCA		EST
Naziv pozicije		2031
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		150.000
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		0
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		150.000
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		0
III. DUGOTRAJNA FINANCJSKA 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)		18.637.262
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		5.517.456
III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		185.485
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI		12.934.321
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJAI OBRAČUNATI		125.856
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		18.913.118
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		14.263.935
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		1.290.845
II. KAPITALNE REZERVE		0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		431.309
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		9.097.925
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		3.443.856
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)		0
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	RA	4.649.183
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		18.913.118

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

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

		OSNOVA ZA FINANC.					
VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBEVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		32.217.803,61	100,00%	0,00	32.217.803,61	100,00%	100,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	21.357.582,18	66,29%	0,00	21.357.582,18	66,29%	66,29%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	10.860.221,43	33,71%	0,00	10.860.221,43	33,71%	33,71%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		32.217.803,61	100,00%	0,00	32.217.803,61	100,00%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	0,00	0,00%		0,00	0,00%	
SVEUKUPNO OBEVEZE		32.217.803,61	100%	0,00	32.217.803,61	100%	

VRSTE OBEVEZA		MJERE FINANCJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
		KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE I/ILI KONVERZIJA DUGA U KAPITAL (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA NAČIN OTPLATE
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine		20,0%	0	60	4,5% mesečno
	neosigurane tražbine		20,0%	60	60	0,0% mesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
<i>Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)</i>						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine					

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 Zadruga, odnosno vrstu i specifičnosti imovine Zadruga. Ishod eventualne žurne prisilne prodaje imovine Zadruga 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 Zadruga 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 Zadruga potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru.

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

VRSTE OBEVEZA		OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK			OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)		
		KATEGORIJA TRAŽBINA		OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda				25.774.242,88	80,0%	1.243.049,00	3,9%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava		neosigurane tražbine		17.086.065,74	80,0%	1.243.049,00	5,8%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici		neosigurane tražbine		8.688.177,14	80,0%	0,00	0,0%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA				25.774.242,88	80,0%	1.243.049,00	3,9%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)				0,00	N/P	0,00	N/P
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prioritetne tražbine		0,00	N/P	0,00	N/P
SVEUKUPNO OBEVEZE				25.774.242,88	80,0%	1.243.049,00	3,9%

16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

		OSNOVA ZA FINANC.					
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 %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplalnog reda		32.217.803,61	100,00%	0,00	32.217.803,61	100,00%	100,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	21.357.582,18	66,29%	0,00	21.357.582,18	66,29%	66,29%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	10.860.221,43	33,71%	0,00	10.860.221,43	33,71%	33,71%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		32.217.803,61	100,00%	0,00	32.217.803,61	100,00%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	0,00	0,00%		0,00	0,00%	
SVEUKUPNO OBVEZE		32.217.803,61	100%	0,00	32.217.803,61	100%	



16.1. Utvrđene i osporene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koje su utvrđene i osporene u predstečajnom postupku, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 5. svibnja 2021. godine (14 St-707/2020-10), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, te ispravku Rješenja o utvrđenim i osporenim tražbinama od 7. svibnja 2021. godine (14 St-707/2020-12), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su navedeni u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Utvrđeni iznos tražbine	Osporeni iznos tražbine
1	A1 Hrvatska društvo s ograničenom odgovornošću za usluge javnih telekomunikacija	29524210204	Vrtini put 1, 10000 Zagreb	0,00	2.635,86
2	EnDI d.o.o. za trgovinu i usluge	29974827852	Ulica Vrankamen 2, 21403 Sutivan	10.829.675,01	0,00
3	MINISTARSTVO FINANCIJA, POREZNA UPRAVA, PODRUČNI URED VUKOVAR	18683136487	Trg Republike Hrvatske 5, Vukovar	21.357.582,18	1.575.167,16
4	DAVOR PAVELIĆ	00084964261	Hrvatskih žrtava 1a, 32100 VINKOVCI	30.000,00	0,00
5	Raiffeisenbank Austria d.d.	53056966535	Magazinska cesta 69, 10000 Zagreb	546,42	1.030,00
UKUPNO				32.217.803,61	1.578.833,02

Obrazloženje (sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 5. svibnja 2021. godine (14 St-707/2020-10), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana)

1. Na ročištu radi ispitivanja tražbina u predstečajnom postupku Dužnika sud je utvrdio tražbine kao u izreci (kao što je gore navedeno).

2. Dužnik i povjerenik su osporili slijedeće tražbine:

- tražbinu A1 Hrvatska d.o.o. Zagreb u cijelosti, odnosno u iznosu od 2.635,86 kn iz razloga što je Dužnik platio A1 Hrvatska iznos 2.927,95 kn 2.11.2020. godine
- tražbinu RH, Ministarstvo financija u iznosu od 1.575.167,16 kn iz razloga što je 22.1.2021. godine izvršena uplata iznosa 688.880,00 kn po osnovi PDV za 12. mjesec 2020. godine, te 20.1.2021. godine po osnovi doprinosa, poreza i prireza iznos 1.038.276,16 kn o čemu posjeduju materijalnu dokumentaciju i koju su na ročištu predali u spis i
- dio tražbine Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb u iznosu od 1.030,00 kn iz razloga što je 2.11.2020. godine plaćen iznos od 970,00 kn, te istoga dana 546,42 kn o čemu posjeduju materijalnu dokumentaciju, ali priznat je veći iznos zbog neusklađenosti poslovnih knjiga.

3. Zakonski zastupnik RH, Ministarstva financija, Porezna uprava, zastupana po ŽDO GUO Vukovar je priznao osporavanje Dužnika i povjerenika za ukupno uplaćeni iznos 1.575.167,16 kn te su za isti umanjili iznos prijavljene tražbine.

Napomene za osporene tražbine

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

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste osporene tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine, podskupina 1.2: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici, na način opisan za istu skupinu, odnosno podskupinu u nastavku.



16.2. Ponuda vjerovnicima

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

16.2.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj (SKUPI NA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)
1	4	DAVOR PAVELIĆ	00084964261	Hrvatskih žrtava 1a, 32100 VINKOVCI	30.000,00	0,09%
2	2	EnDI d.o.o. za trgovinu i usluge	29974827852	Ulica Vrankamen 2, 21403 Sutivan	10.829.675,01	33,61%
3	3	MINISTARSTVO FINACIJA, POREZNA UPRAVA, PODRUČNI URED VUKOVAR	18683136487	Trg Republike Hrvatske 5, Vukovar	21.357.582,18	66,29%
4	5	Raiffeisenbank Austria d.d.	53056966535	Magazinska cesta 69, 10000 Zagreb	546,42	0,00%
UKUPNO					32.217.803,61	100,0%



NAMIRA TRAŽBINA

Podskupina 1.1: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava

Vjerovniku **Ministarstvo financija, Porezna uprava, Područni ured Vukovar, Trg Republike Hrvatske 5, Vukovar, OIB: 18683136487** tražbina će se namiriti na način da će se 20% iznosa prije navedene tražbine otpisati, dok će se preostalih 80% iznosa tražbine namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 60 jednakih mjesečnih anuiteta bez počeka, koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, u mjeri u kojoj je to dopušteno zakonom
- mogućnost prijevremene otplate
- za prijevremenu otplatu glavnice kamata se obračunava do dana otplate glavnice
- 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 1.2: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici

Tražbina će se vjerovnicima iz ove skupine namiriti na način da će se 20% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 80% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 60 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 60 jednakih mjesečnih obroka koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne poček, bez obračuna kamata
- mogućnost prijevremene otplate
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

16.3. Ostale napomene vjerovnicima

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

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

- mogućnost eventualne prodaje imovine Dužnika
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po neosiguranim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog smanjenja temeljnog kapitala zbog pokriva gubitaka
- mogućnost eventualnih novih zaduženja za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
- mogućnost eventualne dokapitalizacije od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnog povezivanja sa strateškim partnerom i/ili provedbe statusnih promjena (povećanje temeljnog kapitala, spajanje, pripajanje i/ili podjela)
- mogućnost eventualne prodaje segmenta poslovanja 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 i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima.

17. ZAKLJUČAK

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

S obzirom na trenutni položaj Zadruge, u slučaju neusvajanja plana restrukturiranja koji bi omogućio provođenje planiranih mjera, dodatno bi se pogoršao položaj Zadruge što bi rezultiralo stečajem. Nadalje, ugrozila bi se ne samo opstojnost Zadruge, 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 Zadruge 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 jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja.

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



Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Zadruga za razdoblje od 2020.-2031. godine odobrila je i usvojila Uprava Zadruga dana 14. lipnja 2021. godine.

U Vinkovcima, 14. lipnja 2021. godine

UPRAVA:

Zadruga braniteljja
UNITA
Vinkovci

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Z. P. 2021. 14. lipnja 2021. godine'.



PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke Zadruga braniteljja UNITA, Vinkovci, Hrvatskih žrtava 1/A (u daljnjem tekstu: Zadruga) 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 Zadruga 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 Zadruga, 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 Zadruga 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 Zadruga 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 Zadruga, 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 Zadruga, niti ne preuzima ikakvu odgovornost za buduće poslovanje Zadruga, 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