

AWT International d.o.o.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

Predstečajni postupak

13. lipnja 2017.

SB. Zaprinosio na sud dana 13.6.17.

89.8-17/17

Pojmovnik

Addiko	Addiko Bank d.d.
cca	circa, oko
BKS	BKS Bank AG
Dužnik, Društvo, AWT	AWT International d.o.o
EBIT	Dobit prije kamata i poreza
EBITDA	Dobit prije kamata, poreza i amortizacije
Erste banka	Erste&Steiermärkische Bank d.d.
Erste Faktoring	Erste Factoring d.o.o
FMCG	Roba široke potrošnje
HPB	Hrvatska Poštanska Banka d.d
Karlovačka banka	Karlovačka Banka d.d.
Konzum	Konzum d.d.
m, mio	Milijuna
Principal	Dobavljač (domaći ili strani)
PBZ	Privredna Banka Zagreb d.d.
RBA Faktoring	Raiffeisen Factoring d.o.o
Sberbank	Sberbank d.d.
Štedbanka	Štedbanka d.d.
ZABA	Zagrebačka Banka d.d.

1. Uvod
2. Postojanje prijetće nesposobnosti za plaćanje
3. Izračun manjka likvidnih sredstava
4. Mjere financijskog restrukturiranja
5. Mjere operativnog restrukturiranja
6. Plan poslovanja
7. Planirana bilanca
8. Analiza svih tražbina
9. Ponuda vjerovnicima
10. Rok za dobrovoljno ispunjenje
11. Planirani iznos troškova restrukturiranja

AWT International d.o.o. osnovan je 1990. godine u Zagrebu od strane svoje matice AWT Handelsgesellschaft mbh iz Beča.

U Hrvatskoj AWT se počeo baviti distribucijskim poslom FMCG (Fast Moving Consumer Goods) od 1992. godine s nekim od najpoznatijih svjetskih proizvođača s kojima surađuje i do danas. Distribucija se razvijala relativno brzo, tako da je već 1997. promet iznosio preko 500 milijuna kuna. S prometom je rasla i zaposlenost, tako da je Društvo koje je počelo rad sa 3-4 zaposlena krajem 90-tih godina imalo preko 200 zaposlenih, 2005. godine preko 350 zaposlenih, sa danas preko 470 zaposlenih.

Rast poslovanja trajao je ubrzano do 2010. godine kada uslijed gospodarske krize u republici Hrvatskoj, Društvo ulazi u šestogodišnju godišnju recesiju sa stagnantnim i padajućim prometima praćeno padom profitabilnosti.

Od 2015. godine prometi ponovo značajno rastu izlaskom iz recesije, a posebno u 2016. godini. Poslovanje je gotovo svih 27 godina postojanja Društva bilo pozitivno, sa vrlo malim odljevom zaposlenika (posebno na ključnim funkcijama).

Pad profitabilnosti zadnjih godina rezultat je koncentracije tržišta i ulaska stranih trgovačkih lanaca što se kompenzira ulaskom u distribuciju u specijalnim kanalima prodaje – prodaja u impulsnom segmentu (benzinske stanice i kiosci) te HoReCa prodaja.

EBITDA marža je stabilna te se kretala između 2-3%, a što je uobičajeno za ovakvu vrstu djelatnosti. Društvo je bilo uvijek dostatno kapitalizirano i uživalo povjerenje banaka te uvijek uredno izvršavalo sve svoje zakonske, porezne i druge obveze. Posljedično, sve do problema nastalih kao posljedica situacije u koncernu Agrokor (opisano detaljnije na sljedećoj stranici) i posebno Konzuma kao najvećeg kupca AWT-a, Društvo nije imalo značajnijih problema u financijskom poslovanju.

2. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

Najveći pojedinačni kupac društva AWT od kraja 90-tih godina je društvo Konzum d.d. Kao i od velike većine svojih dobavljača na hrvatskom tržištu, Konzum je od AWT-a kontinuirano tražio produljene valute plaćanja za podršku plasmana robe kroz svoju prodajnu mrežu.

Takve produljene valute plaćanja su bile djelomično regulirane Robno-novčanim ugovorima o kreditiranju unutar kojih je putem eskonta mjenica Konzum osigurao duže rokove plaćanja, a AWT preuzeo regresnu obvezu prema financijskim institucijama.

Takav aranžman omogućavao je Konzumu s jedne strane dostatno financiranje za nabavu robe i rast poslovanja te širenje mreže, a s druge strane AWT-u redovnu naplatu svojih potraživanja od strane Konzuma. Na taj način, promet Društva sa Konzumom je u 2016. godini narastao na najviše razine u povijesti poslovanja.

S obzirom na kontinuiranu spremnost financijskih institucija za eskontiranjem mjenica Konzuma te na javno dostupne podatke o poslovanju koncema Agrokor (npr. javno dostupne revidirane konsolidirane financijske izvještaje Agrokor d.d. i društava kćeri te relevantne ratinge bonitetnih kuća), AWT je procijenio rizik eventualnog preuzimanja regresnih obveza na vlastitu bilancu kao minimalan.

Međutim, urušavanjem poslovanja koncema Agrokor tijekom prvog kvartala 2017. godine te posljedičnom nemogućnošću ispunjenja svojih dospjelih obveza vjerovnicima, članice koncema Agrokor završavaju u blokadi. Ubrzo nakon blokade, dolazi do usvojenja i aktivacije Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (u daljnjem tekstu „Zakon“), a čime se članice koncema Agrokor stavljaju pod zaštitu Zakona dok se financijske institucije pokušavaju naplaćivati od regresnih dužnika po dospjelim regresnim obvezama (tj. direktno od društva AWT).

Drugim riječima, usvajanjem Zakona, banke vjerovnici umjesto od koncema Agrokor, potražuju tražbine nastale po regresnom pravu u ukupnom iznosu od oko 285 milijuna kuna direktno od društva AWT.

S obzirom na nespremnost dijela banaka da sa naplatom čekaju do okončanja postupka izvanredne uprave, Društvo je tijekom travnja već dva puta bilo u blokadi računa te su banke vjerovnici izvršili značajna sredstva sa računa Društva ugroživši time nemogućnost nastavka redovnog poslovanja Društva.

S obzirom na opisanu razinu duga koja je odjednom direktno opteretila bilancu AWT-a, zahtjeve banaka da se značajan dio regresnog duga odmah počne otplaćivati, značajan iznos dospjelih financijskih obveza te permanentni rizik blokade računa, Društvo je u svrhu očuvanja radnih mjesta i zaštite dobavljača i kooperanata primorano pokrenuti postupak Predstečajne nagodbe.

Vjerujemo kako je ovo jedini ispravan put u kojim se može osigurati ravnopravan tretman svih vjerovnika i maksimirati mogućnost vraćanja dugova a u svrhu očuvanja poslovanja Društva.

3. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Financijska pozicija - AWT d.o.o.				
	30.4.17.	ilustrativno umanjenje potraživanja od Agrokor Grupe	Subtotal	od čega: dospjelo
u milijunima kuna	10,2	-	10,2	
Dugotrajna imovina	147,8		147,8	
Kratkotrajna imovina	76,7	(53,7)	23,0	
Zalihe	287,2	(201,1)	86,2	
Resovna potraživanja Agrokor Grupa	126,6		126,6	
Regresna potraživanja od Agrokor Grupe	16,8		16,8	
Potraživanja od ostalih kupaca	21,5		21,5	
Ostala potraživanja	7,0		7,0	
Dani kredit prema Fairtrade	4,3		4,3	
Obveze za garantni depozit prema Fairtrade	9,4		9,4	
Potraživanja za kamate (Lintel)	2,6		2,6	
Potraživanja za PDV	0,8		0,8	
Potraživanja po direktnim mjenicama	5,7		5,7	
Novac i novčani ekvivalenti				
Subtotal	706,3	(254,7)	451,6	
Ukupno imovina	716,5	(254,7)	461,8	
Kapital				
Temeljni kapital	40,0	(40,0)	-	
Kapitalne rezerve	93,0	(93,0)	-	
Zadržana dobit	30,0	(121,7)	(91,7)	
Obveze	163,0	(254,7)	(91,7)	
Obveze prema bankama	141,2		141,2	
Obveze za leasing	1,7		1,7	
Obveze prema Fairtrade-u	0,8		0,8	
Obveze za kredit prema Konzumu	2,2		2,2	
Obveze po preuzetim regresima	268,8		268,8	149,4
Dobavljači	110,1		110,1	14,2
Rezervacije i ukaulirane obveze	15,6		15,6	
Obveze za plaće	3,3		3,3	
Obveze prema Državi	9,7		9,7	
Subtotal	553,4	-	553,4	
Ukupno kapital i obveze	716,4	(254,7)	461,7	
				163,6

Na dan 30. travnja 2017. godine obveze društva po osnovi regresne obveze za neiskupljene obveze po izdanim mjenicama društva Konzum iznosile su 268,8 milijuna kuna.

Od navedenog iznosa, na datum priloženih financijskih izvještaja, 149,4 milijuna kuna regresnih obveza je dospjelo dok dodatnih 58,1 milijuna kuna dospijeva do kraja 2017. godine. Drugim riječima, gotovo cjelokupni dug nastao putem regresnih obveza prema Agrokor Grupi je na dan 30. travnja 2017. godine dospio ili dospijeva do kraja godine.

Posljedično, Društvu prijeti permanentna opasnost prisilne naplate navedenog iznosa, a što Društvo nije u mogućnosti servisirati iz redovnog poslovanja.

Dospijeće regresnog duga do kraja 2017. godine									
u m kuna	dospjelo	lip.	srp.	kol.	ruj.	lis.	stu.	pro.	Total
Erste	51,0	-	-	-	-	-	-	-	51,0
RBA	98,4	-	-	-	-	-	-	-	98,4
BKS	-	2,6	2,4	-	-	-	-	-	5,0
Croatia	-	18,0	-	-	-	-	-	-	18,0
Addiko	-	-	1,5	1,5	1,5	-	-	-	6,0
HPB	-	-	-	-	0,7	0,7	0,7	0,7	2,6
Štedbanka	-	-	-	26,5	-	-	-	-	26,5
Ukupno	149,4	20,6	3,9	28,0	2,2	2,2	0,7	0,7	207,5

4. Mjere financijskog restrukturiranja (nastavak)

Pregled efekata restrukturiranja u društvu AWT na dan 30. travnja 2017.

Grupa vjerovnika	u milijunima kuna	AWT	prijeboj obveza prema društvu Fairtrade	ukidanje sudužništva pripajanjem AWT-a i Fairtrade-a	prodaja neposlovne imovine	Subtotal	od čega: restrukturirani financijski dug	od čega: mezzanine zaključuju PSN	Subtotal	Procjena naplate regresnih potraživanja Agrokora	otpis preostale obveze po regresnom dugu Agrokora
1	Vjerovnici bez regresnog prava na Agrokoru	142,9				142,9	71,4	71,4	-		
2	Vjerovnici sa regresnim pravom prema Agrok.	259,4				259,4	51,9		207,5	(77,8)	(129,7)
3	Vjerovnici z kreditnih poslova sa različitim pravom	18,0			(12,0)	6,0	1,2		4,8	(1,8)	(3,0)
4	Obveze prema Dobavljačima	110,1				110,1		110,1	-		
4	Obveze prema Državi	9,7				9,7		9,7	-		
4	Obveze za ukaulirane rabate kupcima i ostale ukaulirane obveze i rezervacije	15,6				15,6		15,6	-		
6	Obveze prema leasing društvima	1,7				1,7		1,7	-		
5	Obveze prema povezanom društvu Grupe	0,8	(0,8)			-			-		
	Ukupno bilančne obveze	558,1	(0,8)		(12,0)	545,3	124,5	137,1	212,3	(79,6)	(132,7)
7	Dana sudužništva društvu Fairtrade	23,6		(23,6)		-			-		

Financijsko restrukturiranje

Osnovni cilj predloženog restrukturiranja je osiguranje dugoročne održivosti poslovanja društva AWT kroz smanjenje trenutne prezaduženosti pri čemu eksterni financijski dug je smanjenje duga na održivu razinu od oko 124 milijuna kuna, a od čega je financijski dug prema bankama vjerovnicima 420 milijuna kuna. Namjera financijskog restrukturiranja u tom kontekstu, ključne mjere financijskog restrukturiranja su kako slijedi:

1. Reprogram dijela postojećeg financijskog duga na dulji rok uz smanjenje troška financiranja pri čemu je:

- ukupni predloženi iznos dugoročnog restrukturiranog duga 124,5 milijuna kuna;
- predloženi rok dospijeća restrukturiranog duga iznosi 8 godina, predložena kamatna stopa 2.5% godišnje, grace period (tj. početak) 15 mjeseci;
- banke vjerovnici u ukupnom dugu sudjeluju na način da se:
 - 50% tražbina vjerovnika bez regresnog prava („Grupa 1“) konvertira u restrukturirani dug (ukupno 71,4 milijuna kuna), a proporcionalno udjelu banaka u trenutnom dugu Grupe 1;
 - 20% tražbina vjerovnika sa regresnim pravom („Grupa 2“) konvertira u restrukturirani dug (ukupno 51,9 milijuna kuna), a proporcionalno udjelu banaka u trenutnom dugu Grupe 2.

4. Mjere financijskog restrukturiranja (nastavak)

Pregled efekata restrukturiranja u društvu AWT na dan 30. travnja 2017.

Grupa vjerovnika	u milijunima kuna	AWT	prijeboj obveza prema društvu Fairtrade priklonom pripajanja	ukidanje sudažništva pripajanjem neposlovne AWT-a i Fairtrade-a	prodaja imovine	Subtotal	od čega: restrukturirani financijski dug	od čega: mezzanine	od čega: 100% obveze koje se namiruju po zaključenju PSN	Subtotal	Procjena naplate regresnih potraživanja Agrokora	otpis preostale obveze po regresnom dugu Agrokora
1	Vjerovnici bez regresnog prava na Agrokora	142,9				142,9	71,4	71,4		-		
2	Vjerovnici sa regresnim pravom prema Agrok	259,4				259,4	51,9			207,5	(77,8)	(129,7)
3	Vjerovnici iz kreditnih poslova sa različitim pravom	18,0			(12,0)	6,0	1,2			4,8	(1,8)	(3,0)
4	Obveze prema Dobavljačima	110,1				110,1			110,1	-		
4	Obveze prema Državi	9,7				9,7			9,7	-		
4	Obveze za ukalkulirane rabate kupcima i ostale ukalkulirane obveze i rezervacije	15,6				15,6			15,6	-		
6	Obveze prema leasing društvima	1,7				1,7			1,7	-		
5	Obveze prema povezanom društvu Grupe	0,8	(0,8)			-				-		
	Ukupno bilancne obveze	558,1	(0,8)	(12,0)		545,3	124,5	71,4	137,1	212,3	(79,6)	(132,7)
7	Dana sudažništva društvu Fairtrade	23,6		(23,6)		-				-		

2. Konverzija ostatka financijskog duga Grupe 1 u mezzanine hibridni instrument sa sljedećim značajkama:

- predloženi iznos od 71,4 milijuna kuna (tj. razlika između utvrđenog ostatka duga po glavnici i reprogramiranog dijela opisanog iznad);
- dospijeće 5 godina, kamatna stopa od 2,5% koja se obračunava vanbilančno;
- ukoliko omjer Neto Duga i EBITDA Društva na kraju svake financijske godine bude niži od 3x, vjerovnici mezzanine-a imaju pravo konverzije u senior dug opisan pod točkom a) proporcionalno udjelima u mezzanine-u do iznosa pri čemu je ukupni Neto Dug Društva jednak 3x EBITDA;
- nakon roka od 5 godina, preostali dio mezzanine-a se otpisuje

3. Servisiranje ostatka financijskog duga Grupe 2 kroz očekivanu naplatu dijela regresnih potraživanja od strane Agrokora Grupe, pri čemu društvo AWT preuzima obvezu proslijeđivanja cjelokupnih naplaćenih sredstava temeljem regresnih obveza od Agrokora prema relevantnom financijskom vjerovniku Grupe 2;

4. Preuzimanje obveze prodaje neposlovne imovine radi namirenja različitog vjerovnika Croatia Banke te konverzija ostatka duga prema vjerovniku prema istoj metodi kao i za Grup 2 opisanu u nastavku. Alternativno, različni vjerovnik neće sudjelovati u predstečajnom postupku te će izvršiti zasebno namirenje iz predmeta zaloga.

5. Servisiranje svih dospjelih tražbina prema Dobavljačima, Državi i ostalim obvezama definiranim u Grupi 5 nakon zaključenja predstečajne nagodbe u ukupnom iznosu;

6. Postojeći sklopljeni ugovori o leasingu ostaju na snazi te će se dug namiriti sukladno odredbama ugovora između vjerovnika i Društva;

7. Predloženo restrukturiranje podrazumijeva pripajanje / spajanje društava AWT i Fairtrade, te ukidanje / prebijanje međusobnih obveza i potraživanja između tih društava.

8. Ukidanje vanbilančne obveze po sudažništvu kroz pripajanje društva Fairtrade-a u AWT.

Detaljan pregled mjera financijskog restrukturiranja po pojedinoj grupi vjerovnika je opisan u nastavku pod točkom Ponuda vjerovnicima.

5. Mjere operativnog restrukturiranja

S obzirom na očekivano smanjenje obujma poslovanja Društva kao posljedicu pokretanja predstečajne nagodbe, Društvo je pripremilo okvirni plan smanjenja operativnih tj. indirektnih troškova poslovanja u cilju operativnog restrukturiranja.

Kako je prikazano na sljedećoj stranici, indirektni troškovi Društva su tijekom 2016. godine iznosili 149 milijuna kuna odnosno 15.0% operativnih prihoda. Kroz opisane mjere operativnog restrukturiranja, Društvo očekuje smanjenje troškova za 8.8 milijuna kuna na razini cijele godine čime bi se (uz pretpostavljeni pad prihoda u 2017. godini) indirektni troškovi smanjili na razinu 14.6% prihoda. Prema pretpostavkama menadžmenta, očekivani efekt operativnog restrukturiranja u 2017. godini iznosi oko 6,1 milijuna kuna.

Mjera	Opis	Očekivani efekt na razini cijele godine (2018+)	Očekivani efekt u 2017. godini
Smanjenje troška plaća i naknada stalno zaposlenih	ukidanje diskrecionog dodatka za godišnje odmore i završetak godine u visini jedne mjesečne plaće	5,0 milijuna kuna	4,5 milijuna kuna
Smanjenje troškova eksternih usluga	Smanjenje broja izvršitelja vanjskih suradnika preraspodjelom posla	2,0 milijuna kuna	1,0 milijuna kuna
Optimizacije logističkog troška	Upravljanje voznim parkom i optimizacija transportnih ruta	0,5 milijuna kuna	-
Smanjenje troška najma skladišnog prostora	Očekivano smanjenje površine skladišnog prostora u najmu kao posljedica očekivanog smanjenja razine zaliha	0,7 milijuna kuna	0,2 milijuna kuna
Smanjenje troška kala	Optimizacija asortimana i artikala sa visokim udjelom kala	0,6 milijuna kuna	0,4 milijuna kuna

6. Plan poslovanja

Poslovni plan AWT 2017-2022.

u mil. kn	Ostvareno			Poslovni plan				
	2015	2016	1-4/2017	1-12/2017	2018	2019	2020	2021
Prihodi	910,3	998,8	288,6	925,9	953,7	982,3	1.011,7	1.042,1
Direktni troškovi	(755,6)	(829,3)	(240,3)	(768,5)	(793,4)	(819,2)	(845,8)	(873,3)
Bruto marža	154,7	169,5	48,3	157,4	160,2	163,1	165,9	168,8
Bruto marža %	17,0%	17,0%	16,7%	17,0%	16,8%	16,6%	16,4%	16,2%
Indirektni troškovi	(139,7)	(149,0)	(46,2)	(143,5)	(141,1)	(143,4)	(145,7)	(148,0)
EBITDA	15,0	20,5	2,1	13,9	19,1	19,6	20,2	20,8
EBITDA marža %	1,6%	2,1%	0,7%	1,5%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Amortizacija	(3,6)	(3,1)	(1,4)	(2,8)	(2,9)	(2,9)	(3,0)	(3,1)
EBIT	11,4	17,4	0,7	11,1	16,2	16,7	17,2	17,7
Neto financijski rezultat	(4,3)	0,6	(0,9)	(5,6)	(3,5)	(3,3)	(3,1)	(2,9)
Izvanredno poslovanje	(0,5)	0,5	0,2	0,4	-	-	-	-
Rezultat prije poreza	6,6	18,5	0,0	5,9	12,7	13,4	14,1	14,8
								15,5

Prikazani plan poslovanja društva AWT je pripremljen na bazi stvarnog poslovanja 2016. godine, prvog kvartala 2017. godine te očekivanih efekata pokretanja predstečajne nagodbe na buduće poslovanje.

Iako je Društvo ostvarilo rast prihoda u prvom kvartalu 2017. godine od oko 5%, pretpostavka menadžmenta je očekivano smanjenje prihoda u 2017. godini za 10% (odnosno oko 40 milijuna kuna), a kao direktnu posljedicu pokretanja PSN-a te pada prihoda prema Konzumu.

Skreće se pozornost kako AWT značajan dio obveza prema principalima servisira putem avansnog plaćanja (gotovo 3/4 ukupnog prometa) te kako samim time, značajan dio dobavljača društva neće niti sudjelovati u predstečajnoj nagodbi Društva. Posljedično, Društvo očekuje kontinuiranu podršku značajnog dijela dobavljača u budućim periodima.

Konačno, u kontekstu odnosa sa principalima, poslovanje Društva je izuzetno diversificirano te se bazira na suradnji sa preko 30 velikih dobavljača na tržištu hrvatske čime spada u red najvećih dobavljača trgovačkim kućama robe široke potrošnje u Hrvatskoj. Brojni brendovi i artikli pojedinih dobavljača su vodeći na tržištu po svom tržišnom udjelu, čemu je AWT doprinio kroz svoju dobru organiziranost prodaje, trade marketing i dubinu distribucije.

Kao posljedica pada prihoda, očekivana EBITDA Društva u 2017. godini je projicirana na razinu cca. 14 milijuna kuna uz pretpostavljenu maržu 1,5%. Međutim, uz predviđene mjere operativnog restrukturiranja opisane na prethodnoj stranici, a što se primarno odnosi na smanjenje indirektnih troškova, procijirana EBITDA Društva u 2018. godini iznosi 19 milijuna kuna, uz oporavak EBITDA marže na razinu prije pokretanja predstečajne nagodbe na razinu od 2%.

Nadalje, menadžment očekuje gradualni rast prihoda po stopi rasta od 3% godišnje za period 2018 – 2022. (uz stabilnu EBITDA maržu) s obzirom na sljedeće:

- efektivni nestanak društva Velpo čime se otvorilo se veliki broj novih kupaca u dva segmenta – maloprodaja i HoReCa;
- očekivani rast HoReCa segmenta koji je u dosadašnjem poslovanju zauzimao manji udio samo kroz poslovanje u prodaji vina, no u 2017 bilježi snažan rast;
- jačanje segmenta kupaca bez centralnih skladišta koji su usmjereni na distributere poput AWT-a;
- daljnji rast prihoda od prodaje brenda Naturel i Pop koji su u vlasništvu društva (ostvareni rast u 2017. godini preko 10%).

7. Planirana bilanca na zadnji dan za koji je sastavljen plan poslovanja

Planirana bilanca na zadnji dan za koji je sastavljen plan poslovanja						
	30. travanj 2017.	Indikativni ispravak vrijednosti potraživanja od Agrokora	efekti restrukturiranja: zasebna namira različnog vjerovnika	efekti restrukturiranja financijskog duga	Indikativna restrukturirana bilanca na kraju PSN	Restrukturirana bilanca na kraju perioda poslovnog plana 2022.
milijunima kuna	10,2				10,2	9,1
Dugotrajna imovina						
Zalihe	147,8				147,8	156,1
Robna potraživanja Agrokora (stara)	76,7	(53,7)			23,0	-
Regresna potraživanja Agrokora	287,2	(201,1)		(86,2)	-	-
Ostali kupci potraživanja	125,6				126,6	135,4
Ostala potraživanja	16,8				16,8	17,9
Dani krediti Fairtrade	21,5				21,5	21,5
Garantni depoziti Fairtrade	7,0				7,0	7,0
Potraživanja za kamate Lintel	4,3				4,3	-
Dani krediti treće strane	9,4				9,4	-
Potraživanja za PDV	2,6				2,6	2,6
Potraživanja za direktne izdane mjence	0,8				0,8	-
Novac i ekvivalenti	5,7				5,7	2,6
Ukupno imovina	706,3	(254,7)		(86,2)	365,4	345,2
Ukupno kapital	716,5	(254,7)		(86,2)	375,6	354,3
Temeljni kapital	40,0				40,0	40,0
Kapitalne rezerve	93,0				93,0	93,0
Zadržana dobit	30,0		18,0	112,1	(94,6)	5,1
Ukupno obveze	163,0	(264,7)	18,0	112,1	38,4	138,1
Dugotrajne obveze	-			71,4	71,4	-
Restrukturirani dug PSN	-					
Obveze prema bankama	141,2			124,5	124,5	65,3
Obveze za leasing	1,7			(141,2)	-	-
Obveze prema Fairtrade-u	0,8			1,7	1,7	1,7
Obveze za kredit prema Konzumu	2,2			0,8	0,8	0,8
Obveze po preuzetim regresima	268,8			(2,2)	-	-
Dobavljači	110,1	(18,0)	(18,0)	(250,8)	-	-
Rezervacije i ukalkulirane obveze	15,6				110,1	117,8
Obveze za plaće	3,3				15,6	16,6
Obveze prema Državi	9,7				3,3	3,5
Ukupno obveze i kapital	553,4	(254,7)	(18,0)	(269,7)	265,7	216,2
	716,5			(86,2)	375,6	354,3

Restrukturirana bilanca na kraju PSN

Prikazana bilanca društva AWT je pripremljena uzimajući u obzir predložene mjere financijskog restrukturiranja kroz predloženu nagodbu opisanih na prethodnim stranicama.

Također, prikazana bilanca pretpostavlja naplatu robnih te regresnih potraživanja od Agrokora Grupe u iznosu 30% tražbina.

Nakon predviđenih mjera financijskog restrukturiranja, financijski „Senior“ dug Društva iznosi 123 milijuna kuna (odnosno 6x procijenjena EBITDA za 2017. godinu), uz dodatnih 71 milijun kuna mezzanine instrumenta.

Restrukturirana bilanca na kraju plana poslovanja 2022. godina

Osnovne pretpostavke simulirane bilance za kraj poslovanja uključuju sljedeće pretpostavke:

- redovnu uplatu Senior duga sukladno predviđenom otplatnom planu na razinu od 64,7 milijuna kuna;
- redovno servisiranje kamata na Senior dug;
- pretpostavljenu uplatu 50% iznosa mezzanine-a te otplat preostalih 50%;
- redovno održavanje razine dugotrajne imovine (odnosno smanjenje kroz redovnu amortizaciju te jednak iznos investiranja u novu opremu);
- povećanje obrtnog kapitala (tj. potraživanja od kupaca i zaliha) u proporcionalnom iznosu sa očekivanim rastom prihoda od prodaje (kumulativnih 7% u 2022. u odnosu na 2016.);
- paralelno povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza u jednakom postotku.

8. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti

Pregled strukture obveza društva AWT na dan 30. travnja 2017.

Grupa	AWT	kao % duga
1	Vjerovnici iz kreditnih poslova bez zaloga	
	Vjerovnici bez regresnog prava na Agrokoru	
	PBZ	41,7
	ZABA	7,5%
	Addiko	49,0
	Erste	8,8%
	HPB	20,0
	Konzum	3,6%
		20,0
		1,8%
		10,0
		2,2
	Subtotal redovan dug	142,9
		25,6%
2	Vjerovnici sa regresnim pravom prema Agrokoru	
	RBA Faktoring	98,4
	Erste Faktoring	17,6%
	BKS	51,0
	Sberbank	9,1%
	Karlovačka	7,5
	Addiko	1,3%
	HPB	2,7%
	Stecbanka	15,0
		2,7%
		7,0
		1,3%
		29,0
		5,2%
		25,0
		4,5%
		26,5
		4,7%
	Subtotal	259,4
		46,5%
3	Ukupno neosigurani financijski dug	402,2
		72,1%
4	Vjerovnici iz kreditnih poslova sa različitim pravom	
	Obveze prema Dobavljačima	18,0
	Obveze prema Državi	110,1
	Obveze za ukaulirane rabate kupcima i ostale ukaulirane obveze i rezervacije	9,7
	Obveze prema leasing društvima	15,6
		2,8%
		1,7
		0,3%
	Subtotal obveze prema trećima	557,3
		99,9%
5	Obveze prema povezanom društvu Grupe	
		0,8
		0,1%
	Ukupno	558,1
		100,0%
7	Vanbilančne obveze: dana sudužništva za dug društva Fairtrade	
		23,6

Na dan 30. travnja 2017. godina, ukupne bilančne obveze društva AWT iznose 558,1 milijuna kuna te dodanih 23,6 milijuna kuna vanbilančnih obveza.

- I. **Različni vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja** - Dužnik nema tražbina u navedenoj skupini.
- II. **Izlučni vjerovnici s pravom povrata stvari** - sa tražbinama od 1,7 milijuna kuna predstavljaju 0,3% u ukupnim tražbinama Dužnika. Prijedlogom plana restrukturiranja navedene tražbine su svrstane u Grupu 6 opisanu u nastavku.
- III. **Prioritetne tražbine** (koje ne mogu biti predmet predstečajnog sporazuma sukladno članku 37. st.8. Stečajnog zakona) - Dužnik nema prioritetnih tražbina. Društvo uredno isplaćuje plaće zaposlenicima. Obveze prema zaposlenicima su na razini jedne mjesečne neto plaće za prethodni period. Sljedećom navedenog. Društvo nema dospjelih obveza prema zaposlenicima te stoga oni nisu zasebno iskazani kao kategorija vjerovnika za potrebe predstečajne nagodbe.
- IV. **Tražbine za koje se vodi sudski postupak** - popis ovih tražbina Dužnik prilaže uz Prijavu za otvaranje predstečajnog postupka.
- V. **Vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama** - vjerovnici ove skupine podijeljeni su prema istovrsnosti gospodarskog interesa u daljnje skupine kako slijedi:
 - Grupa 1:** Tražbine iz kreditnih poslova koje nisu osigurane založnim pravom (neosigurani financijski dug prema bankama vjerovnicima);
 - Grupa 2:** Tražbine iz kreditnih poslova koje nisu osigurane založnim pravom, a koje su nastale putem preuzimanja regresnih obveza od Agrokor Grupe;
 - Grupa 3:** Tražbine iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom nad nekretnostima (Croatia Banka);
 - Grupa 4:** Tražbine vjerovnika po osnovi ugovora za kupnju robe i usluga (Dobavljači); Tražbine Republike Hrvatske i tijela javne uprave po osnovi zakonom propisanih davanja (Država); Obveze za ukaulirane rabate kupcima te ostale ukaulirane obveze i rezervacije;
 - Grupa 5:** Obveze prema povezanom društvu Fairtrade d.o.o.;
 - Grupa 6:** Tražbine vjerovnika s pridržajem prava vlasništva nad opremom u posjedu Društva (leasing društva);
 - Grupa 7:** Društvo ima vanbilančne obveze nastale putem preuzetih sudužništava za dug društva Fairtrade d.o.o. u ukupnom iznosu 23,6 milijuna kuna na dan 30. travnja 2017. godine.

Ažurirani popis tražbina na zadnji raspoloživi datum 11. lipnja 2017. koje su predmet predstečajnog postupka naazi se u Dodatku ovog Plana restrukturiranja i dostavljen je kao prilog prijedlogu za pokretanje predstečajnog postupka

9. Ponuda vjerovnicima

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja prema grupama vjerovnika i ponuda vjerovnicima po skupinama (1)

GRUPA 1

Tražbine iz kreditnih poslova koje nisu osigurane založnim pravom, a koje su nastale putem redovnih poslovnih odnosa

(neosigurani financijski dug prema bankama koji nije nastao putem regresnih obveza Agrokora Grupe)

Ukupan iznos duga prema financijskim vjerovnicima bez založnog prava, a koji nije nastao putem regresnih obveza Agrokora Grupe na dan 30. travnja 2017. godine iznosi 142,9 milijuna kuna.

Predloženi model restrukturiranja podrazumijeva:

a) otpis kamata

b) **reprogram dijela duga („Senior dug“)**

- ukupan iznos 71,4 milijuna kuna (a što predstavlja 50% ukupnog duga Grupe 1) proporcionalno trenutnim udjelima duga te Grupe;
- početak (grace period): 15 mjeseci počevši od datuma sklapanja PSN;
- rok dospijeća nakon isteka grace perioda: 8 godina;
- kamatna stopa: 2.5% godišnje;
- otplata kamate i glavnice u jednakim kvartalnim anuitetima nakon početka.

c) **konverzija dijela duga u Mezzanine financijski instrument**

- konverzija ostatka duga u iznosu 71,4 milijuna kuna u mezzanine hibridni instrument proporcionalno trenutnim udjelima duga u Grupi (tj. trenutni financijski dug umanjeno za reprogramirani dug opisan pod točkom 1);
- rok dospijeća: 5 godina;
- kamatna stopa: 2.5% godišnje (ne plaća se i obračunava se vanbilančno);
- vjerovnici Mezzanine imaju pravo konverzije mezzanine-a u senior dug na kraju svake financijske godine za vrijeme trajanja Mezzanine-a ukoliko je omjer ukupnog Neto Duga Društva na kraju godine i iznosa EBITDA Društva niži od limita konverzije (3x);
- preostali iznos mezzanine tražbine (glavnice i kamata) koji nije pretvoren u "senior dug" na kraju pete godine sukladno uvjetima za pretvaranje mezzanine u senior dug otpisuje se u cijelosti.

9. Ponuda vjerovnicima (nastavak)

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja prema grupama vjerovnika i ponuda vjerovnicima po skupinama (2)

GRUPA 2

Tražbine iz kreditnih poslova koje nisu osigurane založnim pravom

(neosigurani financijski dug prema bankama koji je nastao putem regresnih obveza Agrokora Grupe)

Ukupan iznos duga prema financijskim vjerovnicima bez založnog prava, a koji je nastao temeljem regresnih obveza prema Agrokora Grupi na dan 30. travnja 2017. godine iznosi 259,4 milijuna kuna.

Predloženi model restrukturiranja podrazumijeva:

- a) otpis kamata
- b) **reprogram dijela duga („Senior dug“)**
 - ukupan iznos 51,9 milijuna kuna (a što predstavlja 20% ukupnog duga Grupe 2) proporcionalno trenutnim udjelima duga te Grupe;
 - početak (grace period): 15 mjeseci počevši od datuma sklapanja PSN;
 - rok dospijeća nakon isteka grace perioda: 9 godina;
 - kamatna stopa: 2.5% godišnje;
 - otplata kamate i glavnice u jednakim kvartalnim anuitetima nakon početka.
- c) **naplata iz regresnih potraživanja Agrokora Grupe**
 - servisiranje ostaka financijskog duga Grupe 2 (207,5 milijuna kuna) kroz pretpostavljenu naplatu dijela regresnih potraživanja od strane Agrokora Grupe, pri čemu društvo AWT preuzima obvezu proslijeđivanja cjelokupnih naplaćenih sredstava temeljem regresnih obveza od Agrokora prema relevantnom financijskom vjerovniku Grupe 2, ukoliko je Društvo ovlaštenik tražbine.

GRUPA 3

Tražbine iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom

Ukupan iznos duga prema tražbinama iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom na dan 30. travnja 2017. godine iznosi 18,0 milijuna kuna (Croatia banka).

Predloženi model restrukturiranja podrazumijeva:

- otpis kamata
- preuzimanje obveze prodaje neposlovne imovine koja je predmet zaloga (neposlovno zemljište u Zaprešiću), te
- financijsko restrukturiranje ostatka nepodmirenog duga sa jednakim uvjetima kao i za neosigurane financijske vjerovnike Grupe 2.

9. Ponuda vjerovnicima (nastavak)

Prijedlog mjera financijskog restrukturiranja prema grupama vjerovnika i ponuda vjerovnicima po skupinama (3)

GRUPA 4

Ostale neosigurane tražbine

Ostale neosigurane tražbine uključuju sljedeće:

- a) Tražbine vjerovnika po osnovi ugovora za kupnju robe i usluga (Dobavljači) koje na dan 30. travnja 2017. godine iznose 110,1 milijuna kuna;
- b) Dug prema tijelima Republike Hrvatske koje na dan 30. travnja 2017. godine iznosi 9,7 milijuna kuna;
- c) Ostale neosigurane tražbine koje uključuju obveze po ukalkuliranim rabatima kupcima te ostale ukalkulirane obveze i rezervacije u ukupnom iznosu 15,6 milijuna kuna.

Predloženi model restrukturiranja podrazumijeva otplatu duga prema dobavljačima i ostalim tražbinama Grupe 4 u cijelosti po zaključenju predstečajne nagodbe u 6 jednakih mjesečnih rata u roku od 180 dana bez kamate.

GRUPA 5

Obveze prema povezanom društvu Grupe

Ukupan iznos duga društva AWT prema društvu Fairtrade na dan 30. travnja 2017. godine iznosi 0,8 milijuna kuna. Međusobne obveze će biti računovodstveno poništene / prebijene sa pripadajućim potraživanjima društva Fairtrade prilikom pripajanja društva predviđenog predstečajnom nagodbom.

GRUPA 6

Tražbine vjerovnika s pridržajem prava vlasništva nad opremom u posjedu Društva (leasing društva)

Ukupan iznos duga prema leasing društvima na dan 30. travnja 2017. godine iznosi 1,7 milijuna kuna. Postojeći sklopljeni ugovori ostaju na snazi te će se dug namiriti sukladno odredbama ugovora između vjerovnika i Grupe.

GRUPA 7

Vanbilančne obveze po preuzetim sudužništvima prema društvu AWT

Ukupan iznos preuzetih sudužništava prema društvu AWT na dan 30. travnja 2017. godine iznosi 23,6 milijuna kuna. S obzirom da navedene vanbilančne obveze postaju dospjele u cijelosti otvaranjem predstečajne nagodbe društva Fairtrade, predloženi model restrukturiranja podrazumijeva ukidanje danih sudužništava pripajanjem Fairtrade-a u društvo AWT.

9. Ponuda vjerovnicima (nastavak)

Indikativna procjena namire vjerovnika u stečaju

Procjena namire vjerovnika u slučaju stečaja prikazana na sljedećoj stranici je indikativnog karaktera te je pripremljena na osnovi procijenjene vrijednosti imovine Društva slučaju pokretanja stečajnog postupka (likvidacijska vrijednost), dodatno umanjeno za procijenjene troškove stečaja (oko 10% vrijednosti).

Namira vjerovnika u stečaju pretpostavlja sljedeće ključne pretpostavke:

1. Inicijalnu naplatu potraživanja od Agrokor Grupe u iznosu od 30% tj. inicijalni otpis vrijednosti potraživanja u iznosu 30% (jednaka pretpostavka kao i u slučaju predstečajne nagodbe);
2. Naplatu svih potraživanja od kupaca (uključujući i robna te regresna potraživanja od Agrokor nakon inicijalnog umanjenja) u iznosu od 30%, a što je prosječna vrijednost u stečajnim postupcima;
3. Naplatu iz zaliha u procijenjenoj vrijednosti od 30% u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost;
4. Potpuno umanjenje vrijednosti danih kredita trećim stranama kao i povezanim društvima;
5. Otpremnine radnika sa iznosom od oca 21 milijuna kuna (34 radnika preko 20 godina staža, 250 između 10 i 20 godina staža, 110 od 5 do 10 godina staža)
6. Dodatne troškove vođenja stečajnog postupka u iznosu 10% likvidacijske vrijednosti imovine.

Pod takvim pretpostavkama, procijenjena likvidacijska vrijednost imovine iznosi oko 109 milijuna kuna, odnosno **oko 25% nominalne vrijednosti obveza u slučaju stečaja**.

Kako je prikazano na sljedećoj stranici, procijenjena vrijednost naplate vjerovnika u slučaju predstečajnog postupka (na temelju trenutnog prijedloga financijskog restrukturiranja) podrazumijeva ukupnu naplatu od **oko 63% vrijednosti tražbina za sve vjerovnike**. Na temelju navedenog, te popratnih analiza na sljedećim stranicama, evidentno je da bi svi vjerovnici ostvarili značajno veći postotak namire kroz provođenje predstečajne nagodbe, nego u slučaju stečaja.

Zalog Velpro-Centar d.o.o.

Skrećemo pozornost kako je društvo AWT kao sredstvo osiguranja steklo zalog nad 100% udjela u društvu Velpro-Centar d.o.o. (dio koncerna Agrokor).

Međutim, s obzirom na značajne ekonomske neizvjesnosti oko budućeg poslovanja koncerna Agrokor, AWT trenutno nije u mogućnosti procijeniti fer ekonomsku vrijednost takvog zaloga, ukoliko ona uopće postoji.

Posljedično, trenutni plan restrukturiranja ne uključuje pretpostavke oko vrednovanja navedenog udjela i efekata na model namire vjerovnika.

9. Ponuda vjerovnicima (nastavak)

račun procjene namire vjerovnika u stečaju

pregled strukture duga

grupa	dug na 30. travnja 2017.
1	Vjerovnici iz kreditnih poslova bez zaloge
1	a) Vjerovnici bez regresnog prava na Agrokoru
	PEZ
	ZABA
	Addco
	Erste
	HFB
	Konzum
	Subtotal redovan dug
2	b) Vjerovnici sa regresnim pravom prema Agrok.
	RBA Faktoring
	Erste Faktoring
	Addiko
	Stećanka
	HPS
	BKS
	Sberbank
	Karlovačke
	Subtotal
	Ukupno neosigurani financijski dug
3	Vjerovnici iz kreditnih poslova sa različitim pr.
3	Oveze prema Dobavljačima
3	Oveze prema Držav.
3	Oveze za ukalkulirana rabate kupcima i ostale ukalkulirane obveze i rezervacije
3	Oveze prema leasing društima
	Subtotal obveze prema trećima
	Oveze prema povezanom društvu Grupe
	Ukupno

Predstečajna nagodba - simulacija efekata na dug				
Reprogram dug - bilančne banke	Reprogram duga - regresne banke	Ostali vjerovnici - namira	Ukupno restrukturirani dug na bilanci	Procjena namire iz regresnih potraživanja Agrokora
20,8	20,8		20,8	20,8
24,5	24,5		24,5	24,5
10,0	10,0		10,0	10,0
10,0	10,0		10,0	10,0
5,0	5,0		5,0	5,0
1,1	1,1		1,1	1,1
71,4	71,4	-	71,4	71,4
19,7	19,7		19,7	19,7
10,2	10,2		10,2	10,2
5,8	5,8		5,8	5,8
5,3	5,3		5,3	5,3
5,0	5,0		5,0	5,0
1,5	1,5		1,5	1,5
3,0	3,0		3,0	3,0
1,4	1,4		1,4	1,4
51,9	51,9	-	51,9	51,9
71,4	71,4	-	71,4	71,4
1,2	1,2	12,0	13,2	13,2
		110,1	110,1	110,1
		9,7	9,7	9,7
		15,6	15,6	15,6
		1,7	1,7	1,7
53,1	53,1	149,1	202,2	202,2
71,4	71,4	-	71,4	71,4
53,1	53,1	149,1	202,2	202,2

Stečaj - simulacija efekata na dug				
indikativna vrijednost kolaterala	Preostali dug u stečajnoj masi	Udio duga u stečajnoj masi	Procjena namire duga iz stečajne mase	Ukupno kao % namira duga
-	41,7	7,6%	9,8	9,8
-	48,0	9,0%	11,5	11,5
-	20,0	3,7%	4,7	4,7
-	20,0	3,7%	4,7	4,7
-	10,0	1,8%	2,3	2,3
-	2,2	0,4%	0,5	0,5
-	142,9	26,2%	33,5	33,5
-	98,4	18,0%	23,1	23,1
-	51,0	9,3%	12,0	12,0
-	29,0	5,3%	6,8	6,8
-	28,5	4,9%	6,2	6,2
-	25,0	4,6%	5,9	5,9
-	7,5	1,4%	1,8	1,8
-	15,0	2,7%	3,5	3,5
-	7,0	1,3%	1,6	1,6
-	289,4	47,5%	60,8	60,8
12,0	6,0	1,1%	1,4	1,4
-	110,1	20,2%	25,8	25,8
-	9,7	1,8%	2,3	2,3
-	15,8	2,8%	3,6	3,6
-	1,7	0,3%	0,4	0,4
12,0	545,3	90,9%	127,8	127,8
-	0,8	0,1%	0,2	0,2
12,0	546,1	100,0%	128,0	128,0

20,8	50%
24,5	50%
10,0	50%
10,0	50%
5,0	50%
1,1	50%
71,4	50%
49,2	50%
25,5	50%
14,5	50%
13,3	50%
12,5	50%
3,8	50%
7,5	50%
3,5	50%
129,7	50%
201,1	50%
13,2	73%
110,1	100%
9,7	100%
15,6	100%
1,7	100%
351,4	63%
77,8	0%
351,4	63%

9. Ponuda vjerovnicima (nastavak)

Indikativna likvidacijska bilanca Društva u slučaju stečaja										
	30. travanj 2017.	Isprava vrijednosti (potraživanja od Agrokora)	70%	Subtotal	procjena naplate u slučaju stečaja	%	Subtotal	Umanjeno za procijenjene troškove stečajnog postupka	10%	Ukupno bilanca u slučaju stečaja
milijunima kuna										
ugotrajna imovina										
Nematerijalna imovina	1,3			1,3	0%				-	-
Materijalna imovina	5,5			5,5	20%			1,1	(0,1)	1,0
Ulaganja u finansijsku imovinu	2,2			2,2	50%			1,1	(0,1)	1,0
Odgodena porezna imovina	1,1			1,1	0%			-	-	-
10,2	10,2			10,2				2,2	(0,2)	2,0
ratkotrjna imovina										
Zalihe	147,8			147,8	30%			44,3	(4,4)	39,9
Robna potraživanja Agrokora	76,7	(53,7)		23,0	30%			6,9	(0,7)	6,2
Regresna potraživanja Agrokora	287,2	(201,1)		86,2	30%			25,8	(2,6)	23,3
Ostala kupci potraživanja	126,6			126,6	30%			38,0	(3,8)	34,2
Ostala potraživanja	16,8			16,8	30%			5,0	(0,5)	4,5
Dani krediti Fairtrade	21,5			21,5	50%			10,8	(1,1)	9,7
Garantni depoziti Fairtrade	7,0			7,0	50%			3,5	(0,3)	3,1
Potraživanja za kamate Linetel	4,3			4,3	0%			-	-	-
Potraživanja za treće strane	9,4			9,4	0%			-	-	-
Potraživanja za PDV	2,6			2,6	0%			-	-	-
Potraživanja za direktna izdana mjenice	0,8			0,8	0%			-	-	-
Novac i ekvivalenti	5,7			5,7	100%			5,7	(0,6)	5,1
706,3	(254,7)			451,6				140,0	(14,0)	126,0
ukupno imovina	716,5	(254,7)		451,7				142,3	(14,2)	128,0
kapital										
Temeljni kapital	40,0			40,0						
Kapitalne rezerve	93,0			93,0						
Zadržana dobit	30,0	(254,7)		(224,7)						
163,0	(254,7)			(91,7)				(401,5)	(14,2)	(415,7)
obveze										
Obveze prema bankama	141,2			141,2				141,2		141,2
Obveze za leasinge	1,7			1,7				1,7		1,7
Obveze prema FT-u + kamate obveznica	0,8			0,8				0,8		0,8
Kredit Korzum	2,2			2,2				2,2		2,2
Obveze po preuzetom regresu	268,8			268,8				268,8		268,8
Obveze po preuzetom regresu	110,1			110,1				110,1		110,1
Rezervacije i ukalkulirane obveze	15,6			15,6				15,6		15,6
Obveze prema zaposlenicima	3,3			3,3				3,3		3,3
Obveze prema Državi	9,7			9,7				9,7		9,7
553,4	(254,7)			451,7				543,8	(14,2)	543,8
ukupno obveze i kapital	716,5	(254,7)		451,7				142,3	(14,2)	128,0

10. Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje koji se odnosi na Vjerovnike s neosiguranim i drugim tražbinama sukladno predloženim mjerama navedenim ovim Planom restrukturiranja pod točkom 9 će se ispuniti za svaku pojedinačnu skupinu kako slijedi (uz pretpostavku sklapanja predstečajne nagodbe u zakonskom roku od 120 dana tj. na dan 13. listopada 2017.):

1. **GRUPA 1** (tražbine iz kreditnih poslova koje nisu osigurane založnim pravom, a koje su nastale putem redovnih poslovnih odnosa): ispunit će se do 13. siječnja 2027. godine;
2. **GRUPA 2** (tražbine iz kreditnih poslova koje nisu osigurane založnim pravom): ispunit će se do 13. siječnja 2027. godine;
3. **GRUPA 3** (tražbine iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom nad imovinom trećih strana): ispunit će se do 13. siječnja 2027. godine;
4. **GRUPA 4** (ostale neosigurane tražbine): ispunit će se do 13. travnja 2018. godine;
5. **GRUPA 5** (obveze prema povezanom društvu Fairtrade): ispunit će se do 13. listopada 2018. godine (odnosno 1 godinu nakon pravomoćnog zaključenja predstečajnih nagodbi društava AWT i Fairtrade) kroz pripajanje ta dva društva.

GRUPA 6 (tražbine vjerovnika s pridržajem prava vlasništva nad opremom u posjedu Društva): predstečajni sporazum nije od utjecaja na ovu skupinu vjerovnika te se stoga njihove tražbine ispuniti prema trenutno važećim ugovorenim rokovima;

GRUPA 7 (vanbilančne obveze po preuzetim sudužništvima prema društvu AWT) prestat će provođenjem mjere iz predstečajnog plana pripajanjem društva Fairtrade društvu AWT do roka 13. listopada 2018. godine (odnosno 1 godinu nakon pravomoćnog zaključenja predstečajnih nagodbi društava AWT i Fairtrade).

11. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Ukupni predvidivi troškovi restrukturiranja Društva procjenjuju se u rasponu 0,8 do 1,1 milijun kuna ovisno o uslugama i vremenu u vezi s provedbom predstečajnog postupka.

Takvi troškovi uključuju:

1. Konzultantske usluge;
2. Odvjetničke usluge;
3. Administrativne troškove pokretanja i provedbe predstečajnog postupka;
4. Nagrada i naknada za predstečajnog povjerenika ukoliko sud imenovanje povjerenika bude smatrao potrebnim;
5. Ostali povezani troškovi.