

45F-2990/17-
TRGOVAČKI SUD
U ZAGREBU
POSREDOVANJE
U PROMETU
POSREDOVANJE



20.11.2017.

AKORN DISTRIBUTION d.o.o.

PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA
I ISPRAVE UZ PRIJEDLOG ZA OTVARANJE
POSTUPKA PREDSTEČAJNE NAGODBE
sukladno članku 16., 17., 26. i 27. Stečajnog zakona

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

SADRŽAJ

1. UVOD.....	4
1.1. Opće informacije.....	4
1.2. Pravni odnos.....	4
1.3. Predmet poslovanja.....	5
1.4. Analiza zaposlenih.....	5
1.5. Povijest.....	6
1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika.....	6
1.6.1. Računi dobiti i gubitka.....	6
1.6.2. Bilance.....	8
1.7. Financijski izvještaji na dan 31.08.2017. godine.....	11
1.7.1. Račun dobiti i gubitka.....	11
1.7.2. Bilanca.....	13
2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA.....	17
2.1. Opis činjenica i okolnosti.....	17
2.2. Manjak likvidnih sredstava.....	17
2.3. Mjere finacijskog restrukturiranja.....	18
2.4. Mjere operativnog restrukturiranja.....	19
2.5. Plan poslovanja.....	19
2.5.1. Metodologija.....	20
2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze.....	20
2.5.3. Plan prodaje.....	21
2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka.....	22
2.5.5. Planirani novčani tok.....	25
2.5.6. Planirana bilanca.....	28
2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja.....	31
2.6.1. Pokazatelji uspješnosti plana.....	32
2.7. Analiza tražbina.....	34
2.7.1. Tražbine radnika.....	34
2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika.....	35
2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika.....	35
2.7.4. Neosigurane tražbine.....	35
2.7.5. Uvjetne tražbine.....	36
2.7.6. Tražbine za koje se vodi postupak.....	36
2.8. Ponuda vjerovnicima.....	36
2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja.....	36
2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda.....	36
2.8.2.1. Vjerovnici - tip namirenja A.....	37
2.8.2.2. Vjerovnici - tip namirenja B.....	37

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.8.3. Uvjetne tražbine.....	38
2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja.....	39
2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja	39
3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE	40
4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE.....	41

PRILOZI

Prilog 1- Tražbine radnika i prijašnjih radnika dužnika te Ministarstva financija – Porezna uprava iz radnog odnosa, otpremnine do iznosa propisanog zakonom, odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog aziljeda na radu ili profesionalne bolesti

Prilog 2 – Nekretnine (ZK Izvadc i prilogu) i pokretnine (kapije prometnih dozvola u prilogu) dužnika

Prilog 3 - Novčane tražbine dužnika prema dužnikovim dužnicima

Prilog 4 –Popis imovine dužnika

Prilog 5 - Imovinska prava dužnika na tuđim stvarima

Prilog 6 – Nenovčane tražbine dužnika

Prilog 6 – Druga prava koja čine imovinu dužnika

Prilog 8 – Novčana sredstva na računima dužnika

Prilog 9.- Obveze dužnika unesene u poslovne knjige

Prilog 10 – Druge novčane i nenovčane obveze dužnika

Prilog 11 – Popis razlučnih prava na imovini dužnika

Prilog 12 – Popis izlučnih prava

Prilog 13 – Prosječni mjesečni troškovi poslovanja dužnika u posljednjih godinu dana

Prilog 14 – Postupci pred sudovima i javnopravnim tijelima

Prilog 15 – Potvrda Financijske agencije o blokadi računa i novčanih sredstava ovršenika s očevidnikom

Prilog 16 – Izjava o broju zaposlenih na 30. rujna 2017. godine

Prilog 17 – Financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka sukladno članku 26. stavak 1. alineja 1. Stečajnog zakona

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

1. UVOD

Dužnik AKORN DISTRIBUTION društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge, OIB: 47334251464, Zagreb (Grad Zagreb) Vrtni put 5, (u nastavku teksta: Dužnik) odlučio je sukladno članku 16. Stečajnog zakona podnijeti prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka, a iz predstečajnih razloga iz članka 4. Stečajnog zakona.

Stoga Dužnik dostavlja ovaj plan financijskog restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.

1.1. Opće informacije

Naziv:	AKORN DISTRIBUTION društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge
Adresa:	Zagreb (Grad Zagreb), Vrtni put 5
Pravni oblik:	društvo s ograničenom odgovornošću
Država osnivanja:	Republika Hrvatska
OIB:	47334251464
Registarsko tijelo:	Trgovački sud u Zagrebu
MBS:	081047124
Temeljni kapital:	20.000,00 kuna
NKD:	46.90 Nespecijalizirana trgovina na veliko
Opis poslovanja i glavne aktivnosti:	Ovlašteni distributer
Članovi društva:	PET-PROM d.o.o. za trgovinu na veliko i malo, pod MBS: 080075153, upisan kod: Trgovački sud u Zagrebu, OIB: 67247311476 -jedini član d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje:	Bojan Bremec, OIB: 83022625676 Slovenija, Ljubljana, Zlherlova ulica 030 - direktor - zastupa društvo pojedinačno i samostalno, postao direktor 11.09.2017. godine Mirjana Đira, OIB: 70196277331 Zagreb, Kolarova ulica 11 - prokurist
Vlasništvo:	domaće 100 %
Veličina poduzetnika:	Mikro poduzetnik
Terminski plan projekta:	2018. – 2028.
Predviđeno trajanje projekcije:	11 (jedanaest) godina

1.2. Pravni odnosi

Osnivački akt:

Društveni ugovor o osnivanju od 22.07.2016. godine.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

1.3. Predmet poslovanja

Dužnik posluje, osnovnom djelatnošću distribucijom, a registrirano je za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- * promidžba (reklama i propaganda)
- * zastupanje inozemnih tvrtki
- * pripremanje i usluživanje jela, pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
- * pripremanje jela, pića i napitaka za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i slično) i opskrba tim jelima, pićima i napitcima (catering)
- * iznajmljivanje automobila, teretnjaka i autobusa
- * savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- * iznajmljivanje strojeva i opreme
- * poslovanje nekretninama
- * djelatnost upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- * djelatnost privatne zaštite
- * kupnja i prodaja robe
- * pružanje usluga u trgovini
- * obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * djelatnost prijevoza putnika u unutarnjem cestovnom prometu
- * djelatnost prijevoza putnika u međunarodnom cestovnom prometu
- * djelatnost prijevoza tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu
- * projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja
- * održavanje i popravak motornih vozila i motocikla
- * računovodstveni poslovi
- * proizvodnja električne energije
- * prijenos električne energije
- * distribucija električne energije
- * opskrba električnom energijom
- * organiziranje tržišta električnom energijom
- * opskrba toplinskom energijom
- * montaža, popravak i održavanje klima uređaja
- * ispitivanje plinskih instalacija
- * poslovi ovjeravanja zakonitih mjerila i/ili poslovne pripreme
- * trgovina na veliko naftnim derivatima
- * trgovina na malo naftnim derivatima
- * djelatnosti proizvodnje, stavljanja na tržište i korištenja kemikalija
- * djelatnost zbrinjavanja otpada
- * djelatnost druge obrade otpada
- * djelatnost oporabe otpada
- * djelatnost posredovanja u gospodarenju otpadom
- * djelatnost prijevoza otpada
- * djelatnost trgovanja otpadom
- * djelatnost sakupljanja otpadom

1.4. Analiza zaposlenih

Trgovačko društvo AKORN DISTRIBUTION društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge, OIB: 47334251464, Zagreb (Grad Zagreb), Vrtini put 5, na dan izrade financijskih izvještava ima dva zaposlenika.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

1.5. Povijest

Trgovačko društvo AKORN DISTRIBUTION d.o.o. je u privatnom vlasništvu, osnovano 2016. godine, a glavna mu je djelatnost distribucija robe široke potrošnje.

AKORN DISTRIBUTION d.o.o. je postao ovlaštenu distributer slijedećih svjetskih kompanija:

Zastupnik je slijedećih društava General Electric (rasvjeta), Energizer (baterije), Abafoods (hrana).

1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika

1.6.1. Računi dobiti i gubitke

Društvo je u 2016. godini poslovalo svega tri mjeseca i ostvarilo 3.188.033 kn ukupnih prihoda i 48.492. kn dobiti.

Ukupni rashodi u toj godini iznosili su 3.139.541 kn. Poslovni rashodi čine 85,4 % ukupnih rashoda.

Materijalni troškovi čine 86,2 % prihoda od prodaje i sadrže pretežito troškove nabave prodane robe, opće materijalne troškove poput uredskog materijala, energije i goriva, rezervnih dijelova, sitnog inventara i drugih općih troškova poslovanja kao i troškove vanjskih usluga: reklama i promidžbe, računovodstvene i savjetodavne usluge, telefona i interneta, zakupa, održavanja, komunalne usluge i tome slično.

Troškovi osoblja iznose 116.781 kn ili 3,7 % prihoda od prodaje.

Troškovi amortizacija nije bilo.

Ostali troškovi su ostali nematerijalni troškovi i obuhvaćaju troškove službenih putovanja, osiguranja, članarine i doprinose te sudske troškove i pristojbe.

Vrijednosna usklađenja u promatranom razdoblju nije bilo.

Rezerviranja troškova i rizika u promatranom razdoblju nije bilo.

Financijski i drugi rashodi sadrže troškove za kamate i tečajne razlike.

Rezultat poslovanja ostvareno 38.782 kn dobiti nakon oporezivanja.

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 01.10.2016. do 31.12.2016.

Obrazac
POD-
RDG

Obveznik: 47334251464; AKORN DISTRIBUTION d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
4	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125		0	3.187.002
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126			279.370
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127			2.907.632
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128			
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129			
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130			
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131		0	3.134.795
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u toku i gotovih proizvoda	132			
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133		0	2.935.045
a) Troškovi sirovina i materijala	134			23.966

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

b) Troškovi prodane robe	135		2.723.172
c) Ostali vanjski troškovi	136		187.907
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	0	116.781
a) Neto plaće i nadnice	138		68.577
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139		31.066
c) Doprinosi na plaće	140		17.138
4. Amortizacija	141		
5. Ostali troškovi	142		8.431
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145		
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147		
b) Rezerviranja za porezne obveze	148		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149		
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151		
f) Druga rezerviranja	152		
8. Ostali poslovni rashodi	153		74.538
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	0	1.031
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159		392
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161		1
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162		638
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163		
10. Ostali financijski prihodi	164		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	0	4.746
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168		12
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169		3.756
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171		
7. Ostali financijski rashodi	172		978
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173		
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176		



Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	0	3.188.033
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	0	3.139.541
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	0	48.492
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	0	48.492
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182		9.710
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	0	38.782
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	0	38.782
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0

1.6.2. Bilance

Imovina društva u prethodnoj godini iznosila je 7.302.283 kn od čega 99,84 % čini kratkotrajna imovina.

Na kratkoročna potraživanja otpada 46,9 % ukupne imovine, koju najvećim dijelom čine potraživanja od kupaca. Zaliha čine 43,57 % imovine

Izvore financiranja čini kapital i rezerve 0,80 %, te kratkoročne obveze 99,20 % uglavnom obveze dobavljačima.

Kratkoročne poslovne obveze čine 99,20 % izvora financiranja, od čega većinom dobavljačima 98,13 %.

BILANCA stanje na dan 31.12.2016.

Obrazac
POD-
BIL

Obveznik: 47334251464; AKORN DISTRIBUTION d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002		0	11.319
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	3	0	1.679
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005			1.679
3. Goodwill	006			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008			
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4	0	9.640
1. Zemljište	011			
2. Građevinski objekti	012			
3. Postrojenja i oprema	013			9.640
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014			
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			
7. Materijalna imovina u pripremi	017			
8. Ostala materijalna imovina	018			

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020		0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028			
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029			
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030			
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033			
3. Potraživanja od kupaca	034			
4. Ostala potraživanja	035			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036			
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037		0	7.280.964
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	6	0	3.181.773
1. Sirovine i materijal	039			
2. Proizvodnja u toku	040			
3. Gotovi proizvodi	041			
4. Trgovačka roba	042			3.181.531
5. Predujmovi za zalihe	043			242
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044			
7. Biološka imovina	045			
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6	0	4.025.306
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047			282.646
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048			
3. Potraživanja od kupaca	049			3.142.306
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050			
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051			800.354
6. Ostala potraživanja	052			
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	7	0	15.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060			

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061			15.000
9. Ostala financijska imovina	062			
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	8		68.885
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064			
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065		0	7.302.283
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066			
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067		0	58.782
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068			20.000
II. KAPITALNE REZERVE	069			
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070		0	0
1. Zakonske rezerve	071			
2. Rezerve za vlastite dionice	072			
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073			
4. Statutarne rezerve	074			
5. Ostale rezerve	075			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076			
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077		0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078			
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079			
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080			
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081		0	0
1. Zadržana dobit	082			
2. Preneseni gubitak	083			
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084		0	38.782
1. Dobit poslovne godine	085			38.782
2. Gubitak poslovne godine	086			
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087			
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088		0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089			
2. Rezerviranja za porezne obveze	090			
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091			
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092			
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093			
6. Druga rezerviranja	094			
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095		0	0
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101			
7. Obveze za predujmove	102			
8. Obveze prema dobavljačima	103			

Prijedlog Plana restrukturiranja i Isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

9. Obveze po vrijednosnim papirima	104			
10. Ostale dugoročne obveze	105			
11. Odgođena porezna obveza	106			
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	0		7.243.501
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108			5.881.276
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109			72.000
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113			
7. Obveze za predujmove	114			
8. Obveze prema dobavljačima	115			1.284.248
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116			
10. Obveze prema zaposlenicima	117			5.977
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118			
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119			
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120			
14. Ostale kratkoročne obveze	121			
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122			
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	0		7.302.263
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124			

1.7. Financijski izvještaji na dan 31.08.2017. godine

Financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka sukladno članku 26. stavak 1. alineja 1. Stečajnog zakona:

U nastavku se daju račun dobiti i gubitka, prema metodologiji propisanih obrazaca za izvještaje GFI-POD, a u prilogu ovog plana cjeloviti financijski izvještaji sa sadržajem propisanim Zakonom o računovodstvu.

1.7.1. Račun dobiti i gubitka

U razdoblju od 1.1. do 31.08.2017. godine dužnik je ostvario 4.918.941 kn prihoda dok je u cijeloj prethodnoj godini, odnosno u zadnja tri mjeseca ostvario 3.188.033 kn prihoda.

U godišnjim financijskim izvještajima GFI-POD materijalni troškovi sadrže troškove nabavne vrijednosti prodane robe, opće materijalne troškove poput uredskog materijala, energije i goriva, rezervnih dijelova, sitnog inventara i drugih općih troškova poslovanja kao i troškove vanjskih usluga: pored zakupnina, obuhvaćaju i intelektualne usluge, troškove reprezentacije, troškove pošte, telefona, održavanja uredske opreme, intelektualnih usluga, komunalne usluge i tome slično.

Troškovi osoblja obuhvaćaju troškove neto plaća te poreza i doprinosa iz i na plaće.

Troškovi amortizacije najvećim su dijelom odnose se na opremu.

Ostali troškovi su ostali nematerijalni troškovi i obuhvaćaju troškove službenih putovanja, naknada radnicima, osiguranja, otpremnina, članarine i doprinose te sudske troškove i pristojbe.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2017. do 31.08.2017.

Obrazac
POD-
RDG

Obveznik: 47334251464; AKORN DISTRIBUTION d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	11	3.187.002	4.900.536
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126		279.370	840.142
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127		2.907.632	4.052.563
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128			
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129			271
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130			7.560
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131		3.134.795	5.108.375
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u toku i gotovih proizvoda	132			
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133		2.935.045	4.741.916
a) Troškovi sirovina i materijala	134	12	23.966	24.498
b) Troškovi prodane robe	135		2.723.172	4.167.570
c) Ostali vanjski troškovi	136	13	187.907	549.848
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	14	116.781	281.570
a) Neto plaće i nadnice	138		68.577	171.485
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139		31.066	88.763
c) Doprinosi na plaće	140		17.138	41.322
4. Amortizacija	141			4.343
5. Ostali troškovi	142	15	8.431	80.537
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143		0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144			
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145			
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146		0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147			
b) Rezerviranja za porezne obveze	148			
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149			
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150			
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151			
f) Druga rezerviranja	152			
8. Ostali poslovni rashodi	153	16	74.538	9
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154		1.031	18.405
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155			
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156			
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157			
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158			
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159		392	3.562
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160			
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161		1	

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162		638	14.743
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163			
10. Ostali financijski prihodi	164			
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165		4.746	34.111
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166			88
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167			11.410
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168		12	4.491
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169		3.756	18.122
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170			
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171			
7. Ostali financijski rashodi	172		978	
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173			
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174			
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175			
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176			
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177		3.188.033	4.918.941
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178		3.139.541	5.142.486
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179		48.492	-223.545
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180		48.492	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181		0	223.545
XII. FOREZ NA DOBIT	182	17	9.710	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183		38.782	-223.545
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184		38.782	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185		0	223.545

1.7.2. Bilanca

Dugotrajna imovina sastoji se opreme.

Kratkotrajna imovina. Čine je podjednako zalihe trgovačke robe, potraživanja od kupaca te financijska imovina.

Kapital Dužnika sastoji se od upisanog kapitala i do sada ostvarenih rezultata poslovanja.

Dugoročne obveze. Dugoročnih obveza nema.

Kratkoročne obveze izvor su financiranja dužnika, većinom dobavljači.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

BILANCA
stanje na dan 31.08.2017.

Obrazac
POD-
BIL

Obveznik: 47334251454; AKORN DISTRIBUTION d.o.o.				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002		11.319	40.695
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	3	1.679	2.221
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		1.679	2.221
3. Goodwill	006			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008			
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4	9.640	38.474
1. Zemljište	011			
2. Građevinski objekti	012			
3. Postrojenja i oprema	013		9.640	38.474
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014			
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			
7. Materijalna imovina u pripremi	017			
8. Ostala materijalna imovina	018			
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020		0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028			
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029			
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030			
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033			
3. Potraživanja od kupaca	034			
4. Ostala potraživanja	035			
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	036			

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037		7.290.964	6.714.648
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5	3.181.773	2.841.048
1. Sirovine i materijal	039			
2. Proizvodnja u toku	040			
3. Gotovi proizvodi	041			
4. Trgovačka roba	042		3.181.531	2.841.048
5. Predujmovi za zalihe	043		242	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044			
7. Biološka imovina	045			
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6	4.025.306	1.565.368
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		282.646	594.024
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048			
3. Potraživanja od kupaca	049		3.142.306	932.921
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050			
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051		600.354	38.423
6. Ostala potraživanja	052			
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	7	15.000	2.307.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056			2.292.000
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		15.000	15.000
9. Ostala financijska imovina	062			
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	8	68.865	1.232
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZDOBLJA I OBR. PRIHODI	064			
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065		7.302.283	6.755.343
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067		58.782	-164.763
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	9	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE	069			
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)	070		0	0
1. Zakonske rezerve	071			
2. Rezerve za vlastite dionice	072			
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073			
4. Statutarne rezerve	074			
5. Ostale rezerve	075			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076			
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077		0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078			
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079			
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080			
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081		0	38.782

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

1. Zadržana dobit	082			38.782
2. Preneseni gubitak	083			
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084		38.782	-223.545
1. Dobit poslovne godine	085		38.782	
2. Gubitak poslovne godine	086			223.545
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087			
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088		0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089			
2. Rezerviranja za porezne obveze	090			
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091			
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092			
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093			
6. Druga rezerviranja	094			
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095		0	0
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101			
7. Obveze za predujmove	102			
8. Obveze prema dobavljačima	103			
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104			
10. Ostale dugoročne obveze	105			
11. Odgođena porezna obveza	106			
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	10	7.243.501	6.920.106
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108		5.881.276	5.421.154
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109		72.000	496.375
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113			
7. Obveze za predujmove	114			
8. Obveze prema dobavljačima	115		1.284.248	981.573
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116			
10. Obveze prema zaposlenicima	117		5.977	21.004
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118			
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119			
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120			
14. Ostale kratkoročne obveze	121			
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	122			
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123		7.302.283	6.755.343
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124			

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

Plan restrukturiranja pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja.

2.1. Opis činjenica i okolnosti

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje sukladno članku 27 stavak 1. točka 1. Stečajnog zakona:

Dužnik svoje prihode ostvaruje u suradnji s društvom PET PROM d.o.o. Zbog zajedničkih interesa u poslovanju i sudjelovanju na zajedničkim projektima Dužnik pristupa kao solidarni dužnik navedenim društvima čime odgovara solidarno kao i glavni dužnik za cijelu obvezu. Otvaranjem postupka predstečajne nagodbe nad društvima PET-PROM d.o.o. i PET-PROM NEKRETNINE d.o.o. Zagrebačka banka d.d. pokrenula je postupak prisilne naplate nad sredstvima dužnika temeljem danih jamstava. Posljedično u poslovnim knjigama dužnika nastaju promjene: stvaranje obveza banci te u istoj visini i potraživanja prema glavnim dužnicima. Tako se otvaranje postupka izvanredne uprave nad koncernom AGROKOR značajno odrazilo na poslovanje Dužnika dovodeći u pitanje i opstanak na tržištu u bitno promijenjenim nepovoljnim uvjetima.

Kako je sve to dovelo u pitanje financiranje vlastitog poslovanja i potom do nelikvidnosti i insolventnosti, Dužnik sukladno Stečajnom zakonu, ispunjava uvjete za pokretanje postupka predstečajne nagodbe, i to zbog insolventnosti i nelikvidnosti (članak 4. Zakona) jer više nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmirivati dospjele obveze i da poduzetim mjerama izvan postupka predstečajne nagodbe nije bilo u mogućnosti uspostaviti stanje likvidnosti, pribaviti nove izvore financiranja i nastaviti s poslovanjem.

2.2. Manjak likvidnih sredstava

Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja sukladno članku 27 stavak 1. točka 2. Stečajnog zakona:

Kratkoročna potraživanja iznose 3.872.368 kn, dok kratkoročne obveze iznose 6.920.106 kn, pa manjak likvidnih sredstava iznosi 3.047.738 kn.

Otvaranjem postupka predstečajne nagodbe nad gore navedenim društvima dužniku su, obzirom da prema tim ugovorima odgovara solidarno za cijelu obvezu, dospjele obveze prema banci temeljem ugovora u ukupnom iznosu od 97.718.081,19 kn. Time se značajno povećava nedostatak likvidnih sredstava.

Stanje kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza iskazanih u financijskim izvještajima na dan 31.08.2017. godine:

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

BILANCA: kratkoročna potraživanja i kratkoročne obveze

1	Kratkotrajna financijska imovina	2.307.000
2	Kratkoročna potraživanja iz poslovanja	1.565.368
3	Kratkoročna potraživanja	3.872.368
4	Kratkoročne financijske obveze	496.375
5	Kratkoročne obveze iz poslovnih aktivnosti	6.423.731
6	Kratkoročne obveze	6.920.106
7	MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	-3.047.738

Izračun manjka likvidnih sredstava temeljem iskazanog stanje kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza u financijskim izvještajima na dan 31.08.2017. godine:

IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA

A) KRATKOTRAJNA IMOVINA		3.872.368
1	Zalihe	
2	Kratkoročna potraživanja	1.565.368
3	Kratkotrajna financijska imovina	2.307.000
B) KRATKOTRAJNA IMOVINA BEZ ZALIHA		56%
		3.872.368
C) KRATKOTROČNE OBVEZE		100%
		6.920.106
D) MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA (B-C)		-44%
		-3.047.738

2.3. Mjere financijskog restrukturiranja

Mjere financijskoga restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 3. Stečajnog zakona:

Kratkotrajna imovina nedostatna je za podmirenje obveza, odnosno da bi se osigurala likvidnost.

Procjenjuje se da bi kroz predstečajnu nagodbu Dužnik je podmirio velik dio svojih obveza, dok bi u slučaju stečaja, odnosno neprovođenja predstečajne nagodbe, Dužnik bi moglo podmiriti najviše trećinu dospjelih obveza.

Relativno visok postotak podmirenih obveza kroz predstečajnu nagodbu ukazuje na isplativost njenog provođenja, pogotovo imajući u vidu potražnju tržišta, uzroke koji su Dužnika doveli do poteškoća u kojem se nalazi, kao i mjere restrukturiranja koje Dužnik namjerava provesti.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Mjere financijskog restrukturiranja fokusirane na osiguranje likvidnosti kroz smanjivanje duga kako bi se postojeći dug smanjio na održivu razinu nakon provedbe predstečajne nagodbe, su slijedeće:

- a) Mjere restrukturiranja i refinanciranja, odnosno smanjivanja duga kako bi se postojeći dug smanjio na održivu razinu nakon provedbe predstečajne nagodbe.
- b) Reprogram obveza kreditnim institucijama uz povoljnije kamate, poček i dulje vrijeme otplate
- c) Otpis dijela duga od strane ostalih vjerovnika i dugoročna otplata duga

2.4. Mjere operativnog restrukturiranja

Mjere operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 4. Stečajnog zakona:

Dužnik osnovne pretpostavke za svoje poslovanje temelji na dosadašnjim stabilnim poslovnim aktivnostima i dugogodišnjim iskustvom.

Mjere operativnog restrukturiranja usmjerene su na:

- analiza ugovorenih poslova s ciljem optimizacije troškova
- smanjivanje troškova limitiranjem i kontrolom mjesečnih dopuštenih općih troškova
- smanjivanje općih i zajedničkih troškova limitiranjem mjesečnih troškova

Mjere uprave koje se odnose na prodaju:

- poduzimanje mjera radi povećanja tržišnog udjela na otvorenom tržištu

Mjere uprave koje se odnose na dobavljače:

- smanjivanje nabavne vrijednosti materijala kroz pregovore o uvjetima s dobavljačima
- produljenje rokova plaćanja dobavljačima
- smanjenje troškova nabave u slučajevima plaćanja prije roka dospjeća računa

2.5. Plan poslovanja

Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za deset narednih kalendarskih godina uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 5. Stečajnog zakona:

Radi provjere održivosti plana u cilju vraćanja dugova i nastavka poslovanja, plan poslovanja sastavljen je za razdoblje od 2017. do 2028. godine u kojem Dužnik namiruje tražbine vjerovnicima obuhvaćene postupkom predstečajne nagodbe.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.5.1. Metodologija

U analizi i procjenama koriste se metode koje se koriste prilikom procjene vrijednosti poduzeća poput DCF metode, normalizacije financijskih izvještaja. Izrada plana obavljena je sukladno metodologiji za planiranje investicijskih projekata Ekonomskog instituta u Zagrebu, te računovodstvenim i poreznim propisima, standardima i pravilima struke.

Izrada projekcija u formi je poslovnog plana i temelji se na metodološkim koracima bitnim za njegovu konzistentnost i pouzdanost.

2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze

Kod izrade ovog dokumenta uporabljeni su slijedeći uvjeti i hipoteze:

Porez na dobit:

Upotrijebili smo zakonom propisanu stopu poreza na dobit.

Plaćanje poreza na dobit:

Koristili smo način koji odgovara realnosti. Tokom godine se plaćaju akontacije, koje su određene na osnovu poreza na dobit iz prošle godine. U travnju je obračun poreza na dobit za prošlu godinu. Uključuju se porezni gubici iz prošlih godina.

Dani vezivanja za plaće:

Korištena je vrijednost 30 dana, odgovara stvarnosti, što znači da će plaće koje su trošak u tekućem mjesecu, biti plaćene sljedeći mjesec.

Kamatna stopa za kratkoročna financijska ulaganja:

Koristili smo prosječni prinos na depozite.

Kamatna stopa za dugoročne investicije:

Kod dugoročnih investicija smo planirali prinose uz kamatne stope kreditnih institucija na oročene depozite nefinancijskih institucija za razdoblje od više od dvije godine. (HNB: Tablica G6a).

Kamatna stopa za kratkoročne kredite:

Upotrijebili smo kamatnu stopu za kratkoročne kredite. Planirali smo djelomičnu otplatu kratkoročnih kredita, što pokazuje plan novčanih tokova.

Napomena: Iznimka od primjena kamata su financijske obveze i financijska imovina koja je obuhvaćena predstečajnom nagodbom i u tom slučaju eventualni financijski prihodi i rashodi planiraju se sukladno nagodbi.

Zatezne kamate:

Kod kupaca i dobavljača smo za planiranje zateznih kamata koristili važeću zakonski stopu zateznih kamata u vrijeme izrade ovog dokumenta.

Specifičnosti uz plan restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe:

Obveze namirenja tražbina vjerovnicima u postupku predstečajne nagodbe za koju je izrađen ovaj prijedlog plana restrukturiranja prikazane su na način da su sve obveze iskazane u financijskim izvještajima i poslovnim knjigama, a koje su predmet nagodbe, prenesena s kratkoročnih na dugoročne obveze. Obzirom na metodologiju novčanog toka po direktnoj metodi koji se ovdje koristi, ovaj prijenos iskazan je kao isplate s kratkoročnih obveza i kao primici na dugoročne obveze. Daljnje namirenje prikazano je kroz planirane otplatne planove u novčanom toku, bilanci i računu dobiti i gubitka. Otpisi obveza kao i otpisi tražbina prikazani su kao izvanredni prihodi odnosno rashodi.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

O planiranju:

U planiranju poslovanja polazi se od načela opreznosti ili razboritosti čiji je osnovni moto: „anticipiraj sve gubitke ali ne anticipiraj dobitke“ primijenjeno u analizi osjetljivosti. Projekcija se temelji na podacima i informacijama o dosadašnjem poslovanju pri čemu se u planiranju daje važnost kontinuiranim i značajnim promjenama uz prevagu biti nad formom.

Primjenjujući načelo opreznosti prodaja je planirana u iznosu izvjesnih godišnjih prihoda od prodaje ne uzimajući u obzir ostale prihode koji se povremeno pojavljuju. Imajući to u vidu planirane vrijednosti malo vjerojatno mogu biti nepovoljnije.

Prihodi se temelje na dosadašnjem poslovanju i kupcima, pregovorima s potencijalnim kupcima, a temeljeno na podacima o prijašnjem poslovanju. U planu se s oprezom i rezervom iskazuju niži prihodi za koje je realno da će se ostvariti u slučaju uspješnosti predstečajne nagodbe. Tako se u planu polazi samo od poslova u toku, onih za koje su sklopljeni ugovori te onih kod kojih su ugovori pred sklapanjem dok se rashodi iskazuju u višim iznosima od onih koje se realno mogu očekivati.

Procjena troškova temelji se na trenutačnoj situaciji i na povijesnim podacima o udjelu ovih troškova u ostvarenom prihodu od prodaje kao i na troškovima predviđenim troškovnicima za poslove u toku i buduće poslove. Rashodi su vezani uz rast prihoda gdje je to primjenjivo, dok se troškovi poput zakupnina planiraju sukladno predviđenoj stopi inflacije.

Planirane vrijednosti temelje se na trenutnim podacima o poslovanju uz stopu rasta sukladno predviđenom rastu BDP od 3 % u 2019. godini, u 2020. godini 2,6 % te u 2021. godini 1,5 % i te vrijednosti zadržane su za preostalo razdoblje projekcije sve uz očekivanu stopu inflacije od 0,7 %.

O planiranim financijskim izvještajima

Projekcije računa dobiti i gubitka obuhvaća dio koji se odnosi na operativno poslovanje i fokus je na profitnoj marži, EBITDA i EBIT, drugi dio se odnosi na financijsko poslovanje čiji dio proračuna proizlazi iz planiranog načina namirenja tražbina, a treći dio odnosi se na izvanredne poslovne promjene kao što su prihodi od otpisa obveza ili rashodi od otpisa potraživanja ili umanjena imovine

Novčani tokovi projiciraju se po direktnoj metodi, a čije posljedice se nalaze u bilanci u poziciji novca na računu. Zbog primjene direktne metode novčanog toka promjene poput kompenzacija, cesija, preuzimanja obveza, refinanciranje, prijenos iz kratkoročnih u dugoročne obveze/imovinu prikazani su kao primici i/ili izdaci u planiranom novčanom toku.

2.5.3. Plan prodaje

Zbog neizravnog utjecaja pokretanja postupka izvanredne uprave nad koncernom AGROKOR u travnju ove godine i otvaranje postupka predstečajne nagodbe nad društvima PET-PROM d.o.o. i PET-PROM NEKRETNINE d.o.o. u 2017. godini očekuje se da će prihodi od prodaje biti ostvareni u iznosu od 8.818.435 kn što je upola manje od prvobitno planiranih.

Za 2018. godinu planiraju se prihodi od prodaje za 40 % veći nego u 2017. godini, ali još uvijek 30 % manji nego što su bili planirani za 2017. godinu. Ne planiraju se ostali prihodi.

Troškovi potrebni za ostvarenje planiranih prihoda obuhvaćaju izravne varijabilne troškove nabavne vrijednosti prodane robe, troškove materijala i usluga, fiksne troškove, odnosno troškove materijala i rezervnih dijelova, troškove zakupa, materijala i energije, troškove vanjskih usluga, troškove plaća zaposlenih, te ostale troškove poslovanja.

Troškovi vanjskih usluga uključuju usluge servisa i održavanja, usluge prijevoza, telefona, poštanske usluge, komunalne usluge, vanjske intelektualne usluge, usluge platnog prometa i bankarske usluge.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Troškovi osoblja planirani su za dva radnika i visine pojedinačne plaće sukladno potrebnoj stručnoj spremi i vrsti posla koju obavlja pojedini djelatnik.

U dinamičkim kalkulacijama troškovi obuhvaćaju varijabilne i fiksne troškove. Varijabilni materijalni troškovi obuhvaćaju troškove nabavne vrijednosti prodane robe, materijala za održavanje i troškove energije, varijabilne troškove usluga pod uvjetom da se isti mogu izravno sučeliti prihodima. Fiksni troškovi su opći troškovi poslovanja, intelektualne usluge i drugi nematerijalni troškovi.

Predviđeni prihodi i rashodi do završetka 2017. godine, te za 2018. godinu kao polazište projekcija, a temeljem raspoloživih podataka, prikazani su u slijedećoj tablici.

R.b.	Opis	2017	2018
1	Prihod od prodaje	8.818.435	12.406.500
2	Nabavna vrijednost prodane robe	7.575.036	9.921.230
3	Bruto marža	1.243.399	2.485.270
4	Troškovi zaposlenika	405.648	540.000
5	Intelektualne usluge	349.325	180.000
6	Troškovi goriva	26.455	24.000
7	Troškovi ureda (pošta, energenti)	40.595	42.000
8	trošak reklame, propagande, merchandisinga	216.303	222.000
9	Troškovi telefona, interneta	26.455	18.000
10	Trošak najma ureda	27.000	18.000
11	Trošak najma vozila	22.575	49.200
12	Bankovni troškovi	11.175	18.000
13	Trošak vođenja računovodstva	133.794	135.000
14	Trošak održavanja softwarea	19.675	23.400
15	Troškovi skladišta i logistike	76.823	150.000
16	Putni troškovi	19.391	26.400
17	Troškovi reprezentacije	4.669	9.000
18	Troškovi komunalnih naknada, otpada	59.303	60.000
19	Ostali troškovi	52.911	60.000

2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka

U projekcijama ključna i trajna jest operativna djelatnost. Stoga prihode i rashode valja normalizirati – izdvojiti one izvjesne, redovne i kontinuirane pa je temelj i fokus analize i projekcija na bruto dobit i maržu, EBITDA, EBIT. Projekcije poslovanja kod procjene poduzeća u pravilu se obavljaju za razdoblje od pet godina i daju se u slijedećoj tablici.

Temeljem iznijetih proračuna prihoda i rashoda izrađeni su računi dobiti i gubitka prikazani su u tablicama koje potom slijede, a za razdoblje predviđeno nagodbom za namirenje tražbina.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Račun dobiti i gubitka	Korigirano			Planirano		
	2016	2017p	2018p	2019p	2020p	2021p
HRK						
POSLOVNI PRIHODI	3.187.002	9.056.533	12.407.538	12.779.764	13.112.038	13.308.719
Prihodi od prodaje	3.187.002	8.818.435	12.407.538	12.779.764	13.112.038	13.308.719
Atmosfera						
Rast prodaje						
Veleprodaja	3.187.002	8.818.435	12.407.538	12.779.764	13.112.038	13.308.719
Rast prodaje		178,7%	40,7%	2,0%	2,8%	1,5%
Ostali poslovni prihodi	-	238.098	-	-	-	-
Usluge						
% prihoda od prodaje						
Investicijski prihodi						
% prihoda od prodaje						
Ostali		238.098				
% prihoda od prodaje		2,7%				
POSLOVNI RASHODI (bez amortizacije)	(3.061.235)	(8.071.181)	(11.495.012)	(11.825.527)	(12.118.563)	(12.299.814)
Trošak prodane robe	(2.723.172)	(7.575.036)	(9.926.030)	(10.223.811)	(10.468.830)	(10.646.975)
% prihoda od prodaje	(85,4%)	(85,8%)	(80,0%)	(80,0%)	(80,0%)	(80,0%)
BRUTO KONTRIBUCIJA	463.830	1.243.389	2.481.508	2.555.953	2.622.408	2.661.744
Bruto marža %	14,6%	14,1%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Troškovi materijala	(23.868)	(44.092)	(49.530)	(51.119)	(52.448)	(53.235)
% prihoda od prodaje	(0,8%)	(0,5%)	(0,4%)	(0,4%)	(0,4%)	(0,4%)
Troškovi usluga	(182.953)	(802.478)	(719.637)	(741.226)	(780.498)	(771.906)
% prihoda od prodaje	(5,7%)	(9,1%)	(5,8%)	(5,8%)	(5,9%)	(5,8%)
Troškovi osoblja	(116.781)	(405.648)	(533.524)	(536.750)	(537.694)	(545.657)
% prihoda od prodaje	(3,7%)	(4,5%)	(4,3%)	(4,2%)	(4,1%)	(4,1%)
Najamnine, zakupnine	(8.894)	(43.725)	(67.670)	(68.144)	(68.621)	(69.101)
% prihoda od prodaje	(0,3%)	(0,5%)	(0,5%)	(0,5%)	(0,5%)	(0,5%)
Troškovi energije	-	(26.455)	(24.815)	(25.560)	(26.224)	(26.617)
% prihoda od prodaje	-	(0,3%)	(0,2%)	(0,2%)	(0,2%)	(0,2%)
Troškovi telefona, interneta	-	(26.455)	(12.408)	(12.780)	(13.112)	(13.309)
% prihoda od prodaje	-	(0,3%)	(0,1%)	(0,1%)	(0,1%)	(0,1%)
Ostali nematerijalni troškovi	(5.489)	(88.184)	(99.260)	(102.238)	(104.896)	(106.470)
% prihoda od prodaje	(0,2%)	(1,0%)	(0,8%)	(0,8%)	(0,8%)	(0,8%)
Ostali rashodi	-	(52.811)	(62.038)	(63.899)	(65.560)	(66.544)
% prihoda od prodaje	-	(0,6%)	(0,5%)	(0,5%)	(0,5%)	(0,5%)
EBITDA	125.767	(14.848)	912.526	954.237	983.465	1.008.905
EBITDA marža	3,9%	(0,2%)	7,4%	7,4%	7,4%	7,5%
Rast EBITDA	-	(11,8%)	(6320,8%)	4,6%	3,1%	1,8%
Amortizacija	-	(7.348)	(3.134)	(420)	(420)	-
Amortizacija na materijalne troškove	-	(7.348)	(3.134)	(420)	(420)	-
Amortizacija na nematerijalne troškove	-	-	-	-	-	-
% prihoda od prodaje	-	(0,1%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	-
EBIT	125.767	(21.993)	909.394	953.617	983.035	1.008.905

Prihodi od prodaje čine prihodi od prodaje robe. Izvanredni prihodi su od otpisa dijela obveza vjerovnicima. Ostali prihodi nisu planirani iako će ih vjerojatno biti u manjem opsegu kao i prethodnih godina.

Financijski rashodi odnose se na troškove kamata. Rezultat poslovanja u 2017. godini planira se negativan prije svega zbog posljedica poteškoća u kojem se Dužnik našao i zbog kojih podnosi prijedlog za pokretanje postupka predstečajne nagodbe.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2016	2017	2018	2019	2020
Kategorija	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
Prihodi od prodaje	3.187.002	8.818.435	12.407.538	12.779.764	13.112.038
Promjena zaloha	0	0	0	0	0
Ostali prihodi	0	0	0	0	0
Bruto prihod	3.187.002	8.818.435	12.407.538	12.779.764	13.112.038
Materijalni troškovi	2.944.454	6.665.533	10.961.488	11.288.777	11.580.989
Troškovi radne snage	116.781	405.648	533.524	536.750	537.594
Amortizacija	0	7.345	3.134	420	420
Ostali rashodi	0	0	0	0	0
Dobit od poslovanja	125.767	-260.091	909.392	953.817	993.035
Prihodi od finan.	1.031	14.745	0	0	0
Rashodi od finan.	78.306	50.923	13.956	0	0
Izvanredni prihodi	0	238.098	72.184.197	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	68.402.657	0	0
Bruto dobit	48.492	-58.171	4.676.976	953.817	993.035
Porez na dobit	9.710	0	831.385	171.687	178.746
Dobit/Gubitak	38.782	-58.171	3.845.591	782.130	814.289

Godina	2021	2022	2023	2024	2025
Kategorija	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
Prihodi od prodaje	13.308.719	13.308.719	13.308.719	13.308.719	13.308.719
Promjena zaloha	0	0	0	0	0
Ostali prihodi	0	0	0	0	0
Bruto prihod	13.308.719	13.308.719	13.308.719	13.308.719	13.308.719
Materijalni troškovi	11.754.157	11.754.157	11.754.157	11.754.157	11.754.157
Troškovi radne snage	545.657	545.657	545.657	545.657	545.657
Amortizacija	0	0	0	0	0
Ostali rashodi	0	0	0	0	0
Dobit od poslovanja	1.008.905	1.008.905	1.008.905	1.008.905	1.008.905
Prihodi od finan.	0	0	0	0	0
Rashodi od finan.	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0
Bruto dobit	1.008.905	1.008.905	1.008.905	1.008.905	1.008.905
Porez na dobit	181.803	181.803	181.803	181.803	181.803
Dobit/Gubitak	827.302	827.302	827.302	827.302	827.302

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2026	2027	2028	2029	0
Kategorija	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
Prihodi od prodaje	13.308.719	13.308.719	13.308.719	13.308.719	0
Promjena zaliha	0	0	0	0	0
Ostali prihodi	0	0	0	0	0
Bruto prihod	13.308.719	13.308.719	13.308.719	13.308.719	0
Materijalni troškovi	11.754.157	11.754.157	11.754.157	11.754.157	0
Troškovi radne snage	545.657	545.657	545.657	545.657	0
Amortizacija	0	0	0	0	0
Ostali rashodi	0	0	0	0	0
Dobit od poslovanja	1.008.905	1.008.905	1.008.905	1.008.905	0
Prihodi od finan.	0	0	0	0	0
Rashodi od finan.	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0
Bruto dobit	1.008.905	1.008.905	1.008.905	1.008.905	0
Porez na dobit	181.603	181.603	181.603	181.603	0
Dobit/Gubitak	827.302	827.302	827.302	827.302	0

2.5.5. Planirani novčani tok

Pretpostavka očekivanog novčanog toka je restrukturiranje obveza prema vjerovnicima prema prijedlogu mogućeg financijskog restrukturiranja opisanog u točki 2.8. Ponuda vjerovnicima.

Novčani tokovi prikazani su isključivo kao priljev i odljev novčanih sredstava bez cesija, kompenzacija ili drugog dopuštenog pravnog oblika podmirenja obveza iako su uobičajeni u poslovanju.

Planirani prijenosi kratkoročnih obveza u dugoročne prikazani su kao isplate kratkoročnih obveza i uplate dugoročnih kredita i zajmova.

Izračunati novčani tok ukazuje na nužnost konsolidacije i restrukturiranja kao nužnog preduvjeta opstanka Dužnika i otplate dugova sukladno iskazano u ovom planu.

U projekcijama novčanog toka i bilance korišteni su **dani vezivanja** kratkotrajne imovine temeljem pokazatelja prethodnih godina kao i podataka na dan sastavljanja financijskih izvještaja za potrebe izrade ovog plana uvažavajući ranije izradene projekcije poslovanja. Dani vezivanja određuju se posebno za početno stanje projekcija, te posebno za svaku dinamičku kalkulaciju. Danima vezivanja početnog stanja korigiraju se odljevi sukladno pretpostavljenim rokovima namirenja.

Početkom projekcije plana restrukturiranja i početka novčani tok je negativan, a što ukazuje na nužnost predstečajne nagodbe radi uspostavljanja likvidnosti jer se tada osigurava dovoljno slobodnih sredstava za poslovanje. Kumulativni novčani tok pozitivan je u posljednjoj godini plana u kojoj se planiraju u potpunosti namiriti sve tražbine vjerovnika.

Novčanim tokom obuhvaćeni su svi planirani priljevi i odljevi novčanih sredstava prikazani su u tablici:

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2017.			2018.			2019.		
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Iznos	Str.	
Primici								
Prijevi od kupaca	11.386.039	-13,29	14.263.206	31,38		15.845.460	95,58	
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Realizirana ostala potraživanja	615.354	-0,72	0	0,00		0	0,00	
Realizirani vrijednosni papiri	-97.718.081	114,02	0	0,00		732.886	4,42	
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Prijevi od financiranja	14.745	-0,02	0	0,00		0	0,00	
Primljeni krediti	0	0,00	31.195.079	68,62		0	0,00	
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Ukupno primici	-85.701.943	100,00	45.458.286	100,00	0,00	16.578.345	100,00	
Izdaci								
Isplate dobavljačima	13.081.185	-15,37	9.988.316	24,82		14.085.562	80,83	
Plaće i doprinosi	377.821	-0,44	522.868	1,30		536.481	3,08	
Kamale	50.923	-0,06	13.956	0,03		0	0,00	
Porez na dobit	9.710	-0,01	-19.420	-0,05		1.662.770	9,54	
Povrat kratk. kredita i **	-424.375	0,50	496.375	1,23		0	0,00	
Ostale obavez. i PDV	-98.192.187	115,39	29.245.103	72,66		320.526	1,84	
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Otplata dug. kredita	0	0,00	0	0,00		820.173	4,71	
Ukupno izdaci	-85.096.923	100,00	40.247.198	100,00		17.425.511	100,00	
Razlika u tekućoj godini	-605.020		5.211.088			-847.166		
Saldo	-298.037		4.933.653			4.086.487		

2020.			2021.			2022.		
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Iznos	Str.	
Primici								
Prijevi od kupaca	16.274.675	84,74	16.567.607	84,97		16.635.899	85,02	
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Realizirana ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Realizirani vrijednosni papiri	2.931.542	15,26	2.931.542	15,03		2.931.542	14,98	
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Prijevi od financiranja	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Ukupno primici	19.206.217	100,00	19.499.149	100,00	0,00	19.567.441	100,00	
Izdaci								
Isplate dobavljačima	14.453.509	79,77	14.679.071	77,05		14.892.696	76,96	
Plaće i doprinosi	537.524	2,97	544.985	2,86		545.657	2,86	
Kamale	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Porez na dobit	-488.011	-2,69	185.806	0,98		184.459	0,97	
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Ostale obavez. i PDV	336.148	1,86	351.052	1,90		388.640	2,04	
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00		0	0,00	
Otplata dug. kredita	3.280.691	18,11	3.280.691	17,22		3.280.691	17,18	
Ukupno izdaci	18.119.261	100,00	19.051.605	100,00		19.092.144	100,00	
Razlika u tekućoj godini	1.086.956		447.544			475.297		
Saldo	5.172.843		5.620.387			6.095.684		

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Primici						
Prijevi od kupaca	16.635.899	85,02	16.635.899	85,02	16.635.899	85,02
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirana ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednosni papiri	2.931.542	14,98	2.931.542	14,98	2.931.542	14,98
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ukupno primici	19.567.441	100,00	19.567.441	100,00	0,00	100,00
Izdaci						
Ispiate dobavljačima	14.692.696	77,03	14.692.696	77,36	14.692.696	78,35
Plaće i doprinosi	545.657	2,86	545.657	2,87	545.657	2,91
Kamate	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Porez na dobit	166.469	0,87	166.469	0,88	166.469	0,89
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	388.640	2,04	388.640	2,05	388.640	2,07
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	3.280.691	17,20	3.200.099	16,85	2.958.325	15,78
Ukupno izdaci	19.074.154	100,00	18.993.563	100,00	18.751.788	100,00
Razlika u tekućoj godini	493.287		573.879		815.653	
Saldo	6.588.971		7.162.850		7.978.503	

Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Primici						
Prijevi od kupaca	16.635.899	85,02	16.635.899	85,02	16.635.899	85,02
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirana ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednosni papiri	2.931.542	14,98	2.931.542	14,98	2.931.542	14,98
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ukupno primici	19.567.441	100,00	19.567.441	100,00	0,00	100,00
Izdaci						
Ispiate dobavljačima	14.692.696	78,35	14.692.696	78,35	14.692.696	78,35
Plaće i doprinosi	545.657	2,91	545.657	2,91	545.657	2,91
Kamate	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Porez na dobit	166.469	0,89	166.469	0,89	166.469	0,89
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	388.640	2,07	388.640	2,07	388.640	2,07
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	2.958.325	15,78	2.958.325	15,78	2.958.325	15,78
Ukupno izdaci	18.751.788	100,00	18.751.788	100,00	18.751.788	100,00
Razlika u tekućoj godini	815.653		815.653		815.653	
Saldo	8.794.156		9.609.810		10.425.463	

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Primici						
Prijevi od kupaca	16.635.899	88,33	0	0,00	0	0,00
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirane ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednosni papiri	2.198.657	11,67	0	0,00	0	0,00
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ukupno primici	18.834.556	100,00	0	0,00	0,00	0
Izdaci						
Isplate dobavljačima	14.692.696	81,57	0	0,00	0	0,00
Plaće i doprinosi	545.657	3,03	0	0,00	0	0,00
Kamate	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Porez na dobit	166.469	0,82	0	0,00	0	0,00
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	388.640	2,16	0	0,00	0	0,00
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. sredsta	2.218.744	12,32	0	0,00	0	0,00
Ukupno izdaci	18.012.207	100,00	0	0,00	0	0,00
Razlika u tekućoj godini	822.349		0		0	
Saldo	11.247.812					

2.5.6. Planirana bilanca

Dugotrajna imovina vrijednosno se usklađuje primjenom stopa amortizacije te se sukladno tome njena knjigovodstvena vrijednost umanjuje. Ne planiraju se ulaganja u dugotrajnu imovinu.

Kratkotrajna imovina uključuje i nerealizirane zalihe na kraju svake godine, te preostali iznos novca na računu Dužnika. Iznos potraživanja procijenjen je temeljem planova prodaje te prosječnog broja dana naplate od kupaca.

Zalihe su planirane podrazumijevajući racionalno upravljanje i smanjenje njihove vrijednosti preduvjet je osiguravanja planiranog poslovanja i novčanog tijeka nužnog za povrat dugova.

U potraživanjima od kupaca obuhvaćena su potraživanja po izdanim računima kao i potraživanja za prodaju prema podacima u vrijeme izrade ovog plana kao i očekivana do konca godine.

Kapital uključuje temeljni kapital i kumulirane rezultate poslovanja u planiranom razdoblju.

Kratkoročne obveze uključuju i obveze prema ključnim dobavljačima uz pretpostavljane dane vezivanja, te obveze prema zaposlenima na kraju svake godine po osnovi neto plaća i odnosnih poreza.

Dugoročne obveze su radi dospelosti otvaranjem postupka predstečajne nagodbe i preglednijih projekcija prikazane kao kratkoročne obveze početkom 2017. godine.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2016		2017		2018	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	68.685	0,9	-298.037	-0,3	4.933.653	10,9
Potraživanja od kupaca	3.424.952	46,9	3.061.957	2,9	4.308.173	9,5
Krat. fin. investicije	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostala potraživanja	615.354	8,4	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	3.181.773	43,6	5.218.358	4,9	6.837.932	15,1
Ukupno zalihe	3.181.773	43,6	5.218.358	4,9	6.837.932	15,1
Ukupno obrtna sredstva	7.290.964	99,8	7.982.278	7,6	16.079.757	35,4
Fiksna sredstva	11.319	0,2	3.974	***	840	***
Dugoročne investicije	0	0,0	97.718.081	92,4	29.315.424	64,6
Ukupno dugoročna sredstva	11.319	0,2	97.722.055	92,4	29.316.264	64,6
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	7.302.283	100,0	105.704.333	100,0	45.396.022	100,0
Obaveze prema dobavljačima	7.165.524	98,1	7.461.987	7,1	9.439.059	20,8
Obaveze za plaće	5.977	0,1	33.604	0,0	44.460	0,1
Kratkoročni krediti	72.000	1,0	496.375	0,5	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	0	0,0	97.711.557	92,4	871.221	1,9
Ukupno kratk. obaveze	7.243.501	99,2	105.703.722	100,0	10.354.740	22,8
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	0	0,0	0	0,0	31.195.079	68,7
Kapital, zadržana dobit	58.782	0,8	611	***	3.846.202	8,5
Dugoročni izvori	58.782	0,8	611	***	35.041.281	77,2
Ukupno izvori sredstava	7.302.283	100,0	105.704.333	100,0	45.396.022	100,0

Godina	2019		2020		2021	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	4.086.487	9,3	5.172.843	12,1	5.620.387	13,9
Potraživanja od kupaca	4.437.418	10,1	4.552.791	10,7	4.621.083	11,5
Krat. fin. investicije	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	7.043.070	16,0	7.226.190	17,0	7.334.583	18,2
Ukupno zalihe	7.043.070	16,0	7.226.190	17,0	7.334.583	18,2
Ukupno obrtna sredstva	15.566.975	35,3	16.951.824	39,8	17.576.053	43,6
Fiksna sredstva	420	***	0	0,0	0	0,0
Dugoročne investicije	28.582.539	64,7	25.650.996	60,2	22.719.454	56,4
Ukupno dugoročna sredstva	28.582.959	64,7	25.650.996	60,2	22.719.454	56,4
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	44.149.933	100,0	42.602.820	100,0	40.295.507	100,0
Obaveze prema dobavljačima	9.720.891	22,0	9.972.518	23,4	10.121.635	25,1
Obaveze za plaće	44.729	0,1	44.799	0,1	45.471	0,1
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	-618.926	-1,4	48.666	0,1	44.953	0,1
Ukupno kratk. obaveze	9.146.695	20,7	10.065.984	23,6	10.212.060	25,3
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	30.374.907	68,8	27.094.216	63,6	23.813.525	59,1
Kapital, zadržana dobit	4.628.332	10,5	5.442.621	12,8	6.269.923	15,6
Dugoročni izvori	35.003.238	79,3	32.536.836	76,4	30.083.447	74,7
Ukupno izvori sredstava	44.149.933	100,0	42.602.820	100,0	40.295.507	100,0

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2022		2023		2024	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	6.995.684	18,1	6.588.971	18,6	7.162.850	21,7
Potraživanja od kupaca	4.621.083	12,2	4.621.083	13,1	4.621.083	14,0
Krat. fin. investicije	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	7.334.583	19,4	7.334.583	20,7	7.334.583	22,2
Ukupno zalihe	7.334.583	19,4	7.334.583	20,7	7.334.583	22,2
Ukupno obrtna sredstva	18.051.350	47,7	18.544.637	52,4	19.118.516	57,9
Fiksna sredstva	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročne investicije	19.787.912	52,3	16.856.369	47,6	13.924.827	42,1
Ukupno dugoročna sredstva	19.787.912	52,3	16.856.369	47,6	13.924.827	42,1
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	37.839.262	100,0	36.401.006	100,0	33.043.342	100,0
Obaveze prema dobavljačima	10.121.635	26,7	10.121.635	28,6	10.121.635	30,6
Obaveze za plaće	45.471	0,1	45.471	0,1	45.471	0,1
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	42.097	0,1	57.230	0,2	72.364	0,2
Ukupno kratk. obaveze	10.209.203	27,0	10.224.337	28,9	10.239.470	31,0
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	20.532.834	54,3	17.252.142	48,7	14.052.043	42,5
Kapital, zadržana dobit	7.097.225	18,8	7.924.527	22,4	8.751.829	26,5
Dugoročni izvori	27.630.059	73,0	25.176.669	71,1	22.803.872	69,0
Ukupno izvori sredstava	37.839.262	100,0	36.401.006	100,0	33.043.342	100,0

Godina	2025		2026		2027	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	7.978.503	25,8	8.794.156	30,5	9.609.810	36,0
Potraživanja od kupaca	4.621.083	14,9	4.621.083	16,0	4.621.083	17,3
Krat. fin. investicije	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	7.334.583	23,7	7.334.583	25,5	7.334.583	27,5
Ukupno zalihe	7.334.583	23,7	7.334.583	25,5	7.334.583	27,5
Ukupno obrtna sredstva	19.934.169	64,5	20.749.822	72,0	21.565.475	80,8
Fiksna sredstva	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročne investicije	10.993.284	35,5	8.061.742	28,0	5.130.200	19,2
Ukupno dugoročna sredstva	10.993.284	35,5	8.061.742	28,0	5.130.200	19,2
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	30.927.453	100,0	28.811.564	100,0	26.695.675	100,0
Obaveze prema dobavljačima	10.121.635	32,7	10.121.635	35,1	10.121.635	37,9
Obaveze za plaće	45.471	0,1	45.471	0,2	45.471	0,2
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	87.497	0,3	102.631	0,4	117.765	0,4
Ukupno kratk. obaveze	10.254.604	33,2	10.269.738	35,6	10.284.871	38,5
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	11.093.718	35,9	8.135.393	28,2	5.177.058	19,4
Kapital, zadržana dobit	9.579.131	31,0	10.405.433	36,1	11.233.735	42,1
Dugoročni izvori	20.672.849	66,8	18.541.826	64,4	16.410.804	61,5
Ukupno izvori sredstava	30.927.453	100,0	28.811.564	100,0	26.695.675	100,0

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2028		2029			
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	10.425.463	42,4	11.247.812	48,5		
Potraživanja od kupaca	4.621.083	18,8	4.621.083	19,9		
Krat. fin. investicije	0	0,0	0	0,0		
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0		
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0		
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0		
Roba got. proizvodi	7.334.583	29,8	7.334.583	31,6		
Ukupno zalihe	7.334.583	29,8	7.334.583	31,6		
Ukupno obrtna sredstva	22.381.129	91,1	23.203.477	100,0		
Fiksna sredstva	0	0,0	0	0,0		
Dugoročne investicije	2.198.657	8,9	0	0,0		
Ukupno dugoročna sredstva	2.198.657	8,9	0	0,0		
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0		
Ukupno sredstva	24.579.786	100,0	23.203.478	100,0		
Obaveze prema dobavljačima	10.121.635	41,2	10.121.635	43,6		
Obaveze za plaće	45.471	0,2	45.471	0,2		
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0		
Ostale obaveze, PDV	132.898	0,5	148.032	0,6		
Ukupno kratk. obaveze	10.300.005	41,9	10.315.138	44,5		
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0		
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0		
Dugoročni krediti	2.218.744	9,0	0	0,0		
Kapital, zadržana dobit	12.061.037	49,1	12.888.339	55,5		
Dugoročni izvori	14.279.781	58,1	12.888.339	55,5		
Ukupno izvori sredstava	24.579.786	100,0	23.203.478	100,0		

2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja sukladno članku 27 stavak 1. točka 6. Stečajnog zakona:

Efekti restrukturiranja vidljivi su u bilanci na zadnji dan razdoblja planiranja i naročito:

- povećanje slobodnih obrtnih sredstava
- smanjenje zaliha zbog učinkovitijeg upravljanja zalihama i proizvodnjom
- povećanje potraživanja od kupaca zbog povećanja prihoda od prodaje
- smanjenje obveza dobavljačima razmjerno smanjenju potraživanja od kupaca i zaliha
- povećanje stupnja samofinanciranja, odnosno smanjenje korištenja tuđih izvora financiranja.

Stanje na zadnji dan planiranog razdoblja 31.12.2029. godine, a u odnosu na stanje početkom godine u kojoj je podnesen prijedloga za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, prikazani su u slijedećoj tablici.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina Kategorija	2016		2017		2020	
	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	68.885	0,9	-298.037	-0,3	11.247.812	48,5
Potraživanja od kupaca	3.424.952	46,9	3.061.957	2,9	4.621.083	19,9
Kratk. fin. investicije	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostala potraživanja	615.354	8,4	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Robe i got. proizvodi	3.181.773	43,6	5.218.358	4,9	7.334.583	31,6
Ukupno zalihe	3.181.773	43,6	5.218.358	4,9	7.334.583	31,6
Ukupno obrtna sredstva	7.290.964	99,8	7.982.278	7,6	23.203.477	100,0
Fiksna sredstva	11.319	0,2	3.974	***	0	0,0
Dugoročne investicije	0	0,0	97.718.081	92,4	0	0,0
Ukupno dugoročna sredstva	11.319	0,2	97.722.055	92,4	0	0,0
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	7.302.283	100,0	105.704.333	100,0	23.203.478	100,0
Obaveze prema dobavljačima	7.165.524	98,1	7.461.987	7,1	10.121.635	43,6
Obaveze za plaće	5.977	0,1	33.804	0,0	45.471	0,2
Kratkoročni krediti	72.000	1,0	496.375	0,5	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	0	0,0	97.711.557	92,4	148.032	0,6
Ukupno kratk. obaveze	7.243.501	99,2	105.703.722	100,0	10.315.138	44,5
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Kapital, zadržana dobit	58.782	0,8	611	***	12.888.339	55,5
Dugoročni izvori	58.782	0,8	611	***	12.888.339	55,5
Ukupno izvori sredstava	7.302.283	100,0	105.704.333	100,0	23.203.478	100,0

2.6.1. Pokazatelji uspješnosti plana

Efekti restrukturiranja pod pretpostavkom sklapanja predstečajne nagodbe i ostvarenje planiranog poslovanja barem približno vrijednostima prikazanim u ovom planu rezultirali bi sljedećim pokazateljima poslovanja na početku planiranog razdoblja.

KPI's	2016	2017p	2018p	2019p	2020p	2021p
Prodaja	3.167.002	8.618.435	12.407.538	12.779.764	13.112.038	13.308.719
COGS	2.723.172	7.575.036	9.925.030	10.223.811	10.489.830	10.646.975
OPEX (izuzeti troškovi zaposlenika)	3.037.269	9.027.089	11.445.382	11.774.408	12.066.135	12.246.579
Rast prihoda	0,0%	178,7%	40,7%	3,0%	2,6%	1,5%
D/E	1,22	812,40	54,89	18,23	11,66	7,63
Debt/EBITDA	0,0	-33,9	33,3	36,5	30,8	26,1
Korigirani investirani kapital	130.782	496.986	56.887.773	56.519.310	38.191.227	29.778.167
Korigirani EBIT	125.767	-21.963	909.301	958.811	993.036	1.008.906
Korigirani ROIC	50,2%	-4,4%	2,5%	2,6%	3,0%	3,4%
Radni kapital	50.578	-95.827.033	1.409.950	1.715.208	1.712.998	1.743.607
Radni kapital / Prodaja	1,6%	-1089,1%	11,4%	13,4%	13,1%	13,1%
Korigirana KOA	0,44	0,09	0,27	0,28	0,30	0,33

Efekti restrukturiranja pod pretpostavkom sklapanja predstečajne nagodbe i ostvarenje planiranog poslovanja barem približno vrijednostima prikazanim u ovom planu rezultirali bi sljedećim pokazateljima poslovanja u posljednjim godinama planiranog razdoblja.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2026	2027	2028	2029
A. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI				
01. Vlastiti kapital/aktiva	0,363	0,423	0,493	0,557
02. Obaveze/aktiva	0,637	0,577	0,507	0,443
03. Obaveze/vlastiti kapital	1,752	1,364	1,029	0,794
04. Osnovna sredstva/vlastiti kapital	0,767	0,453	0,181	0,000
05. Obrtna sredstva/tekuće obaveze	2,030	2,107	2,183	2,259
06. Obrtna sred.-zalihe/tekuće obaveze	1,316	1,394	1,471	1,548
07. Novčana sredstva/tekuće obaveze	0,666	0,944	1,022	1,100
08. (Amortizacija+akumulacija)/dug. krediti	0,102	0,160	0,373	*** **
09. (Amortizacija+akumulacija)/god.kreditne obaveze	*** **	*** **	*** **	*** **
10. Potraživanja od kupaca/Obaveze prema dobavljačima	0,457	0,457	0,457	0,457
11. Dugoročni krediti/Kapital	0,774	0,457	0,182	0,000
12. Financijska ravnoteža	0,507	0,525	0,542	0,557
13. Dugoročni izvori/osnovna sredstva+dugoročne	2,313	3,219	6,541	*** **
B. VEZIVANJE SREDSTAVA U DANIJA				
01. Kupci (potraživanja od kupaca/pros), dnevna prodaja)	127	127	127	127
02. Materijal (zalihe mat./pros, dnevna prodaja)	0	0	0	0
03. Vezivanje poluproizvoda	0	0	0	0
04. Vezivanje robe, got. proizvoda	225	225	225	225
05. Vezivanje zaliha	225	225	225	225
C. KOEFICIJENTI OBRTAJA				
01. Zalihe materijala	*** **	*** **	*** **	*** **
02. Zalihe poluproizvoda	*** **	*** **	*** **	*** **
03. Zalihe robe i got. proizvoda	1,815	1,815	1,815	1,815
04. Sve zalihe	1,815	1,815	1,815	1,815
D. POKAZATELJI RENTABILNOSTI				
01. Neto dobit/prodaja	0,062	0,062	0,062	0,062
02. Neto dobit/upotrebjena sredstva	0,029	0,031	0,034	0,035
03. Neto dobit/vlastita sredstva	0,079	0,073	0,068	0,064
04. Bruto dobit+kamate/god.kred.obaveze	*** **	*** **	*** **	*** **
05. Prihod po zaposlenom	6.654.359	6.654.359	6.654.359	6.654.359
06. Troš. os. po zaposlenom mjesečno	22.736	22.736	22.736	22.736
07. Neto dobit po zaposlenom	413.651	413.651	413.651	413.651
08. Bruto dodana vrijed. po zaposlenom	777.281	777.281	777.281	777.281

A 12. Financijska ravnoteža= (Obrtna sredstva-Obaveze prema dobavljačima-Obaveze za plaće-Ostale kratk. obaveze)/Obrtna sredstva

A 13. Dugoročni izvori=kapital+rezerv troškova+ pas.vrem.razgraničenja+dugoročni krediti

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.7. Analiza tražbina

Analiza svih tražbina prema visini i vrsti (tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine) sukladno članku 27 stavak 1. točka 7. Stečajnog zakona:

Da bi Dužnik moglo nastaviti poslovati potrebna je financijska konsolidacija koja podrazumijeva:

- a) reguliranje obveza prema financijskim institucijama
- b) reguliranje neizmirenih obveza prema državi po osnovi poreza i doprinosa,
- c) reguliranje neizmirenih obveza koje su nastale prema ostalim vjerovnicima, kako slijedi:

U slijedećoj tablici prikazane su tražbine vjerovnika na dan 11.11.2017. godine podijeljene u skupine sukladno članku 27. i 308. Stečajnog zakona.

Prema članku 27 SZ.	Tražbine izlučnih vjerovnika	0,00
	Tražbine razlučnih vjerovnika	0,00
	Neosigurane tražbine	103.497.563,30
	Uvjetne tražbine	70.329.754,13
	UKUPNO SVE TRAZBINE	173.827.317,42
	UKUPNO TRAZBINE BEZ UVJETNIH	103.497.563,30

Prema članku 308 SZ.	Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja	0,00
	Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda	103.497.563,30
	Vjerovnici - tip namirenja A ključni vjerovnici	103.090.850,56
	Vjerovnici - tip namirenja B ostale obveze	406.712,74
	Uvjetne tražbine	70.329.754,13
	UKUPNO SVE TRAZBINE	173.827.317,43
	UKUPNO TRAZBINE BEZ UVJETNIH	103.497.563,30

2.7.1. Tražbine radnika

Tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika obuhvaćaju obveze za poreze i doprinose iz plaća i iznose **19.091,35 kn** i prikazane su u slijedećoj tablici.

RBR	Prezime i ime radnika	OIB	Adresa	UKUPNO
1	Čosić Monika	47746662371	Zadvorska 41G, 10257 Brezovica	13.120,63
2	Gečević Frano	65813895182	Teslička 18, 10000 Zagreb	5.970,72
UKUPNO				19.091,35

Tražbine radnika i prijašnjih radnika dužnika te Ministarstva financija – Porezna uprava iz radnog odnosa, otpremnine do iznosa propisanog zakonom, odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti nalaze se u prilogu plana.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika

Tražbine izlučnih vjerovnika iznose **nema**.

2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika

Tražbine razlučnih vjerovnika na imovini dužnika **nema**.

2.7.4. Neosigurane tražbine

Neosigurane i ostale tražbine vjerovnika iznose **103.497.563,30 kn** i prikazane su u tablici:

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine
1	BRIEFING E-SERVISI d.o.o.	06785674428	Hebrangova 21, 10000 ZAGREB	1.187,50
2	EXPLORIA D.O.O.	73944066268	Ante Starčevića 9, 20350 METKOVIĆ	22.613,50
3	GRAML D.O.O.	01867344045	Savska cesta 87, 10000 ZAGREB	6.845,63
4	GSI Croatia	03365973101	Tuškanac 14, 10000 ZAGREB	1.682,50
5	OBRT ZA PRIJEVOZ vl. NEDJELJKO TEŠIJA	63318738680	Sestara Karmelićanki 8, 21000 SPLIT	2.812,50
6	PET- PROM Nekretnine d.o.o.	30512190648	Vrtni put 5, 10000 ZAGREB	18.395,43
7	PET-PROM d.o.o.	67247311476	VRTNI PUT 5, 10000 ZAGREB	5.372.769,37
8	SBS spa		Via Circonvallazione S/N, 28010 Miasino, Italija	338.078,52
9	SE-MARK d.o.o.	84661725029	Bjelovarska 36 a, 10360 SESVETE	162,50
10	TAPES D.O.O.	22248533094	Juričići 3, 51215 KASTAV	1.658,75
11	Teico d.o.o.	12124386804	Draškovićeva 54, 10000 ZAGREB	2.871,13
12	TISAK d.d., Zagreb	75917721668	SLAVONSKA AVENIJA 11A, 10000 ZAGREB	8.646,96
13	VELPRO-CENTAR d.o.o.	46660800468	Marijana Čavića 1, 10000 ZAGREB	736,35
14	VIPNET d.o.o.	29524210204	Vrtni put 1, 10000 ZAGREB	925,96
15	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	85584865987	Ulica grada Vukovara 41, 10000 Zagreb	95,51
16	Zagrebačka banka d.d.	92963223530	Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb	97.718.081,19
17				
UKUPNO				103.497.563,30

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.7.5. Uvjetne tražbine

Uvjetne tražbine iznose ukupno **70.329.754,13 kn** i odnose se na dana jamstva prema pojedinačnim ugovorima iz kojih te tražbine proizlaze.

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	UVJETNE TRAŽBINE
1	Zagrebačka banka d.d.	92963223530	Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb	70.329.754,13
UKUPNO				70.329.754,13

2.7.6. Tražbine za koje se vodi postupak

Tražbine vjerovnika za koje se vodi postupak nema.

2.8. Ponuda vjerovnicima

Ponuda vjerovnicima razvrstanim u skupine odgovarajućom primjenom pravila o razvrstavanju sudionika u stečajnom planu o načinu, rokovima i uvjetima namirenja tražbina sukladno članku 27 stavak 1. točka 8. Stečajnog zakona:

Prijedlog je financijskog restrukturiranja poslovanja, da se vjerovnici razvrstaju u grupe s predviđenim i točno utvrđenim rokovima plaćanja, kao i točno utvrđenim postotkom u odnosu na tražbinu vjerovnika koji se može ponuditi od strane dužnika a da se istom ne ugrozi dalje poslovanje i zadržavanje osnovne djelatnosti.

Prijedlog vjerovnicima kako slijedi:

2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja

Dužnik nema obveza prema vjerovnicima s pravom odvojenog namirenja.

2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda

Dužnik ima obveza prema vjerovnicima koji nisu nižeg isplatnog reda u ukupnom iznosu od **103.502.887,84 kn**.

Sukladno članku 27. stavak 1. točka 8. Stečajnog zakona, te članku 308. stavak 2. rečenica druga Stečajnog zakona vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda razvrstani su u skupine prema gospodarskom interesu: značaju i utjecaju na poslovanje Dužnika i restrukturiranju i to kako slijedi:

1. Vjerovnici - tip namirenja A su vjerovnici ključni vjerovnici banke i povezana društva. Vjerovnici tipa namirenja A od značaja su za budućnost poslovanja značajan utjecaj na poslovanje dužnika obzirom da su financijske obveze prema njima najveće obveze. Ukupne tražbine vjerovnika tipa namirenja A čine 98,77 % ukupnih tražbina, pa su od bitnog utjecaja za prihvaćanje Plana restrukturiranja.

2. Vjerovnici - tip namirenja B su svi ostali vjerovnici koji drže 1,23 % ukupnih tražbina.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

SKUPINE VJEROVNICA	OTPIS	POČEK	MJESEČNI ANUITETI	IZNOS TRAZBINA ZA NAGODBU	UMANJENJE TRAZBINA	IZNOS TRAZBINA ZA OTPLATU	UDIO U TRAZBINA MA
Vjerovnici - tip namirenja A	70,00%	12	120	103.090.850,56	72.163.595,39	30.927.255,17	98,75%
Vjerovnici - tip namirenja B	5,00%	12	60	412.037,28	20.601,86	391.435,42	1,25%
UKUPNO				103.502.887,84	72.184.197,25	31.318.690,59	100,00%

2.8.2.1. Vjerovnici - tip namirenja A

Dužnik ima obveza prema Vjerovnici - tip namirenja A u ukupnom iznosu od **103.090.850,56 kn**.

Prijedlog mogućeg financijskog restrukturiranja u dijelu obveza vjerovnicima Vjerovnici - tip namirenja A glasi:

„Dužnik AKORN DISTRIBUTION društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge, OIB: 47334251464, Zagreb, Vrtni put 5, će vjerovnicima Vjerovnici - tip namirenja A, namiriti tražbine u iznosu **103.090.850,56 kn** smanjenu za **70 %** otpisa u iznosu od **72.163.595,39 kn**, te će tako smanjenju tražbinu u iznosu od **30.927.255,17 kn** isplatiti u **120 (stodvadeset)** jednakih mjesečnih rata beskamatno, s dospeljećem svake mjesečne rate prvog dana u mjesecu nakon **počeka od 12 (dvanaest) mjeseci** računajući od dana pravomoćnosti rješenja kojim je sud utvrdio prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrdio predstečajni sporazum.“

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Iznos tražbine	Iznos smanjenja tražbine	Iznos tražbine za namirenje nakon smanjenja	Iznos mjesečne rate
1	Zagrebačka banka d.d.	92963223530	97.718.081,19	68.402.656,83	29.315.424,36	244.295,20
2	PET-PROM d.o.o.	67247311476	5.372.769,37	3.760.938,56	1.611.830,81	13.431,92
UKUPNO			103.090.850,56	72.163.595,39	30.927.255,17	257.727,12

2.8.2.2. Vjerovnici - tip namirenja B

Dužnik ima obveza prema vjerovnicima Vjerovnici - tip namirenja B u ukupnom iznosu od **406.712,74 kn**.

Prijedlog mogućeg financijskog restrukturiranja u dijelu obveza vjerovnicima Vjerovnici - tip namirenja B glasi:

„Dužnik AKORN DISTRIBUTION društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge, OIB: 47334251464, Zagreb, Vrtni put 5, će vjerovnicima Vjerovnici - tip namirenja B ostali vjerovnici, namiriti tražbine u iznosu **406.712,74 kn** smanjenu za **5 %** otpisa u iznosu od **20.335,64 kn**, te će tako smanjenju tražbinu u iznosu od **386.377,10 kn** isplatiti u **60 (šezdeset)** jednakih mjesečnih rata beskamatno, s dospeljećem svake mjesečne rate prvog dana u mjesecu nakon **počeka od 12 (dvanaest) mjeseci** računajući od dana pravomoćnosti rješenja kojim je sud utvrdio prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrdio predstečajni sporazum.“

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Iznos tražbine	Iznos smanjenja tražbine	Iznos tražbine za namirenje nakon smanjenja	Iznos mjesečne rate
1	BRIEFING E-SERVISI d.o.o.	06785674428	1.187,50	59,38	1.128,13	18,80
2	EXPLORIA D.O.O.	73944066268	22.613,50	1.130,68	21.482,83	358,05
3	GRAML D.O.O.	01867344045	6.845,63	342,28	6.503,35	108,39
4	GSI Croatia	03365973101	1.682,50	84,13	1.598,38	26,64
5	OBRT ZA PRIJEVOZ vl. NEDJELJKO TEŠIJA	63318738680	2.812,50	140,63	2.671,88	44,53
6	PET- PROM Nekretnine d.o.o.	30512190648	18.395,43	919,77	17.475,66	291,26
7	SBS spa		338.078,52	16.903,93	321.174,59	5.352,91
8	SE-MARK d.o.o.	84661725029	162,50	8,13	154,38	2,57
9	TAPES D.O.O.	22248533094	1.658,75	82,94	1.575,81	26,26
10	Teico d.o.o.	12124386804	2.871,13	143,56	2.727,57	45,46
11	TISAK d.d., Zagreb	75917721668	8.646,96	432,35	8.214,61	136,91
12	VELPRO-CENTAR d.o.o.	46660800468	736,35	36,82	699,53	11,66
13	VIPNET d.o.o.	29524210204	925,96	46,30	879,66	14,66
14	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	85584865987	95,51	4,78	90,73	1,51
UKUPNO			406.712,74	20.335,64	386.377,10	6.439,61

2.8.3. Uvjetne tražbine

Dužnik ima uvjetne obveze prema vjerovnicima u ukupnom iznosu od **70.329.754,13 5 kn** te ih se u slučaju neispunjenja od strane glavnog dužnika, obavezuje namiriti kako je utvrđeno pojedinačnim ugovorima iz kojih te tražbine proizlaze.

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	UVJETNE TRAŽBINE
1	Zagrebačka banka d.d.	92963223530	Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb	70.329.754,13
UKUPNO				70.329.754,13

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja

Dužnik nije predvidio novo zaduženje u novcu radi privremenog financiranja.

2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Troškovi restrukturiranja obuhvaćaju troškove postupka pred javnopravnim tijelima, naknadu povjereniku, troškove pripreme, izrade dokumentacije, plana restrukturiranja, troškove revizije, izrade podnesaka, stručnu podršku i savjetovanje, koji pak ovise o količini resursa angažiranoj za vrijeme provođenja procesa restrukturiranja, te koje u ovom trenutku ne možemo pouzdano utvrditi, a procjenjuju se na 50.000,00 kn.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE

Obzirom na činjenicu da je trgovačko društvo AKORN DISTRIBUTION d.o.o. osnovalo je društvo PET-PROM d.o.o. te se isto kao ovlaštení distributor poznatih svjetskih brandova specijaliziralo za trgovinu specijalnim uređajima i opremom za poslovne objekte povezano poslovanjem i suradnjom u projektima s je PET-PROM d.o.o. čije poslovanje je značajno povezano s ključnim kupcem koncernom AGROKOR to se otvaranje postupka izvanredne uprave značajno odrazilo na poslovanje Dužnika dovodeći u pitanje i opstanak na tržištu u bitno promijenjenim nepovoljnim uvjetima

Međutim obzirom na prethodno opisane okolnosti i činjenica koje su dovele društvo u poteškoće, društvu je otežano poslovanje i blokiran račun. Protekom vremena smanjuju se mogućnosti oporavka poslovanja, a time i podmirenja obveza. Dosadašnji pokušaji da se u redovnom poslovanju savladaju poteškoće u kojima se tvrtka našla, na žalost, nisu uspjeli.

Stoga smo odlučili pokrenuti postupak predstečajne nagodbe kako bismo restrukturirali tvrtku i time ostvarili preduvjete za dugoročno održivo i uspješnije poslovanje, za što objektivno postoje sve pretpostavke. Proces restrukturiranja društva u sljedećih nekoliko mjeseci doprinijet će stabilnosti društva i održavanju radnih mjesta. Ujedno nam je namjera kroz ovaj postupak zaštititi Vas kao našeg vjerovnika i nastaviti redovne poslovne odnose.

Na temelju navedenih činjenica o financijskom stanju i poslovanju može se zaključiti da je Dužnik nesolventan. S druge strane, analiza financijskih izvještaja godina normalnog poslovanja kao i pretpostavke i prezentirani dokazi ukazuju da je predstečajna nagodba jedino rješenje koje može omogućiti namirenje vjerovnika i normalizaciju poslovanja.

Kako taj cilj nije moguće ostvariti bez vjerovnika, pozivamo Vas da nas podržite u postupku predstečajne nagodbe te nakon što se postupak otvori prijavite svoje tražbine i podržite naš plan financijskog i operativnog restrukturiranja s kojim ćemo Vas, čim bude dovršen, upoznati kao i s obostrano održivim i prihvatljivim prijedlogom namire vaših tražbina.

Uprava društva:
AKORN DISTRIBUTION d.o.o.

AKORN DISTRIBUTION d.o.o.
za trgovinu i usluge
ZAGREB, Vinski put 5
Bojan Brešec, direktor

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE

Promatrajući povijesno razdoblje poslovanja možemo zaključiti da je AKORN DISTRIBUTION d.o.o. ostvarivao pozitivni rezultat.

Plan restrukturiranja pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja. Plan je izrađen u skladu s računovodstvenim i poreznim propisima, standardima i pravilima struke, Kodeksom etike u poslovanju, Profesionalnim kodeksom Udruge poslovnih savjetnika.

U projekcijama plana restrukturiranja polazi se od načela opreznosti ili razboritosti čiji je osnovni moto: „anticipiraj sve gubitke ali ne anticipiraj dobitke“. Projekcija se temelji na podacima i informacijama o dosadašnjem poslovanju pri čemu se u planiranju daje važnost kontinuiranim i značajnim promjenama uz prevagu biti nad formom.

Projekcije prihoda zasnovane na osnovnim prihodima od djelatnosti, izostavljajući čak i izvjesna povećanja prihoda, dok su rashodi predviđeni prvenstveno prema podacima o sučeljavanju s osnovnim izravnim troškovima. Ostali redovni troškovi poslovanja kao i ostali rashodi planirani su na temelju prosječnih troškova izvještajnog razdoblja.

Novčani tokovi planirani su na temelju podataka o ostvarenim prihodima i rashodima, obvezama i potraživanjima te stjecanju imovine, rokovima plaćanja i naplate, obrtaju, odnosno danima vezivanja.

Promjene u imovini i izvorima financiranja u projekciji zbivaju se u ovisnosti o novčanom toku i rezultatu poslovanja. Planske vrijednosti dobivene su u međusobnoj ovisnosti i kauzalitetu poslovnih promjena i pozicija iskazanih u računu dobiti i gubitka, bilanci i novčanom toku po direktnoj metodi.

Zbog specifičnosti postupka predstečajne nagodbe nije moguće predvidjeti da li će i kad će nadležni trgovački sud donijeti rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe te slijedom toga kad će to rješenje postati pravomoćno. Stoga su u projekcijama poslovanja uzeti krajnji zakonski rokovi.

Plan restrukturiranja temelji se na financijskim izvještajima, popisima, podacima i informacijama o financijskom stanju i poslovanju kao i skupu hipotetskih pretpostavki o budućim događajima i djelovanju uprave, ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Kako drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo i kako su predviđeni na temelju hipotetskih pretpostavki, stvarni će rezultati i dalje, vjerojatno, biti drukčiji od prikazanih u planu financijskog i operativnog restrukturiranja. Zbog toga plan financijskog i operativnog restrukturiranja nije prikladan za druge svrhe osim dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja.

ASC poslovna podrška d.o.o.


Željko Uremović