

2019.-2029.

PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka

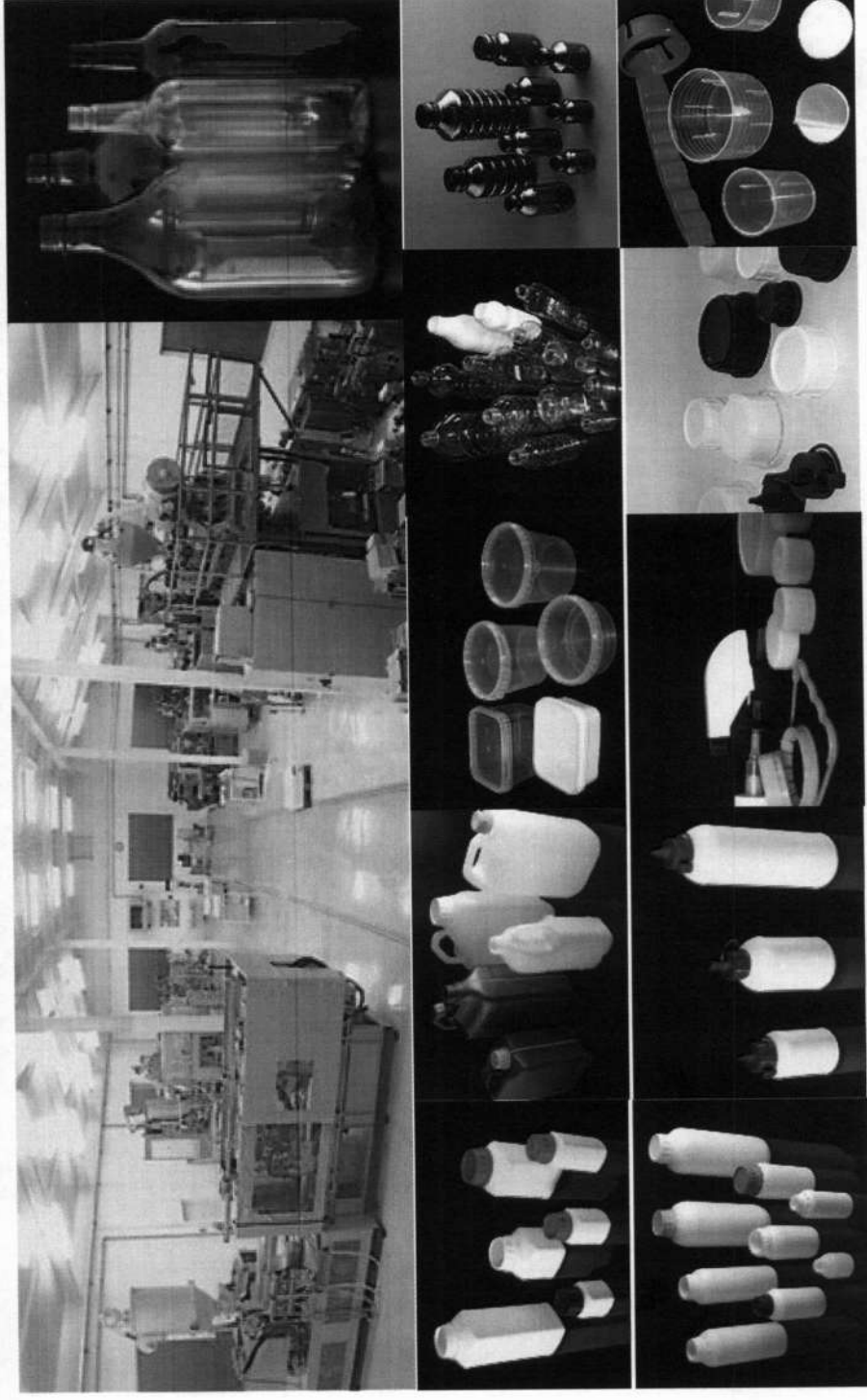
Plamegal
-Trio

PLAMEGAL - TRIO d.o.o.

Juršićeva 30
10372 Rugvica
OIB: 25567118416

www.plamegal-trio.hr

25. studenog 2019. godine



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

PREOKRET
TURNAROUND



SADRŽAJ:

1. SAŽETAK.....	1
2. UVOD.....	5
3. OPĆI PODACI O TVRTKI.....	8
3.1. Predmet poslovanja Društva.....	9
3.2. Osnivači/članovi društva.....	11
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje.....	11
3.4. Pravni odnosi.....	12
3.5. Povezana društva.....	13
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI.....	14
5. SWOT ANALIZA.....	15
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA.....	16
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.9.2019. GODINE.....	22
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA.....	23
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE.....	27
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA.....	30
11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA.....	31
12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2019.-2029. GODINE.....	32
13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2029. GODINE.....	38
14. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE.....	39
15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA.....	41
16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA.....	43
16.1. Ponuda vjerovnicima.....	44
1.1.1. Vjerovnici 1. skupine: RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge finansijske institucije.....	44
2.1.1. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE.....	46
16.2. Ostale napomene vjerovnicima.....	51
17. ZAKLJUČAK.....	53

1. SAŽETAK

DUŽNIK	
OPĆI PODACI O DUŽNIKU	
Naziv	PLAMEGAL - TRIO d.o.o.
Godina osnivanja	1991. (Osnivački akt - Akt o osnivanju); 1995. (Osnivački akt usklađen sa ZTD-om 1995. godine i sastavljen u novom obliku kao Društveni ugovor, Upis u Sudski registar)
Sjedište, Adresa sjedišta	Rugvica, Juršićeva 30
OIB	25567118416
Matični broj subjekta (MBS)	080015587
Matični broj (MB)	03719898
Djelatnost:	2229 Proizvodnja ostalih proizvoda od plastike
Osnivači/članovi društva	Ivo Mršić, OIB: 13305667921 Dugo Selo, Školska 16 - član društva Simeuna Mršić, OIB: 21312601210 Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4 - član društva Ivo Mršić, OIB: 13305667921 Dugo Selo, Školska 16 - predsjednik uprave - zastupa pojedinačno i samostalno od 22.09.2011. godine Simeuna Mršić, OIB: 21312601210 Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4 - član uprave - zastupa društvo zajedno sa predsjednikom uprave 22.09.2011. godine
Osobe ovlaštene za zastupanje	

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
Financijski pokazatelji (kn)	Godina	2017.	2018.	9M 2019
	Ukupno aktiva	41.499.922	42.661.578	32.978.994
	Prihodi od prodaje	16.487.985	17.093.452	9.778.877
	Ukupni prihodi	16.537.612	17.234.945	16.723.317
	Dobitak/gubitak	486.885	505.942	-11.815.959
	Temeljni kapital	3.483.200,00 kn		
Broj zaposlenih 2018. godine (na temelju sati rada)		23		
Broj zaposlenih 1.1.-30.9.2019. godine (na temelju sati rada)		17		

STANJE OBEVEZA (NETO) NADAN 30.9.2019. GODINE					
	VRSTE OBEVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	STANJE	%	
Struktura obveza (kn)	OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja			15.266.205,23	52,54%
	RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije			15.266.205,23	52,54%
	RAZLUČNA PRAVA - Razlučna prava				
	NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda			13.702.000,36	47,16%
	NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija -				
	Porezna uprava			4.477.916,39	15,41%
	NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici			9.224.083,97	31,75%
Napomena : neto obveze = bruto obveze minus eventualne korekcije	UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			28.968.205,59	99,7%
	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			86.351,35	0,3%
	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici			86.351,35	0,30%
SVEUKUPNO OBEVEZE			29.054.556,94	100,0%	

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK

Mjere financijskog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none">▪ RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije: Ne predviđa se otpis niti jednog dijela tražbine, niti kamata niti glavnice. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otpлата nakon početka u 108 jednakih mjesečnih anuiteta, uz kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje. Za vrijeme početka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku početka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku početka.▪ NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava: Predviđa se otpis 50% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otpлата nakon početka u 48 jednakih mjesečnih anuiteta, uz kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje. Za vrijeme početka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku početka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku početka. Mogućnost prijevremene otplate uz diskont.▪ NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici: Predviđa se otpis 50% tražbina. Početak 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otpлата nakon početka u 48 jednakih mjesečnih obroka. Mogućnost prijevremene otplate uz diskont.▪ NAPOMENE:<ul style="list-style-type: none">○ ZAPOSLENICI: Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.
Mjere operativnog restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none">▪ restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti društva▪ osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa▪ permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom
Ciljevi restrukturiranja	<ul style="list-style-type: none">▪ znatno poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru, posebno vjerovnika koji nemaju razlučna i/ili izlučna prava▪ promijenjena ročnost izvora sredstava▪ povećana uspješnost i stabilnost poslovanja▪ stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja▪ postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti

2. UVOD

PLAMEGAL - TRIO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu (skraćeni naziv: PLAMEGAL - TRIO d.o.o.), Rugvica, Juršićeva 30, OIB: 25567118416, MBS: 080015587 (u daljnjem tekstu: PLAMEGAL - TRIO, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 1991. godine, a od 1995. godine bavi se proizvodnjom puhanе i brizgane plastične ambalaže.

Društvo proizvodi puhanu PE, PET i COEX ambalažu raznih volumena te brizgane proizvode standardno visoke kvalitete. U ponudi ima: boce, kanistre i čepove proizvedene od odabranih kvalitetnih materijala; širok izbor oblika i volumena, kao i mogućnost izrade alata i proizvoda prema željama kupaca/klijenata. Sve faze proizvodnje su pažljivo planirane u svrhu da zadovolje visoka potraživanja naših kupaca. Važnija područja primjene proizvoda Društva su: kemijski proizvodi, agro-kemikalije, mineralna ulja, sredstva za čišćenje, tekući mediji u prehrambenoj industriji, te druga punjenja po izboru kupca.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-30.9.2019. godine zapošljavalo 17 djelatnika na temelju sati rada (u 2018. godini: 23 djelatnika). Proces proizvodnje je maksimalno automatiziran i odvija se tijekom cijele godine u 3 smjene bez zaustavljanja. Godišnje prerađuje između 1.200-1.800 tona materijala (granulata-PET, HDPE, PP, PA). Posjedujemo vlastitu trafo stanicu, te svu potrebnu infrastrukturu (plin, voda, kanalizacija, telefon).

Društvo raspolaže strojnim parkom od preko 15 strojeva za preradu plastike pretežno novije proizvodnje. Za potrebe proizvodnje Društvo je izradilo ukupno više od 200 alata te posjeduje potrebne pomoćne strojeve i opremu (kompresori, hladnjaci, dozatori, sušaci, uređaji za temperiranje itd.).

S obzirom da se globalna kriza koja je počela 2008. godine odrazila i na poslovanje Društva, Društvo je uspješno izvršilo 1. fazu restrukturiranja, te investiranjem u novije i perspektivnije tehnologije stvorilo platformu koja omogućuje povećanje kapaciteta za nekoliko puta na postojećoj infrastrukturi uz minimalna ulaganja. Ulaskom Hrvatske u EU je Društvo intenziviralo poslovanje na Europskom tržištu, a ukidanjem granica i carinskih barijera su istovremeno znatno smanjeni troškovi razmjene u okviru Unije.

S obzirom da se Društvo bavi specifičnom proizvodnjom neophodnom za praćenje prehrambene, kemijske i farmaceutske industrije cilj Društva je postati regionalni lider u ovoj vrsti proizvodnje. Trenutačno, u radijusu od cca 400 km ne postoji tvrtka konkurent u asortimanu Društva.

Osim plasmana na domaće tržište, dio proizvodnje se plasira na tržišta u okruženju (Slovenija, Italija, Mađarska, Češka, Srbija, BiH, Makedonija).

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed pada komercijalnih narudžbi, ponovljenog/prolongiranog natječaja ključnog kupca, znatnog iznenadnog poskupljenja sirovina (posebice granulata) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja uz istovremeno kraće rokove plaćanja (ino dobavljači), za sada još uvijek nerealiziranom kreditu za obrtna sredstva koji je uvjetovan prihvatom ponude po prije spomenutom natječaju ključnog kupca, gdje su banke odustale od dodatne potpore do daljnjega, te posljedičnih problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

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

Trenutno se Društvo nalazi u fazi restrukturiranja čiji su ciljevi:

- poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru
- promijenjena ročnost izvora sredstava
- povećana uspješnost i stabilnost poslovanja
- stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja
- postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti.

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

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

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

Unaprijed zahvaljujemo!

Vaši Ivo i Simeuna Mršić s obitelji i djelatnicima

3. OPĆI PODACI O TVRTKI

Naziv	PLAMEGAL - TRIO d.o.o.
Godina osnivanja	1991. (Osnivački akt - Akt o osnivanju); 1995. (Osnivački akt usklađen sa ZTD-om 1995. godine i sastavljen u novom obliku kao Društveni ugovor, Upis u Sudski registar)
Sjedište, adresa sjedišta	Rugvica, Juršićeva 30
OIB	25567118416
MBS	080015587
MB	03719898
Djelatnost	2229 Proizvodnja ostalih proizvoda od plastike
Osnivači/članovi društva	Ivo Mršić, OIB: 13305667921 Dugo Selo, Školska 16 - član društva Simeuna Mršić, OIB: 21312601210 Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4 - član društva
Osobe ovlaštene za zastupanje	Ivo Mršić, OIB: 13305667921 Dugo Selo, Školska 16 - predsjednik uprave - zastupa pojedinačno i samostalno od 22.09.2011. godine Simeuna Mršić, OIB: 21312601210 Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4 - član uprave - zastupa društvo zajedno sa predsjednikom uprave 22.09.2011. godine
Temeljni kapital	3.483.200,00 kn
Broj zaposlenih 2018. godine (na temelju sati rada)	23
Broj zaposlenih 1.1.-30.9.2019. godine (na temelju sati rada)	17

PLAMEGAL - TRIO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu(skraćeni naziv: PLAMEGAL - TRIO d.o.o.), Rugvica, Juršićeva 30, OIB: 25567118416, matični broj subjekta (MBS): 080015587, matični broj (MB): 03719898. Temeljni kapital Društva iznosi 3.483.200,00 kuna.

Društvo je osnovano temeljem Akta o osnivanju 8.5.1991. godine koji je usklađen sa ZTD-om 13.10.1995. godine i sastavljen u novom obliku kao Društveni ugovor, te je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu 8.12.1995. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080015587 pod brojem Tt-95/3261-2.

Društvo u razdoblju od 1.1.2019. godine do 30.9.2019. godine je zapošljavalo prosječno na temelju sati rada 17 zaposlenika (u 2018. godini: 23 zaposlenika).

3.1. Predmet poslovanja Društva

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

- 25.22 Proizvodnja ambalaže od plastičnih masa
- 25.24 Proizv. ostalih proizvoda od plastičnih masa
- 29.40 Proizvodnja alata i strojeva
 - * posredovanje u prometu roba i usluga u vanjskotrgovinskom prometu
- 15.32 Proizvodnja sokova od voća i povrća
- 15.98 Proizv. mineralne vode i bezalkoholnih pića
- 24.5 Proizv. sapuna, deterdženata i sl.; parfema
- 74.82 Djelatnosti pakiranja
 - * proizvodnja destilirane vode
 - * kupnja i prodaja robe
 - * obavljanje trgovačkog posredovanja u domaćem i inozemnom tržištu
 - * građenje, projektiranje i nadzor
 - * otpremničke i agencijske usluge u cestovnom prometu
 - * prijevoz putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu
 - * međunarodna špedicija

- * proizvodnja jaja
- * uzgoj peradi
- * poljoprivredna djelatnost
- * integrirana proizvodnja poljoprivrednih proizvoda
- * ekološka proizvodnja
- * prerada ekološke hrane
- * prerada ekološke hrane za životinje
- * uvoz ekoloških proizvoda
- * proizvodnja gnojiva i poboljšivača tla
- * promet gnojivima i poboljšivačima tla
- * proizvodnja i uzgoj uzgojno valjanih životinja
- * oplođivanje domaćih životinja
- * trgovina uzgojno valjanim životinjama i genetskim materijalom
- * gospodarenje lovištem i divljači
- * kupnja i prodaja robe
- * zastupanje stranih tvrtki
- * pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
- * pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- * pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- * proizvodnja, prerada i konzerviranje mesa i mesnih proizvoda
- * prerada i konzerviranje riba i ribljih proizvoda
- * prerada i konzerviranje voća i povrća
- * proizvoda biljnih i životinjskih ulja i masti
- * proizvodnja prehrambenih proizvoda

- * proizvodnja pića
- * proizvodnja mlinarskih proizvoda, škroba i škrobnih proizvoda
- * proizvodnja kruha, peciva, svježe tjestenine i kolača

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080015587

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

Ivo Mršić, OIB: 13305667921

Dugo Selo, Školska 16

- član društva

Simeuna Mršić, OIB: 21312601210

Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4

- član društva

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080015587

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Ivo Mršić, OIB: 13305667921

Dugo Selo, Školska 16

- predsjednik uprave

- zastupa pojedinačno i samostalno od 22.09.2011. godine

Simeuna Mršić, OIB: 21312601210

Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4

- član uprave

- zastupa društvo zajedno sa predsjednikom uprave 22.09.2011. godine

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080015587

3.4. Pravni odnosi

Osnivački akt:

Akt o osnivanju od 08.05.1991. godine usklađen sa ZTD-om 13.10.1995. godine i sastavljen u novom obliku kao Društveni ugovor Odlukom članova društva od 01.03.1999. godine izmijenjen je Društveni ugovor o usklađenju i to članak 2. odredba o sjedištu društva i članak 4. odredba o predmetu poslovanja.

Društveni ugovor o usklađenju općih akata i kapitala s ZTD-om izmijenjen je Odlukom od 24.03.2000. godine i to članak 5. odredba o temeljnom kapitalu i članak 6. odredba o članovima uprave.

Odlukom članova društva od 01.07.2011. godine izmijenjen je Društveni ugovor od 24.03.2011. godine u cijelosti te sastavljen kao novi Društveni ugovor. Pročišćeni tekst Društvenog ugovora dostavljen u zbirku isprava.

Odlukom članova društva od 23.09.2011. godine, promijenjena je Odredba o upravi Društvenog ugovora i izmijenjen je Društveni ugovor 01.07.2011. godine, te je usvojen dana 23.09.2011. godine novi tekst Društvenog ugovora koji se dostavlja Sudu u zbirku isprava.

Promjene temeljnog kapitala:

Odlukom članova društva od 24.03.2000. godine temeljni kapital je povećan: - sa 38.200,00 Kn za 3.445.000,00 Kn na 3.483.200,00 Kn.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080015587

3.5. Povezana društva

Društvo BIO-ŽUNEC d.o.o., Rugvica, Juršićeva 30, OIB: 02926123910, matični broj subjekta (MBS): 080743178 (u daljnjem tekstu: BIO-ŽUNEC) u 100% je vlasništvu društva PLAMEGAL – TRIO, a ujedno je povezano i po osobi ovlaštenoj za zastupanje u oba društva (Ivo Mršić, Dugo Selo, OIB: 13305667921).

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

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Kreirati sustav ekonomične proizvodnje ambalaže manjih serija, baziranih na specifičnim zahtjevima kupaca i tržišta općenito, te biti konkurentan u proizvodnji puhane PE, PET i COEX ambalaže za kupce u širem okruženju sa naglaskom na proizvode nestandardnih oblika, veličina i boja, te brizgane proizvode standardno visoke kvalitete.

Misija

Briga i snabdjevanje naših kupaca sa ciljem zadovoljavanja njihovih potreba za pakiranjem svojih proizvoda u praktičnu i za upotrebu sigurnu ambalažu, te istovremeno oku dopadljivu, koja će im pružiti komparativnu prednost pred svojim konkurentima.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- postati regionalni lider u proizvodnji puhane PE, PET i COEX ambalaže, te povezanih brizganih proizvoda
- osiguravanje minimalno 80% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini u 3 smjene
- povećati volumen prodaje, učinkovitost proizvodnje, smanjiti % škarta, te shodno tome povećati profitabilnost
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti usluge ulaganjem u obrazovanje vlastitih djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih svjetski priznatih tehničkih standarda.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2019. i 2020. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 16,1%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 12,7%
- osiguravanja snažnog novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti od 2020. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

5. SWOT ANALIZA

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

INTERNI FAKTORI	SNAGE (STRENGTHS)	SLABOSTI (WEAKNESSES)
	<ul style="list-style-type: none"> Višedesetljetno iskustvo i visoka razina tehničke ekspertize Snažan proizvodni know-how Proizvodi zadovoljavaju najviše standarde kvalitete Relativno niska razina konkurencije u regiji Znatno fleksibilniji u proizvodnim procesima od konkurenta <ul style="list-style-type: none"> ◦ mogućnost proizvodnje prema specifičnim zahtjevima ◦ mogućnost proizvodnje i u velikim i u malim serijama Široka platforma baznih alata – znatno olakšan razvoj novih proizvoda (znatno manje vrijeme i niži trošak) Uz investiciju u proizvodni pogon mogućnost značajnog rasta prihoda i/ili razvoja dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti (automatizacija – robotske ruke) Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala Vlasništvo nad nekretninama – mogućnost prodaje i/ili prodaje i povratnog najma (eng. sale and leaseback) dijela nekretnina 	<ul style="list-style-type: none"> Problemi likvidnosti Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.) Vrlo niski obrt radnog kapitala Najveći dio proizvodnog programa ne „trpi daleki transport“ <ul style="list-style-type: none"> ◦ voluminozan, posebice puhana ambalaža relativno niske vrijednosti po jedinici ◦ primarno fokus samo na lokalno i/ili regionalno tržište za značajan dio proizvodnog asortimana Nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena u slučaju iznenadne promjene cijena inputa (npr. sirovina i materijala, energenata itd.) Relativno visoka razina škarta u prvom dijelu proizvodnog ciklusa (dok se strojevi ne zagriju i prilagode za specifičnu seriju) <ul style="list-style-type: none"> ◦ isto se vraća nazad u proizvodnju, ali smanjuje učinkovitost
EKSTERNI FAKTORI	PRILIKE (OPPORTUNITIES)	PRIJETNJE (THREATS)
	<ul style="list-style-type: none"> Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj Povećanom likvidnošću mogućnost ostvarenja ušteda kupnje sirovina i materijala direktnom kupnjom od proizvođača Potencijalna investicija u budućnosti u nove strojeve omogućava daljnji razvoj i proizvodnju proizvoda iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova proizvodnje (sirovina i materijala, manje škarta, radne snage, energije) Ekonomski razvoj RH u narednim razdobljima i uvođenje EUR-a će utjecati na povoljnije financiranje i manje tečajne rizike 	<ul style="list-style-type: none"> Značajna volatilitnost cijena sirovina i materijala, posebice granulata, čiji proizvodi čine značajan udio repromaterijala Broj (potencijalnih) krajnjih potrošača se smanjuje iseljavanjem građana iz Hrvatske i regije Potencijalna nova/dodatna gospodarska krize u RH i regiji Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja

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

Društvo je u blokadi od 26.9.2019. godine, te **25.11.2019. godine istječe rok od 60 dana od datuma blokade**. Sukladno potvrdi FINA-e od 22.11.2019. godine, na računima i novčanim sredstvima Društva na dan izdavanja iste potvrde evidentirano je 57 dana neprekidne blokade. Nepodmirene obveze na dan izdavanja iste potvrde iznose 4.750.744,94 kn.

Nadalje:

- Društvo duže od 30 dana kasni s:
 - o isplatom plaće koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
 - o uplatom doprinosa i poreza prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću.
- nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Društvo postalo trajnije nesposobno za plaćanje
- prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Društvo nastavljajem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospijecu.

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

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed pada komercijalnih narudžbi, ponovljenog/prolongiranog natječaja ključnog kupca, znatnog iznenadnog poskupljenja sirovina (posebice granulata) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja uz istovremeno kraće rokove plaćanja (ino dobavljači), za sada još uvijek nerealiziranom kreditu za obrtna sredstva koji je uvjetovan prihvatom ponude po prije spomenutom natječaju ključnog kupca, gdje su banke odustale od dodatne potpore do daljnjega, te posljedičnih problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

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

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

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

BILANCA

Naziv pozicije		AOP oznaka	2015	2016	2017	2018	30.9.2019
AKTIVA							
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		001	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		002	13.627.374	12.432.553	12.112.791	12.918.686	9.674.571
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		003	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		010	10.872.034	9.677.213	9.357.451	10.163.346	9.674.571
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		020	2.755.340	2.755.340	2.755.340	2.755.340	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		031	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		036	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		037	22.977.510	20.940.121	29.387.131	29.742.892	23.304.423
I. ZALIH (AOP 039 do 045)		038	7.867.980	8.566.536	13.178.926	11.306.093	1.191.704
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		046	11.728.266	7.537.342	8.676.910	9.328.872	11.144.798
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		053	3.340.612	4.806.771	7.409.871	9.044.457	10.783.363
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI		063	40.652	29.472	121.424	63.470	184.558
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		064	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		065	36.604.884	33.372.674	41.499.922	42.661.578	32.978.994
PASIVA							
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		067	15.905.604	16.954.837	17.441.723	17.947.665	3.924.437
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		068	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255
II. KAPITALNE REZERVE		069	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		070	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		076	2.207.269	2.207.269	2.207.269	2.207.269	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		081	4.283.011	5.398.580	6.447.813	6.934.699	7.440.641
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		084	1.115.569	1.049.233	486.886	505.942	-11.815.959
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		087	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		088	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBEVEZE (AOP 096 do 106)		095	11.391.975	6.949.102	14.176.880	10.938.157	242.494
D) KRATKOROČNE OBEVEZE (AOP 108 do 121)		107	9.307.305	9.468.735	9.881.319	13.775.756	28.812.063
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		122	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		123	36.604.884	33.372.674	41.499.922	42.661.578	32.978.994

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije		AOP oznaka	2015	2016	2017	2018	9M 2019
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)							
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe		125	23.491.876	24.930.152	16.490.665	17.093.452	16.433.596
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)		126	0	0	0	0	0
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga		127	23.433.635	24.930.152	16.487.985	17.093.452	9.778.877
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe		128	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)		129	0	0	0	0	6.291.549
		130	58.241	0	2.680	0	363.170
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)		131	20.743.019	22.715.664	14.001.647	15.562.005	27.753.621
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)		133	13.509.347	13.021.849	8.421.616	12.124.756	5.655.685
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)		137	2.923.352	3.236.129	2.921.071	2.680.823	1.722.581
4. Amortizacija		141	3.158.584	2.877.058	1.977.385	494.338	893.307
5. Ostali troškovi		142	578.870	907.716	681.575	215.761	161.448
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)		143	569.098	2.024.407	0	0	12.640.112
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)		146	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi		153	3.768	648.505	0	46.327	6.680.488
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)		154	195.415	95.437	46.947	141.493	289.721
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)		165	1.497.746	949.407	1.915.458	1.023.374	785.655
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA							
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA							
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)		177	23.687.291	25.025.589	16.537.612	17.234.945	16.723.317
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)		178	22.240.765	23.665.071	15.917.105	16.585.379	28.539.276
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)		179	1.446.526	1.360.518	620.507	649.566	-11.815.959
XII. POREZ NA DOBIT		182	330.958	311.285	133.622	143.624	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)		183	1.115.568	1.049.233	486.885	505.942	-11.815.959

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

Naziv pozicije	ACT	ACT	ACT	ACT
	2016	2017	2018	9M 2019
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.360.518	620.507	649.566	-11.815.959
Amortizacija	2.877.058	1.977.385	494.338	893.307
Smanjenje/(povećanje) zaliha	-698.556	-4.612.390	1.872.833	10.114.389
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	4.363.593	-690.265	175.924	6.250.102
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-172.669	-449.303	-827.886	-8.066.028
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	-2.903.157	-120.103	259.856	516.995
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	87.724	-11.588	208.234	3.677.598
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	4.914.511	-3.285.757	2.832.865	1.570.404
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-1.682.237	-1.657.623	-1.300.233	-404.532
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	2.755.340
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-1.682.237	-1.657.623	-1.300.233	2.350.808
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-1.466.159	-2.603.100	-1.634.586	-1.738.906
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-4.442.873	7.227.778	-3.238.723	-10.695.663
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	2.976.863	544.275	3.426.347	10.841.714
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-311.285	-133.621	-143.624	-2.207.269
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-3.243.454	5.035.332	-1.590.586	-3.800.124
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-11.180	91.952	-57.954	121.088
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	40.652	29.472	121.424	63.470
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	29.472	121.424	63.470	184.558

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	ACT 2015	ACT 2016	ACT 2017	ACT 2018	ACT 9M 2019
Poslovni prihodi	23.491.876	24.930.152	16.490.665	17.093.452	16.433.596
Prihodi od prodaje	23.433.635	24.930.152	16.487.985	17.093.452	9.778.877
Bruto marža %	46,3%	52,8%	56,8%	32,8%	46,0%
Razlika u cijeni (RUC) %	86,3%	111,9%	131,4%	48,8%	85,2%
Operativna dobit(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	5.907.441	5.091.546	4.466.403	2.025.785	-10.426.718
Operativna dobit(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	25,2%	20,4%	27,1%	11,9%	-106,6%
EBITDA bez izvanrednih stavki	5.907.441	5.091.546	4.466.403	2.025.785	-10.426.718
EBITDA bez izvanrednih stavki %	25,2%	20,4%	27,1%	11,9%	-106,6%
Operativna dobit(gubitak) (EBIT)	2.748.857	2.214.488	2.489.018	1.531.447	-11.320.025
Operativna dobit(gubitak) (EBIT) %	11,7%	8,9%	15,1%	9,0%	-115,8%
EBIT bez izvanrednih stavki	2.748.857	2.214.488	2.489.018	1.531.447	-11.320.025
EBIT bez izvanrednih stavki %	11,7%	8,9%	15,1%	9,0%	-115,8%
Dobit prije poreza (EBT)	1.446.526	1.360.518	620.507	649.566	-11.815.959
Dobit prije poreza (EBT) %	6,2%	5,5%	3,8%	3,8%	-120,8%
Dobit poslije poreza	1.115.568	1.049.233	486.885	505.942	-11.815.959
Neto marža %	4,8%	4,2%	3,0%	3,0%	-120,8%
Povrat na kapital (ROE)	7,0%	6,2%	2,8%	2,8%	-301,1%
Povrat na imovinu (ROA)	3,0%	3,1%	1,2%	1,2%	-35,8%
Radni kapital	13.670.205	11.471.386	19.505.812	15.967.136	-5.507.640
Obrt radnog kapitala (WCT)	1,7	2,2	0,8	1,1	-1,8
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	2,5	2,2	3,0	2,2	0,8
Dani naplate potraživanja (DSO)	174,8	101,3	168,2	158,6	35,3
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	139,8*	81,0	134,6	126,8	28,2
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	165,3	91,3	136,0	102,2	188,9
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	132,3*	73,0	108,8	81,7	151,2
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	120,9	123,7	287,7	238,1	32,9
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS k)	225,2	262,2	665,7	354,2	60,9
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	3,0	2,9	1,3	1,5	10,9
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	1,6	1,4	0,5	1,0	5,9
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,6	0,7	0,4	0,4	0,3
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	56,5%	49,2%	58,0%	57,9%	88,1%
Broj zaposlenih	29	29	24	23	17
Prihod od prodaje po zaposlenom	808.056	859.660	686.999	743.194	575.228
EBITDA po zaposlenom	203.705	175.571	186.100	88.078	-613.336
EBIT po zaposlenom	94.788	76.362	103.709	66.585	-665.884
EBT po zaposlenom	49.880	46.914	25.854	28.242	-695.056

Prijedlog plana restrukturiranja za razdoblje od 2019.-2029. godine (25. studenog 2019. godine)
(svi iznosi u kn osim ako je navedeno drugačije)

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.9.2019. GODINE

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju zbog ročne neusklađenosti pozicija bilance Društvo unatoč blokadi ima manjak radnog kapitala u iznosu od 5.5 mil. kn na dan 30.9.2019. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2015	2016	2017	2018	9M 2019
Radni kapital	13.670.205	11.471.386	19.505.812	15.967.136	-5.507.640

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

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja uključuju:

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

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

		MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA					
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja							
RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije	razlučna prava	0,0%	12	108	4,5%	mjesečno	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda							
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	4,5%	mjesečno	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,0%	mjesečno	
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA							
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)							
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P	

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u kn)	OSTATAK DUGA (u kn)	OTPLATA / ANUITET MJ.	OTPLATA / ANUITET GOD.	
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		0,00	15.266.205,23	172.166,04	2.065.992,48	
RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije	razlučna prava	0,00	15.266.205,23	172.166,04	2.065.992,48	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda		6.851.000,19	6.851.000,17	149.469,68	1.793.636,16	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	2.238.958,20	2.238.958,19	53.385,47	640.625,64	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	4.612.041,99	4.612.041,98	96.084,21	1.153.010,52	
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		6.851.000,19	22.117.205,40	321.635,72	3.859.628,64	
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		0,00	0,00	0,00	0,00	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	
SVEUKUPNO OBVEZE		6.851.000,19	22.117.205,40	321.635,72	3.859.628,64	

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2029. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

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

- restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti
 - predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
 - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
 - uspješnom provedbom restrukturiranja omogućila bi se planirana realizacija postojećih ugovora i daljnja realizacija budućih očekivanih projekata od kojih su određeni već u visokoj fazi pripreme i/ili pregovora
 - posebni napori će se uložiti u razvoj optimalnog balansa postojećih i novih proizvodnih i/ili uslužnih programa
 - uspješnom provedbom restrukturiranja, te ako se ostvare svi prije navedeni preduvjeti Društvo će biti u mogućnosti angažirati dodatne resurse, te realizirati postojeće i uvesti nove programe s višom dodatnom vrijednosti
- osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda i/ili smanjenja troškova:
 - uvođenje novih komplementarnih programa za iste i druge segmente čime će se postići dodatni pozitivni sinergijski efekti
 - pregovori za bonuse i rabate od dobavljača, primarno u segmentu sirovina i materijala čime bi se ostvarili dodatni pozitivni efekti
- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) u kontinuirani razvojni projekt, za nužno održavanje tehnološke razine proizvodnje, odnosno unaprjeđenje strojnog parka i razvoj nužnih pripadajućih alata nužnih za razvoj novih serija proizvoda i usluga s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:
 - s obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika

- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projekta, te upravljanja resursima
- predviđa se permanentna edukacija i/ili usavršavanja vještina djelatnika i u budućim razdobljima
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 10% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 50% u 2029. godini, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustav za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2029. godine
 - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog
 - permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
 - plan u razdoblju od 2019.-2029. godine održavati dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) počevši od 60 dana prosječno na godišnjoj razini u 2019. godini, te 80 dana prosječno na godišnjoj razini u 2020. i narednim godinama (očekivani projekt u regiji od 2020. godine koji će utjecati na promjenu)
 - plan u razdoblju od 2019.-2029. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) za novonastale obveze 30 dana prosječno na godišnjoj razini
 - plan u razdoblju od 2020.-2029. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u branši) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 3% prihoda od prodaje

- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:

- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 16,1%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 12,7%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2029. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Planirani troškovi restrukturiranja se procjenjuju na iznos između 75 i 97 tis. kn (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 86 tis. kn - prosjek navedenih iznosa), a sačinjavaju administrativne troškove predstečajnog postupka, nagradu za rad povjerenika predstečajnog postupka, troškove poslovnog i financijskog savjetnika, putne troškove i ostale troškove (bilježnik, odvjetnik, sudske pristojbe, objave i dr.).

11. PLAN ZAPOŠLJAVANJA

Daljnje aktivnosti zapošljavanja su usmjerene na osiguravanje adekvatnog broja i strukture zaposlenika, potrebnih za ostvarivanje ciljeva Društva. S obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već određen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika.

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

Opis stavaka	Br. radnika*					9M 2019
Uprava			0	0	0	0
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodstvo, Logistika itd.)		5	5	5	5	5
Proizvodnja		19	18	18	12	12
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA		24	23	23	17	17

* na temelju sati rada

Opis stavaka	Br. radnika*										
Uprava	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodstv	5	6	6	7	7	8	8	9	9	10	10
Proizvodnja	12	20	21	21	22	23	24	25	25	26	26
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	17	27	28	29	30	32	33	35	35	37	37

* na temelju sati rada

12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2019.-2029. GODINE

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

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
 - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2020. godini u iznosu od 6,9 mil. kn
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2019.-2029. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Društvo bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 11. Plan zapošljavanja
 - predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
 - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 10% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 50% u 2029. godini, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustav za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- u razdoblju planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) kako slijedi:
 - kontinuirani razvojni projekt u iznosu od 1 mil. kn godišnje počevši od kraja 2020.godine, za nužno održavanje tehnološke razine proizvodnje, odnosno unaprjeđenje strojnog parka i razvoj nužnih pripadajućih alata nužnih za razvoj novih serija proizvoda i

usluga s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka

- ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 50 tis. kn godišnje počevši od kraja 2020. godine
- u 2019. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 86 tis. kn
- projekcije troškova u razdoblju od 2019.-2029. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit će se iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala ili rezervi kapitala, odnosno radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Društvo sukladno tada važećim propisima
- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi.

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

Iz istih su razvidni pozitivni efekti u slučaju uspješne provedbe programa restrukturiranja koji će omogućiti stabilizaciju poslovanja i vraćanje zadovoljavajuće likvidnosti, te snažan novčani tijek od poslovnih aktivnosti već od 2020. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja, te osigurati solventnost i profitabilno poslovanje.

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

BILANCA		EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
AKTIVA												
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		9.282.902	9.141.826	8.890.750	9.202.975	9.690.643	10.068.311	10.335.979	10.503.647	10.576.762	10.560.762	10.479.924
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		9.282.902	9.141.826	8.890.750	9.202.975	9.690.643	10.068.311	10.335.979	10.503.647	10.576.762	10.560.762	10.479.924
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		24.667.383	29.102.109	28.430.984	27.966.984	27.094.351	26.406.730	27.489.855	28.697.700	29.900.080	31.414.055	32.898.681
I. ZALIH (AOP 039 do 045)		1.173.388	1.960.748	2.057.857	2.160.749	2.268.787	2.382.226	2.501.337	2.626.404	2.757.724	2.895.610	3.040.391
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		12.458.875	15.349.296	14.909.098	14.487.145	14.084.350	13.701.871	13.340.114	13.000.733	12.684.639	12.362.995	12.127.025
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		10.783.363	10.783.363	10.342.504	9.901.645	9.460.786	9.019.927	8.579.088	8.136.209	7.697.350	7.256.481	6.815.632
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI		251.757	1.008.702	1.121.525	1.417.445	1.280.428	1.302.906	3.049.336	4.932.354	6.760.367	8.868.959	10.915.633
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		33.950.285	38.243.935	37.321.734	37.169.959	36.784.994	36.475.041	37.805.834	39.201.347	40.476.842	41.974.817	43.378.605
PASIVA												
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		4.194.551	13.459.122	15.742.979	18.210.229	21.009.288	24.016.970	26.988.067	30.080.045	33.146.479	36.481.475	39.834.680
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255
II. KAPITALNE REZERVE		4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		7.440.641	-4.105.204	5.159.367	7.443.224	9.910.474	12.709.533	15.717.215	18.688.312	21.780.290	24.846.724	28.181.720
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		-11.545.845	9.264.571	2.283.857	2.467.250	2.798.059	3.007.882	2.971.097	3.091.978	3.066.434	3.334.996	3.353.205
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBEVEZE (AOP 096 do 106)		0	19.744.360	16.480.121	13.118.892	9.656.222	7.894.457	6.051.757	4.124.403	2.108.507	0	0
D) KRATKOROČNE OBEVEZE (AOP 108 do 121)		29.755.734	5.040.453	5.098.634	5.840.838	6.119.484	4.563.614	4.766.010	4.996.899	5.221.856	5.493.342	3.543.925
E) ODGOBENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		33.950.285	38.243.935	37.321.734	37.169.959	36.784.994	36.475.041	37.805.834	39.201.347	40.476.842	41.974.817	43.378.605

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

Naziv pozicije	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI											
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-11.545.845	9.264.571	2.284.425	3.008.841	3.413.486	3.667.905	3.623.289	3.770.705	3.739.554	4.067.068	4.089.274
Amortizacija	1.191.076	1.191.076	1.301.076	737.775	562.332	672.332	782.332	882.332	976.885	1.066.000	1.130.838
Smanjenje/(povećanje) zaliha	10.132.705	-787.360	-97.109	-102.892	-108.038	-113.439	-119.111	-125.067	-131.320	-137.886	-144.781
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	4.812.196	-3.141.284	-292.882	-307.526	-322.903	-339.047	-356.001	-373.799	-382.490	-412.114	-432.720
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-7.942.199	250.863	733.080	729.479	725.698	721.726	717.558	713.180	708.584	703.758	696.690
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	1.304.524	-1.456.909	-429.833	-426.007	-422.571	-418.962	-79.555	83.533	87.710	92.094	96.701
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoroknih obveza	3.591.246	-3.372.073	-74.342	602.749	132.509	-556.011	41.906	62.702	48.705	86.781	62.389
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	0	1.794.655	-571.559	-597.816	-625.280	0	0	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	1.543.703	3.743.539	2.852.856	3.644.603	3.355.233	3.634.504	4.769.528	5.013.586	5.037.628	5.465.701	5.500.391
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI											
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-310.632	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	2.755.340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	2.444.708	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000	-1.050.000
NOVČANI TIJEK OD FINANCJSKIH AKTIVNOSTI											
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-1.738.906	0	440.859	440.859	440.859	440.859	440.859	440.859	440.859	440.859	440.859
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-10.938.157	16.465.517	-2.197.950	-2.268.683	-2.342.662	-1.761.765	-1.842.700	-1.927.354	-2.015.896	-2.108.507	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoroknih kredita, pozajmica i drugih posudbi	11.084.208	-18.402.111	67.626	70.732	73.980	-580.897	80.935	84.654	88.542	92.611	-2.108.507
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-2.207.269	0	-568	-541.591	-614.427	-660.223	-652.192	-678.727	-673.120	-732.072	-736.069
NOVČANI TIJEK OD FINANCJSKIH AKTIVNOSTI	-3.800.124	-1.936.594	-1.690.033	-2.298.683	-2.442.250	-2.562.026	-1.973.098	-2.080.568	-2.159.615	-2.307.109	-2.403.717
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	188.287	756.945	112.823	295.920	-137.017	22.478	1.746.430	1.883.018	1.828.013	2.108.592	2.046.674
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	63.470	251.757	1.008.702	1.121.525	1.417.445	1.280.428	1.302.906	3.049.336	4.932.354	6.760.367	8.868.959
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	251.757	1.008.702	1.121.525	1.417.445	1.280.428	1.302.906	3.049.336	4.932.354	6.760.367	8.868.959	10.915.633

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

	EST 2019	EST 2020	EST 2021	EST 2022	EST 2023	EST 2024	EST 2025	EST 2026	EST 2027	EST 2028	EST 2029
Poslovni prihodi	19.693.222	21.087.500	22.141.875	23.248.969	24.411.419	25.631.990	26.913.591	28.259.270	29.672.233	31.155.845	32.713.637
Prihodi od prodaje	13.038.503	21.087.500	22.141.875	23.248.969	24.411.419	25.631.990	26.913.591	28.259.270	29.672.233	31.155.845	32.713.637
Bruto marža %	46,0%	44,2%	44,2%	44,2%	44,2%	44,2%	44,2%	44,2%	44,2%	44,2%	44,2%
Razlika u cijeni (RUC) %	85,2%	79,2%	79,3%	79,3%	79,3%	79,3%	79,3%	79,3%	79,3%	79,3%	79,3%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	-9.858.835	11.254.320	4.367.880	4.436.265	4.568.477	4.831.452	4.804.109	4.970.590	4.949.339	5.277.425	5.271.860
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	-75,6%	53,4%	19,7%	19,1%	18,7%	18,8%	17,9%	17,6%	16,7%	16,9%	16,1%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-9.772.723	4.403.329	4.367.880	4.436.265	4.568.477	4.831.452	4.804.109	4.970.590	4.949.339	5.277.425	5.271.860
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-75,0%	20,9%	19,7%	19,1%	18,7%	18,8%	17,9%	17,6%	16,7%	16,9%	16,1%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	-11.049.911	10.063.244	3.066.804	3.698.490	4.006.145	4.159.120	4.021.777	4.088.258	3.972.454	4.211.425	4.141.022
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-84,7%	47,7%	13,9%	15,9%	16,4%	16,2%	14,9%	14,5%	13,4%	13,5%	12,7%
EBIT bez izvanrednih stavki	-10.963.799	3.212.253	3.066.804	3.698.490	4.006.145	4.159.120	4.021.777	4.088.258	3.972.454	4.211.425	4.141.022
EBIT bez izvanrednih stavki %	-84,1%	15,2%	13,9%	15,9%	16,4%	16,2%	14,9%	14,5%	13,4%	13,5%	12,7%
Dobit prije poreza (EBT)	-11.545.845	9.264.571	2.284.425	3.008.841	3.413.486	3.667.905	3.623.289	3.770.705	3.739.554	4.067.068	4.089.274
Dobit prije poreza (EBT) %	-88,6%	43,9%	10,3%	12,9%	14,0%	14,3%	13,5%	13,3%	12,6%	13,1%	12,5%
Dobit poslije poreza	-11.545.845	9.264.571	2.283.857	2.467.250	2.799.059	3.007.682	2.971.097	3.091.978	3.066.434	3.334.996	3.353.205
Dobit poslije poreza %	-88,6%	43,9%	10,3%	10,6%	11,5%	11,7%	11,0%	10,9%	10,3%	10,7%	10,3%
Neto marža %	-275,3%	68,8%	14,5%	13,5%	13,3%	12,5%	11,0%	10,3%	9,3%	9,1%	8,4%
Povrat na kapital (ROE)	-34,0%	24,2%	6,1%	6,6%	7,6%	8,2%	7,9%	7,9%	7,6%	7,9%	7,7%
Povrat na imovinu (ROA)	-5.088.351	24.061.656	23.332.350	22.126.146	20.974.867	21.843.116	22.703.845	23.700.801	24.678.224	25.920.713	29.354.756
Radni kapital	-2,6	0,9	0,9	1,1	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,1
Obrt radnog kapitala (WCT)	0,8	5,8	5,6	4,8	4,4	5,8	5,8	5,7	5,7	5,7	9,3
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	75,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Dani naplate potraživanja (DSO)	60,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	226,0	94,2	78,0	63,2	49,7	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	180,8	75,3	62,4	50,6	39,8	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUF	32,4	33,5	33,5	33,5	33,5	33,5	33,5	33,5	33,5	33,5	33,5
Dani vezivanja zalih (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0
Dani vezivanja zalih (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodi)	11,1	10,8	10,8	10,8	10,8	10,8	10,8	10,8	10,8	10,8	10,8
Koeficijent obrtaja zalih (u odnosu na prihode od prodaje)	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0
Koeficijent obrtaja zalih (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodi)	0,4	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	87,6%	64,8%	57,8%	51,0%	42,9%	34,2%	28,6%	23,3%	18,1%	13,1%	8,2%
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	17	27	28	29	30	30	32	33	35	35	37
Broj zaposlenih	766.971	781.019	790.781	801.689	813.714	854.400	841.050	856.342	847.778	890.167	884.152
Prihod od prodaje po zaposlenom	-579.931	416.827	155.996	152.975	152.283	161.048	150.128	150.624	141.410	150.784	142.483
EBITDA po zaposlenom	-649.995	372.713	109.529	127.534	133.538	138.637	125.681	123.887	113.499	120.326	111.920
EBIT po zaposlenom	-679.167	343.132	81.587	103.753	113.783	122.264	113.228	114.264	106.844	116.202	110.521

13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2029. GODINE

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2029. godine vidljiva je u nastavku:

BILANCA		EST
Naziv pozicije		2029
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)		10.479.924
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)		0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)		10.479.924
III. DUGOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)		0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)		0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)		32.898.681
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)		3.040.391
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)		12.127.025
III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)		6.815.632
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI		10.915.633
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		43.378.605
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)		39.834.680
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		3.483.255
II. KAPITALNE REZERVE		4.816.500
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)		0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)		28.181.720
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)		3.353.205
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)		0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)		0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)		3.543.925
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA		0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)		43.378.605

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

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

VRSTE OBVEZA		KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJE			NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
							NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja			15.266.205,23	52,54%	0,00		15.266.205,23	52,54%	52,70%
RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije			15.266.205,23	52,54%	0,00		15.266.205,23	52,54%	52,70%
		razlučna prava							
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda			13.702.000,36	47,16%	0,00		13.702.000,36	47,16%	47,30%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava			4.477.916,39	15,41%	0,00		4.477.916,39	15,41%	15,46%
		neosigurane tražbine							
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici			9.224.083,97	31,75%	0,00		9.224.083,97	31,75%	31,84%
		neosigurane tražbine							
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			28.968.205,59	99,70%	0,00		28.968.205,59	99,70%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			86.351,35	0,30%	0,00		86.351,35	0,30%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici			86.351,35	0,30%	0,00		86.351,35	0,30%	
		prioritetne tražbine							
SVEUKUPNO OBVEZE			29.054.556,94	100%	0,00		29.054.556,94	100%	

VRSTE OBVEZA		MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja						
RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije	razlučna prava	0,0%	12	108	4,5%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	4,5%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	50,0%	12	48	0,0%	mjesečno
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

Za više detalja u vezi tražbina koje su predmet predstečajnog sporazuma, kao i detalje ponude dužnika vjerovnicima o načinu, rokovima za ispunjenje i uvjetima namirenja tražbina, rokovima i uvjetima namirenja tražbina vidjeti poglavlje 16. Prijedlog temeljnih odrednica predstečajnog sporazuma.

15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA

Očekivana namira vjerovnika u slučaju stečaja je indikativna s obzirom na djelatnost Društva, odnosno vrstu i specifičnosti imovine Društva. Ishod eventualne žurne prisilne prodaje imovine Društva u slučaju stečaja u kontekstu očekivane prodajne cijene, rokova prodaje, kao i drugih faktora koji bi utjecali na troškove stečajnog, odnosno likvidacijskog postupka nije moguće u potpunosti precizno procijeniti.

Uspješnom provedbom predstečajnog postupka omogućili bi se temelji za uspješnu provedbu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva i realizaciju predviđenog plana poslovanja. Istim bi se sukladno indikativnoj analizi poboljšala pozicija vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru.

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

VRSTE OBVEZA		KATEGORIJA TRAŽBINA	OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK		OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)	
			OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja			15.266.205,23	100,0%	12.720.149,00	83,3%
RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije		razlučna prava	15.266.205,23	100,0%	12.720.149,00	83,3%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplasnog reda			6.851.000,17	100,00%	0,00	0,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava		neosigurane tražbine	2.238.958,19	50,0%	0,00	0,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici		neosigurane tražbine	4.612.041,98	50,0%	0,00	0,0%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			22.117.205,40	76,3%	12.720.149,00	43,9%
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			86.351,35	100,0%	0,00	0,0%
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prioritetne tražbine	86.351,35	100,0%	0,00	0,0%
SVEUKUPNO OBVEZE			22.203.556,75	76,4%	12.720.149,00	43,8%

16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

VRSTE OBVEZA		KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJE		NETO DUG / UKUPNO TRAJBINE KOJE SU PREDMET PN %	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja			15.266.205,23	52,54%	0,00	15.266.205,23		52,70%	
RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge finansijske institucije		razlučna prava	15.266.205,23	52,54%	0,00	15.266.205,23		52,70%	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega Isplasnog reda			13.702.000,36	47,16%	0,00	13.702.000,36		47,30%	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava		neosigurane tražbine	4.477.916,39	15,41%	0,00	4.477.916,39		15,46%	
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici		neosigurane tražbine	9.224.083,97	31,75%	0,00	9.224.083,97		31,84%	
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			28.968.205,59	99,70%	0,00	28.968.205,59		99,70%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			86.351,35	0,30%	0,00	86.351,35		0,30%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prioritetne tražbine	86.351,35	0,30%	0,00	86.351,35		0,30%	
SVEUKUPNO OBVEZE			29.054.556,94	100%	0,00	29.054.556,94		100%	

16.1. Ponuda vjerovnicima

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

1.1.1. Vjerovnici 1. skupine: RAZLUČNA PRAVA - Banke i druge financijske institucije

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
1	ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d.	23057039320	Rijeka	Jadranski trg 3a	10.075.331,61
2	Kentbank d.d.	73656725926	Zagreb	Gundulićeva 1	4.948.379,66
3	OTP leasing d.d.	23780250353	Zagreb	Petrovaradinska 1	242.493,96
UKUPNO					15.266.205,23

Namira tražbina:

Tražbina će se vjerovniku iz ove skupine namiriti na način da se neće otpisati niti jedan dio tražbine, niti kamata niti glavnice, već će se tražbina namiriti u ukupnom prije navedenom iznosu uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvatanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 108 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne poček, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje

- za vrijeme počeka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, a koji će se iznos po isteku počeka pripisati gore opisanom dugu Dužnika te će se vraćati na način kako je određeno i za taj dug po isteku počeka
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

2.1.1. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAZIBINE

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
1	A1 Hrvatska d.o.o.	29524210204	Zagreb	VRTNI PUT 1	140,00
2	ALATI BREZJE-Bernardić	04016601065	Sv.Nedelja	MALOGORIČKA C.46	7.750,00
3	ALATPLAST d.o.o.	198430858	SUBOTICA, Srbija	A. Franciskovica 26	19.162,96
4	Andjelina Altman	59162707945	Aichach, Njemačka	Staufenstr.14	334.204,16
5	AUTOPRIJEVOZNIČKI OBRT LULA vl.M.Lulić	91806575579	Dugo Selo	PROZORSKA 19	2.500,00
6	BANOVCI D.O.O.	85291803408	Banovci	M.TITA 1	428,42
7	BC Institut d.o.o.	81224333034	Rugvica	Dugoselska 7	1.000.000,00
8	BETON LUČKO RBG d.o.o.	38012451431	Lučko	PUŠKARIČEVA 1B	4.950,00
9	BKS bank AG Gl. podružnica Hrvatska	2138784111	Rijeka	Mljekarski trg 3	2.933.025,70
10	BKS BANK d.d.	95202348925	Rijeka	MLJEKARSKI TRG 3	52.921,98
11	CHROMOS MB D.D.	46230517303	Samobor	N.Š.ZRINSKOG BB	83.064,91
12	CONCOLOR d.o.o.	89021876450	Sesvete	LJ.POSAVSKOG 8	12.530,89
13	CWS- boco d.o.o.	51026536351	Zagreb	KOVINSKA 4 A	2.541,00
14	DE NOVA d.o.o.	80339677007	Dugo Selo	Ulica Izabele 5	10.315,00
15	DIVUM DOMO D.O.O.	67909591302	Zagreb	ŽEDNIČKI PUT 12	625,00
16	DUKOM PLIN D.O.O.	047111930896	Dugo Selo	SLAVKA KOLARA 4	222,54
17	EKO-FLOR PLUS d.o.o.	50730247993	Oroslavlje	MOKRICE 180 C	7.999,91
18	ELASTO d.o.o.	22793996176	Sv.Nedelja	RAKITJE,SAVIŠĆE 2	43,75
19	ELDICTOUR d.o.o.	57847677809	Velika Gorica	BR.RADIĆA 30	14.021,00
20	ELEKTRONIČKI RAČUNI d.o.o.	42889250808	Zagreb	ILICA 412 A	55,00
21	ELEX proizvodno uslužni centar	34421776805	Ses.Kraljevec	SVIBJE, SAVSKA 70	390,00
22	Fagron Hrvatska d.o.o.	10383719392	Donja Zelina	DONJOZELINSKA 114	4.151,25
23	FESTO d.o.o.	25706416813	Zagreb	NOVA CESTA 181 A	3.967,23
24	FINANCIJSKA AGENCIJA	85821130368	Zagreb	ul.grada Vukovara 70	125,00
25	FIST d.o.o.	SI96402270	Trzin, Slovenija	BRODIŠĆE 4	263.493,14
26	Foshan Shunde Oly Create Import and Export Trading Co. Ltd.		GUANDONG, Kina	SHUNGANG BLDG 502	-51.318,79

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
27	FREZAL d.o.o.	103800614	Ruma, Srbija	MARKA OREŠKOVIĆA 42	73.456,14
28	GRAFORAD	82486387390	Dugo Selo	KRAJNOVA 3	5.263,75
29	GUME MLADEN D.O.O.	95629095685	Dugo Selo	PROZORJE,GRABERSKA	695,00
30	HANSA FLEX Croatia d.o.o.	60365429880	Zagreb	SAMOBORSKA C.342	1.251,65
31	HEP OPSKRBA D.O.O.	63073332379	Zagreb	UL.GRADA VUKOVARA 27	648.777,12
32	HRVATSKA POŠTA D.D.	87311810356	Zagreb	JURIŠIĆEVA 13	475,19
33	HRVATSKA UDRUGA POSLODAVACA	80978339255	zagreb	božidarevićeva 13/8	6.187,50
34	HSB CHEMIE d.o.o.	SI34614656	Škofja Loka,		
35	ID 90 d.o.o.	67813285523	Slovenija	KIDRIČEVA C.51B	184.353,21
36	IN TIME d.o.o.	18458216879	Zagreb	OGRIZOVIĆEVA 34/1	7.200,00
37	INA-Industrija nafte d.d.Sektor za preradu nafte	27759560625	Zagreb	VELIKA C.78	1.652,40
38	INSTRUKTAŽNI CENTAR	39852648199	Križevci	AV.V.HOLJEVCA 10	167,87
39	IVANIŠ PROMET d.o.o.	96580385607	Zagreb	FRANJE RAČKOGA 4	2.500,00
40	JAVNI BILJEŽNIK COPIĆ	35480031377	Dugo Selo	SLAVONSKA AV.20	10.762,50
41	JBF GLOBAL EUROPE BVBA	BE0840552213	Laakdal, Belgija	D.DOMJANIĆA 1	8.853,75
42	K.M.C.-PROM	87336395261	Dugo Selo	NIJVERHEIDSWEG 4	63.605,49
43	KABEL SUSTAV j.d.o.o.	10906249858	Zagreb	K.Zrinski 4	1.397,61
44	KARHU obrt za trg.,prij. i usl. vl.BRANIMI			SAMOBORSKA C.130 A	1.419,69
45	MEDIĆ	70142551175	Zagreb	IVICE DRMIĆA 16	12.740,00
46	KENTBANK d.d.	73656725928	Zagreb	GUNDULIĆEVA 1	2.439,44
47	Klostranka Bio d.o.o.	1478201787	Rugvica	Juršićeva 30	19.000,00
48	KONoba - BARBA/BUNČIĆ	84036880370	Dugo Selo	J.ZORIĆA 59	1.296,00
49	KOVAC ČELIK d.o.o.	73961942033	Zagreb	RAKITNICA 2	313,75
50	KOVINOPLASTIKA KRUŠELJ	25830256842	Prelog	TINA UJEVIĆA 22	40.000,00
51	KUM TRADE ENGINEERING d.o.o.	15856331916	zagreb	SAVSKI GAJ 13 PUT 2	179.179,05
52	LACH-NER s.r.o.	CZ26295474	Neratovice, Češka	TOVARNI 157	10.088,47
53	LOVRIĆ MASCHINENHANDEL e.U.	ATU64640419	Tribuswinkel,		
54	MAG-COMMERCE d.o.o.	57269622478	Austrija	SAENGERHOFGASSE 42A	244.627,40
55	Malkem vl. Igor Lekić	35285522914	Čakovec	M.TITA 6	5.380,85
	MEYER	DE114727951	G.Stupnik	Gornjostupnička 17	980.000,00
			ALFELD,		
			Njemačka	HILDEHEIMER STR.78	49.727,91

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
56	Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	Zagreb	Boškovićeva 5	4.477.916,39
57	MIRAŽ d.o.o.	58013696641	Dugo Selo	ŠAŠKOVEČKA 114	1.125,00
58	NOMIS d.o.o.	94628161061	Donji Stupnik	GOSPODARSKA UL.3A	79.000,00
59	ODVJETNIK VLADO REBIĆ	64365379725	Zagreb	CANKAROVA 1	16.741,60
60	ORBIT POLYMERS S.A.	EL094495366	Atena,Chalandri, Velika Britanija	PENTELIS AV.95A	360.870,70
61	PALMEX d.o.o.	93281335746	Zagreb	BABIČEV PRILAZ 2	28.233,73
62	PETROL d.d.	SI80267432	Ljubljana, Slovenija	DUNAJSKA C. 50	282.647,89
63	PETROL D.O.O.	75550985023	Zagreb	OTOK,OREŠKOVIĆEVA 61H	149.242,50
64	PLAMINGO d.o.o.	209343790008	Gračanica, BiH	UL.BRANILACA GRADA	215.448,27
65	POLYGREEN d.o.o.	178105700	London, Velika Britanija	UNIT 5,124 BAKER STR	151.393,18
66	PRO 93 d.o.o.	72781328375	Pazin	Stancija Pataj 50	5.205,00
67	RESINEX d.o.o.	SI90071999	Ilirska Bistrica, Slovenija	VOJKOV DREVORED 14	180.622,38
68	RHEA/*FEDEX express	43354566311	Zagreb	BUZINSKI PRILAZ 36A	2.111,24
69	RIPP-PLAST FUMIĆ d.o.o.	55947904494	Ses.Kraljevec	FRANJIČEVIĆEVA 25	22.148,68
70	ROTING VL. VLADO SVEČAK	06688781390	Pregrada	PREGRAĐA VRHI BB	42.000,00
71	SAPONIA d.d.	37879152548	Osijek	MATIJE GUPCA 2	94.465,95
72	SERVIS BREŠČANOVIĆ d.o.o.	20527425922	Zagreb	DRAGE GERVAISA 17	13.934,08
73	SITRAS d.o.o.	SI71099620	Maribor, Slovenija	GREGORČIĆEVA 25	2.928,31
74	SPECIJALNI AMBAL.PROGRAM d.o.o.	73967405079	zagreb	IVANA KRALJA 6	8.890,00
75	STILLVIL servis viličara vl.Vanja Šuvak	08815096372	Vel.Gorica	UL.K. ZVONIMIRA 24	1.932,50
76	STROJOGRADNJA -Perši Dalibor	57359735453	Brestovje	RADNIČKA 9	1.000,00
77	ŠPO-MATPLAST d.o.o.	55914325227	Dugo Selo	JAL.NARTSKI,ZGB.16	29.035,86
78	TRADEMARK PLASTICS CORP.		Newark,New Jerrey, SAD	494,BROAD STREET	31.292,96
79	UGOSTITELJSTVO ČURAK d.o.o.	16463759594	Rugvica	POSAVSKA UL.33	44.309,00
80	ULTRAPOLYMERS d.o.o.	74662837841	Rijeka	PROLAZ MARIJE K.K.1/5	59.125,00
81	UNIKARDAN	41080103723	Zagreb	REMETINEČKA 7	27.319,97
82	VALOVITI PAPIR DUNAPACK DOO	96648829623	Zabok	TREBEŽ 2	74.510,88
83	VODOOPSKRBA I ODV. ZAGREBAČKE ŽUPANIJE	54189804734	Zagreb	PROLAZ B.FILIPOVIĆA 19A	540,09

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište	Adresa sjedišta	Iznos
84	VOESTALPINE HPM ZAGREB d.o.o.	49843078364	Zagreb	SLAVONSKA AV.22D	475,00
85	VRHOVEC - elektomeh.	30326795706	Zagreb	D.CESARIĆA 69	1.562,50
86	WURTH-HRVATSKA D.O.O.	52664139848	Zagreb	F.LUČIĆA 23/III	3.053,09
87	Z.I.T.O. d.o.o.	9878963768	Sv. Križ Začretje	Mirkovec 66	13.125,00
88	ZAGREBSPEĐ d.o.o.	2573674713	Zagreb	Vodovodna 20a	9.671,82
UKUPNO					13.702.000,36

Namira tražbina:

Podskupina 2.1: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava

Vjerovniku **Ministarstvo financija, Porezna uprava, Boškovićeve 5, Zagreb, OIB: 18683136487** tražbina će se namiriti na način da će se 50% iznosa prije navedene tražbine opisati, dok se preostalih 50% iznosa tražbine namiriti uz sljedeće uvjete:

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

Podskupina 2.2: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici

Ostalim vjerovnicima iz ove skupine tražbina će se namiriti na način da će se 50% iznosa prije navedene tražbine otpisati, dok se preostalih 50% iznosa tražbine namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih obroka koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne poček, bez obračuna kamata
- mogućnost prijevremene otplate uz diskont, koristeći važeću eskontnu stopu HNB-a u trenutku plaćanja, bez plaćanja kamata za prijevremeno otplaćeni dio glavnice za predviđeno preostalo razdoblje otplate i/ili naknade za prijevremenu otplatu ako primjenjivo
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

16.2. Ostale napomene vjerovnicima

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

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

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

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

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

17. ZAKLJUČAK

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

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

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

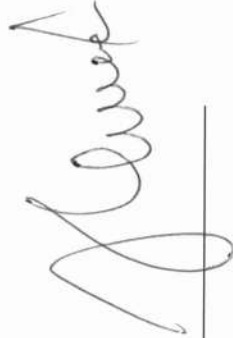
Sve navedeno će osigurati temelje za dugoročno održiv rast i razvoj, te profitabilno poslovanje Društva u narednim razdobljima, povrat restrukturiranih obveza sukladno planu i pravovremeno plaćanje novih obveza prema svim vjerovnicima, zapošljavanje djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja, te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

Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2019.-2029. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 25. studenog 2019. godine.

U Rugvici, 25. studenog 2019. godine

UPRAVA:

Plamegal
Trio
d.o.o.
Rugvica, Jurišićeva 30.



PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke PLAMEGAL - TRIO d.o.o., Rugvica, Juršićeva 30 (u daljnjem tekstu: Društvo) angažirani smo kako bi pomogli u izradi ovog plana financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan), isključivo za internu uporabu primatelja za potrebe predstečajnog postupka s namjerom da im pruži informacije i ne može se smatrati savjetom ili preporukom, te isto ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu zasnivaju se na podacima Društva i javnim podacima koje potječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost PREOKRET pouzdaje, ali za koje ne jamči. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u ovom planu podložni su promjenama podataka sukladno internim i eksternim čimbenicima koji utječu na poslovanje Društva, kao i promjenama javnih podataka kako ih objavljuju korišteni izvori, kao i o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja ovog Plana do njegova čitanja, bez obveze PREOKRETA i/ili Društva da o takvoj promjeni obavijesti primatelja. Ovaj Plan ne može se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili prodaju bilo koje usluge ili prava, kao niti ponudom na sklapanje bilo kakvog ugovornog odnosa ili bilo kojom drugom obvezom PREOKRETA.

Budući da se Društvo nalazi tek na početku planiranog razdoblja poslovanja, Plan je kao što je prije navedeno sastavljen, između ostalog na osnovi skupa pretpostavki o budućim događajima i djelovanju uprave Društva, ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Čak i ako nastanu događaji predviđeni na osnovi pretpostavki, stvarni će rezultati vjerojatno biti drugačiji od prikazanih u Planu, s obzirom na to što drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo.

PREOKRET ne odgovara za povijesne ili tekuće rezultate poslovanja Društva, niti ne preuzima ikakvu odgovornost za buduće poslovanje Društva, kao niti na realizaciju Plana.

PREOKRET d.o.o.

English: TURNAROUND Ltd

Zagreb

OIB: 81187135862

Uprava: mr. sc. Darko Smoljan, direktor

info@preokret.hr

www.preokret.hr