REPUBLIKA HRVATSKA
TRGOVAČKI SUD U RIJECI

PRIMLJENO: 11-12- 2017

Neposredno - predano pošti:
Obično-preporučeno:
Pošta Zagreb R
Primjeraka prilog
Pristojbe: kn, državnim biljezima
Primio:

ODVJETNICA MATEA POSAVEC
Zrinjevac 17, 10 000 Zagreb
OIB: 43800160369
matea.mposavec@gmail.com
+385 1 4818 800
+385 98 827 051

St-503/2017

TRGOVAČKI SUD U RIJECI
Zadarska 1 i 3
51 000 Rijeka

DUŽNIK: MGK-pack d.d. sa sjedištem u Kukuljanovom, Kukuljanovo 349, OIB: 09381762740 koje zastupa punomoćnica Matea Posavec, odvjetnica u Zagrebu, Zrinjevac 17/III

PODNESAK DUŽNIKA

1x
izmijenjeni plan restrukturiranja

I Sukladno čl. 52. st.1. Zakona o stečaju (NN 71/15) u zakonskom roku dužnik dostavlja izmijenjeni plan restrukturiranja kojim su obuhvaćene sve utvrđene i osporene tražbine. Dužnik predlaže da sud isti objavi na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča suda u roku tri dana od primitka.

Dokaz: izmijenjeni plan restrukturiranja iz prosinca 2017.

II Ujedno dužnik ukazuje na očitu omašku u pisanju na str. 11. rješenja o utvrđenim i osporenim tražbinama od 13.11.2017. Naime vjerovnik MOTOMARINER sa sjedištem u Rijeci, J. Vlahovića 16 prijavio je tražbinu u iznosu od 1.700,45 kn u kojem iznosu su dužnik i povjerenik priznali tražbinu, međutim u predmetnom rješenju utvrđena je tražbina u iznosu od 1.745,00 kn Slijedom navedenog, dužnik predlaže ispravak rješenja u opisanom dijelu.

III Čl. 63. st.1. Zakona o stečaju propisano je da se predstečajni postupak mora završiti u roku od 120 dana od podnošenja prijedloga. Dužnik je prijedlog za pokretanje predstečajnog

postupka podnio sudu 21.8.2017. Obzirom na skori istek navedenog roka, a temeljem čl. 63. st.2. Zakona o stečaju dužnik moli produljenje roka trajanja predstečajnog postupka za daljnjih 90 dana budući da zbog velikog broja prijava i vjerovnika objektivno nije bilo moguće dovršiti predstečajni postupak u roku od 120 dana.

U Zagrebu, 8.12.2017.

Dužnik p.p.:

ODVJETNICA
MATEA POSAVEC

MGK-pack d.d.
Plan restrukturiranja u predstečajnom postupku



Prosinac 2017.

Pripremili:

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

Sadržaj

Skraćenice i akronimi	3
0. Uvod	4
1. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlati postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje	6
1.1. Uvod	7
1.2. Račun dobiti i gubitka	8
1.3. Bilanca	9
1.4. Operativni, investicijski, financijski i slobodni novčani tok	10
2. Izračun manjka likvidnih sredstava	11
3. Mjere financijskog restrukturiranja	13
4. Mjere operativnog restrukturiranja	15
5. Plan poslovanja	18
5.1. Račun dobiti i gubitka	19
5.2. Operativni, investicijski, financijski i slobodni novčani tok	20
6. Planirana bilanca	21
7. Analiza svih tražbina	23
8. Ponuda za namirenje vjerovnicima	23
9. Rok za dobrovoljno ispunjenje	34
10. Planirani iznos troškova restrukturiranja	34
11. Dodatak – povijesni i projicirani financijski izvještaji	36
11.1. Račun dobiti i gubitka	37
11.2. Bilanca	38
11.3. Operativni, investicijski, financijski novčani tok	39
11.4. Slobodni novčani tok	40
12. Kontakti	41

Skraćenice i akronimi

BD	Bruto dobit
BPM	Bruto profitna marža
Cca.	Circa, oko
COGS	Trošak prodanih proizvoda (Cost of Goods Sold)
Dužnik, Društvo	MGK pack d.d.
EBIT	Dobit prije kamata i poreza (*Earnings Before Interest and Taxes*)
EBITDA	Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*)
HBOR	Hrvatska banka za obnovu i razvoj
HRK	Hrvatska kuna
Mil	milijun
NOK	Neto obrtni kapital
NOPAT	Neto operativna dobit nakon poreza (Net Operating Profit After Tax)
OPEX	Operativni troškovi (Operating Expenses)
PBZ	Privredna banka Zagreb
Predstečajni postupak	Predstečajni postupak Dužnika
Uprava	Uprava Društva
Vlasnici	Vlasnici Društva
ZABA	Zagrebačka banka
1H	Prvo polugodište godine
2H	Drugo polugodište godine

0. Uvod

Uvod

Indikativan vremenski okvir plana restrukturiranja



1 Predstečajni postupak

- Predstečajni postupak društva MGK pak otvoren u 8. mj. 2017., Društvo ima zakonski rok od maksimalno 120 dana za zaključenje predstečajne nagodbe, odnosno do kraja 12. mj. 2017.

2 Prodaja dugotrajne imovine i preseljenje proizvodnje

- Ukoliko predloženi predstečajni plan bude prihvaćen, razumno je pretpostaviti da će Društvo u prvoj polovici 2018. godine uspjeti finalizirati sve transakcije prodaje dugotrajne imovine predviđene u predstečajnom planu jer za sve dijelove imovine već postoje potencijalni kupci.
- Nakon prodaje nekretnine u Hrvatskom Leskovcu, Društvo će preseliti preostale proizvodne linije (ukrasne kapice i twist-off) na lokaciju Kukuljanovo.

3 Poslovanje sukladno predstečajnom sporazumu

- Uz pretpostavku uspješnog zaključenja predstečajnog sporazuma sa vjerovnicima, Društvo će od prosinca 2017. krenuti s poslovanjem sukladno usvojenom predstečajnom sporazumu.

1. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Uvod 7
Račun dobiti i gubitka 8
Bilanca 9
Operativni, investicijski, financijski i slobodni novčani tok 10

1. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Uvod

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

Činjenice i okolnosti

- **Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje:**
  i. Dužnik u Očevidniku redoslijeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje.
  ii. Na dan predaje Prijedloga za pokretanje Predstečajnog postupka Dužnik je u blokadi, što je dokazano potvrdom Financijske agencije o danima blokade i Očevidnikom o redoslijedu plaćanja, priloženim Prijedlogu za pokretanje Predstečajnog postupka.

- **Ključni događaj** koji je doveo Dužnika do Predstečajnog postupka je **prisilna naplata pokrenuta od strane Veneto banke**, suprotno stand-still dogovoru koji je Društvo imalo sa bankama, kako bi se dopustilo dovoljno vremena za prodaju imovine Društva, te smanjenje obveza prema vjerovnicima.
- Iz izvještaja za **prvih 6 mjeseci 2017. godine**, vidljivo je da je Društvo doseglo **pozitivan rezultat na EBITDA razini**, te da je **otplatilo cca. 5 mil HRK obveza prema kreditorima prodajom imovine**.
- Nakon blokade od strane Veneto banke, **PBZ je učinio sva svoja potraživanja** prema Društvu **dospjelima**, a ZABA je pustila zadužnicu na dospjela potraživanja (u iznosu 22,1 mil HRK), te na taj način dodatno opteretila račun Društva.
- Pad prodaje 2015. godine, uzrokovan nedostatkom obrtnih sredstava, započeo je krizu nelikvidnosti i restrukturiranja Društva. U 2016. i prvih 6 mj. 2017. godine Društvo je djelomično restrukturirano prodajom imovine i smanjenjem operativnih troškova, no blokada od strane Veneto banke zaustavila je započeti proces restrukturiranja.
- Ostali razlozi prijeteće nesposobnosti za plaćanje su:
  i. Visoki troškovi redovnih i zateznih kamata
  ii. Visoki troškovi faktoringa
  iii. Visoki otpisi nenaplativih potraživanja od kupaca u 2015. i 2016. g.
  iv. Avansno plaćanje sirovina i materijala zbog visoke razine obveza prema dobavljačima.

- Na slijedećim stranicama prikazani su detaljni račun dobiti i gubitka, bilanca, te novčani tok Društva.

Skraćeni račun dobiti i gubitka (000 HRK)

RAČUN DOBITI I GUBITKA (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Poslovni prihodi	**78,267**	**82,301**	**57,037**	**23,779**	**46,717**	**21,284**
Prihodi od prodaje	74,486	77,380	55,391	23,132	45,425	20,931
Ostali poslovni prihodi	3,781	4,921	1,646	647	1,292	353
Bruto dobit od prodaje	**22,337**	**22,285**	**11,145**	**6,064**	**12,139**	**8,415**
bruto marža na prihod od prodaje	*30.0%*	*28.8%*	*20.1%*	*26.2%*	*26.7%*	*40.2%*
Operativni troškovi	20,314	21,582	26,062	9,368	20,245	8,022
EBITDA I (bez prodaje dug. imovine)	**5,804**	**5,624**	**-13,271**	**-2,658**	**-6,814**	**746**
Utjecaj prodaje dug. imovine na EBITDA-u	12	2,255	-109	1,512	-626	45
Prihodi od prodaje dug. imovine	12	2,255		1,512	3,973	5,276
Troškovi knjig. vrij. prodane imovine			109		4,599	5,231
EBITDA II (sa prodajom dug. imovine)	**5,815**	**7,879**	**-13,380**	**-1,146**	**-7,441**	**791**
EBIT	**3,096**	**4,747**	**-17,265**	**-3,133**	**-11,418**	**-894**
Financijski troškovi	3,154	3,147	3,037	1,724	3,826	1,157

Skraćena bilanca (000 HRK)

IMOVINA (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Kratkoročna imovina	47,977	51,466	25,642	23,964	18,640	20,632
Dugoročna imovina	86,632	81,411	79,446	77,398	70,567	63,848
Ukupna imovina	**134,609**	**132,877**	**105,088**	**101,362**	**89,206**	**84,480**

OBVEZE I KAPITAL (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Kratkoročne obveze	30,945	40,011	45,161	41,938	54,687	51,984
Dugoročne obveze	37,589	30,508	20,680	24,630	10,201	10,179
Vlasnički kapital	66,075	62,357	39,247	34,795	24,318	22,317
Ukupne obveze i kapital	**134,609**	**132,877**	**105,088**	**101,362**	**89,206**	**84,480**

Skraćeni novčani tok (000 HRK)

NOVČANI TOK (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Operativni novčani tok		**12,233**	**11,196**	**176**	**-4,066**	**459**
Osnovna profitabilnost (EBITDA II - porez na dobit)		7,389	-13,380	-1,146	-7,441	791
Smanjenje (povećanje) neto obrtnog kapitala		4,844	24,576	1,321	3,375	-331
Investicijski novčani tok		**2,725**	**-1,099**	**466**	**5,525**	**5,083**
Financijski prihodi		636	822	405	623	49
Smanjenje (povećanje) bruto dug. imovine		2,089	-1,920	61	4,902	5,034
Financijski novčani tok		**-14,839**	**-10,309**	**-708**	**-1,488**	**-5,583**
(Financijski troškovi)		-3,147	-3,037	-1,724	-3,826	-1,157
(Smanjenje) povećanje glavnice duga		-6,229	-3,641	1,016	2,645	-4,426
(Smanj.) Pov. vlasničkog kapitala osim tekuće dobiti		-5,464	-3,630		-307	
Neto novčani tok		**119**	**-211**	**-66**	**-29**	**-40**

1. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Račun dobiti i gubitka

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

- **Prihodi od prodaje** - pad prihoda od prodaje u povijesnom razdoblju posljedica je nekoliko faktora:
  i. **Nedostatak sredstava za financiranje sirovine za proizvodnju** je 2015. rezultirao zastojem u isporukama kupcima, te posljedično gubitkom nekoliko većih kupaca. Nedostatak sredstava posljedica je nepravovremenog zaključenja aranžmana s bankama oko dodatnog financiranja, te velikog iznosa sredstava zarobljenog u neto obrtnom kapitalu i dugotrajnoj materijalnoj imovini.
  ii. **Restrukturiranje portfelja kupaca i proizvoda** – Društvo je tijekom 2016., te prvih 6 mjeseci 2017. godine restrukturiralo svoj portfelj proizvoda, odbacujući neprofitabilne ili slabo profitabilne poslove, te na taj način smanjilo prihode od prodaje, ali povećalo profitabilnost Društva.
  iii. **Prodaja dijela strojeva i opreme** – prodajom određenih proizvodnih linija, Društvo je izbacilo dio proizvoda iz ponude, te samim time ostalo bez prihoda od prodaje ostvarenih na tim proizvodima.
- **Bruto dobit i bruto marža** – bruto marža na prihode od prodaje pala je s 30,0% u 2013. godini na 20,1% u 2015. godini, nakon čega se oporavlja u 2016. godini na 26,7%, te raste u prvih 6 mj. 2017. godine na 40,2%. Oporavak marže u 2016. i 2017. godini posljedica je prvenstveno restrukturiranja portfelja kupaca i proizvoda, uzrokovanog odlukama Menadžmenta i prodajom dijela zastarjelih strojeva i opreme.
- **Operativni troškovi:**
  i. **Plaće i naknade** smanjene su sa 15,8 mil HRK 2014. godine na 14,2 mil HRK 2016. godine, te na 6,1 mil HRK do 30.6.2017. (projiciranih 11,5 mil HRK do kraja 2017. godine). Manji troškovi plaća posljedica su već započetog restrukturiranja Društva od strane Menadžmenta.
  ii. **Vrijednosna usklađenja i troškovi rezervacija** - dosegli su vrhunac 2015. godine (5,0 mil HRK) od čega se 3,9 mil HRK odnosilo na vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca, a 1,1 mil HRK na rezervacije za reklamacije u tijeku. 1,3 mil HRK u 2016. i 0,3 mil HRK u prvih 6 mj 2017. odnosi se isključivo na vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca, odnosno "čišćenje" bilance od starih nenaplativih potraživanja.
  iii. **Ostali operativni troškovi** bili su na razini 5,2-5,7 mil HRK u razdoblju 2013.-2015. godine. U 2016. godini njihov iznos se smanjuje na 4,7 mil HRK, a u prvih 6 mj. 2017. na 1,7 mil HRK (projicirani na 3,2 mil HRK do kraja 2017. godine). Manji ostali operativni troškovi posljedica su već započetog restrukturiranja Društva od strane Menadžmenta
- **Ostali poslovni prihodi** kumulativno su iznosili 12,1 mil HRK tijekom promatranog razdoblja (2013.-30.6.2017.), a sastojali su se od različitih stavki, poput (i) prihoda od naplaćenih otpisanih potraživanja (2,5 mil HRK), (ii) prihoda od poticaja (2,1 mil HRK), (iii) prihoda od reklamacija (1,6 mil HRK), (iv) prihoda od naplate šteta na imovini (1,3 mil HRK), (v) prihoda iz prethodnih razdoblja (1,0 mil HRK), te (vi) raznih ostalih poslovnih prihoda (3,5 mil HRK).

RAČUN DOBITI I GUBITKA (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Poslovni prihodi	**78,267**	**82,301**	**57,037**	**23,779**	**46,717**	**21,284**
Prihodi od prodaje	74,486	77,380	55,391	23,132	45,425	20,931
Ostali poslovni prihodi	3,781	4,921	1,646	647	1,292	353
Trošak prodanih proizvoda i robe	52,149	55,095	44,246	17,068	33,286	12,516
Bruto dobit od prodaje	**22,337**	**22,285**	**11,145**	**6,064**	**12,139**	**8,415**
bruto marža na prihod od prodaje	*30.0%*	*28.8%*	*20.1%*	*26.2%*	*26.7%*	*40.2%*
Operativni troškovi	20,314	21,582	26,062	9,368	20,245	8,022
Plaće i naknade	15,078	15,841	15,396	7,303	14,245	6,071
Vrijednosna usklađenja i troš. rezervacija			5,001	74	1,316	254
Ostali operativni troškovi	5,236	5,741	5,666	1,992	4,683	1,696
EBITDA I	**5,804**	**5,624**	**-13,271**	**-2,658**	**-6,814**	**746**
EBITDA I marža	*7.4%*	*6.8%*	*-23.3%*	*-11.2%*	*-14.6%*	*3.5%*
Utjecaj prodaje dug. imovine na EBITDA-u	12	2,255	-109	1,512	-626	45
Prihodi od prodaje dug. imovine	12	2,255		1,512	3,973	5,276
Troškovi knjig. vrij. prodane imovine			109		4,599	5,231
EBITDA II	**5,815**	**7,879**	**-13,380**	**-1,146**	**-7,441**	**791**
EBITDA II marža	*7.4%*	*9.6%*	*-23.5%*	*-4.8%*	*-15.9%*	*3.7%*
Amortizacija	2,719	3,133	3,885	1,988	3,978	1,684
EBIT	**3,096**	**4,747**	**-17,265**	**-3,133**	**-11,418**	**-894**
EBIT marža	*4.0%*	*5.8%*	*-30.3%*	*-13.2%*	*-24.4%*	*-4.2%*
Financijski prihodi	358	636	822	405	623	49
Financijski troškovi	3,154	3,147	3,037	1,724	3,826	1,157
Ukupni prihodi	**78,637**	**85,192**	**57,859**	**25,696**	**51,313**	**26,609**
Ukupni troškovi	**78,337**	**82,956**	**77,339**	**30,148**	**65,934**	**28,611**
Dobit prije oporezivanja	**300**	**2,236**	**-19,480**	**-4,452**	**-14,621**	**-2,002**
Porez na dobit	92	490				
Neto dobit	**208**	**1,746**	**-19,480**	**-4,452**	**-14,621**	**-2,002**
Neto profitna marža	*0.3%*	*2.0%*	*-33.7%*	*-17.3%*	*-28.5%*	*-7.5%*

- **EBITDA I** odnosi se na EBITDA-u prije prihoda i rashoda od prodaje dugotrajne imovine. Nakon urušavanja EBITDA-e u 2015. godini zbog naglog pada prihoda, Društvo je pokrenulo proces restrukturiranja, te je u **prvih 6 mjeseci 2017.g. poslovalo s pozitivnim rezultatom na EBITDA I razini.**
- **Utjecaj prodaje dug. imovine na EBITDA-u** varirao je od godine do godine ovisno o prodaji imovine.
- **EBITDA II** odnosi se na EBITDA-u nakon prihoda i rashoda od prodaje dugotrajne imovine.
- **Amortizacija** se u promatranom razdoblju kretala između 2,8 i 4,0 mil HRK na godišnjoj razini.
- **Financijski prihodi** tijekom promatranog povijesnog razdoblja iznosili su kumulativno 2,4 mil HRK i odnosili su se najvećim dijelom na tečajne razlike iz kredita.
- **Financijski troškovi** iznosili su kumulativno 14,3 mil HRK i odnosili su se na: (i) redovne kamate na kredite (8,2 mil HRK), (ii) zatezne kamate na kredite (2,4 mil HRK), (iii) faktoring usluge (2,1 mil HRK), (iv) tečajne razlike (1,1 mil HRK) i (v) ostalo (0,6 mil HRK)

1. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Bilanca

Imovina

- **Ukupna imovina** Društva značajno je smanjena od 2013. do 1H2017., podjednako zahvaljujući smanjenju kratkoročne i dugoročne imovine.
- Smanjenje **kratkoročne imovine** ponajviše je odraz smanjenja razine potraživanja od kupaca i zaliha, kao posljedica smanjenih prihoda i proizvodnje Društva.
- **Ostala tekuća imovina** - odnosi se najvećima dijelom (1,45 mil HRK) na potraživanje od kupca za prodaju proizvodne hale u Tršću (samo pola cijene je plaćeno, od ukupne kupoprodajne cijene u iznosu 2,9 mil HRK).
- Smanjenje neto vrijednosti **dugoročne imovine** odraz je jednim dijelom većeg iznosa amortizacije od novih ulaganja u dugoročnu imovinu, a drugim dijelom prodaje značajnih iznosa dugoročne imovine.
- **Ostala dugoročna imovina** najvećim se dijelom odnosi na neredovita ili sporna potraživanja od kupaca.

Obveze i kapital

- **Ukupne obveze** Društva smanjene su od 2013. do 1H2017., ali ne značajno (sa 68,5 mil HRK na 62,1 mil HRK).
- U isto vrijeme strutura ročnosti obveza značajno je promijenjena u korist **kratkoročnih obveza** koje su narasle sa 30,9 mil HRK u 2013. na 52,0 mil HRK u 1H2017, što je najvećim dijelom odraz dospijeća dugoročnih kredita koje su banke plasirale Društvu.
- **Obveze prema dobavljačima** uvećane su od 2013. godine do 1H2017. unatoč smanjenom obujmu proizvodnje, što upućuje na produljenje razdoblja plaćanja dobavljačima.
- **Ostale tekuće obveze** u 1H2017. odnose se na obveze za plaće (1,30 mil HRK), obveze za dividendu (0,95 mil HRK), obveze za nepriznati prihod polovice plaćene cijene za proizvodnu halu u Tršću (1,45 mil HRK), i ostale tekuće obveze (1,56 mil HRK).

- **Vlasnički kapital** Društva značajno je smanjen (sa 66,1 mil HRK u 2013. na 22,3 mil HRK u 1H2017.), najvećim dijelom kao posljedica gubitaka iz poslovanja od 2015. godine nadalje.

IMOVINA (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Novac	171	290	79	13	50	10
Potraživanja od kupaca	24,073	25,540	10,854	12,220	9,335	8,457
Zalihe	21,108	22,208	11,617	10,753	8,822	10,237
Ostala tekuća imovina	2,625	3,428	3,092	978	433	1,928
Kratkoročna imovina	**47,977**	**51,466**	**25,642**	**23,964**	**18,640**	**20,632**
Nematerijalna dug. imovina	209	47	35	26	21	12
Materijalna dug. imovina	83,942	79,545	78,037	76,218	70,077	63,209
Ostala dug. imovina	2,481	1,818	1,374	1,155	469	627
Dugoročna imovina	**86,632**	**81,411**	**79,446**	**77,398**	**70,567**	**63,848**
Ukupna imovina	**134,609**	**132,877**	**105,088**	**101,362**	**89,206**	**84,480**

OBVEZE I KAPITAL (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Obveze prema dobavljačima	12,727	19,145	17,070	16,565	14,151	15,511
Kratkoročni dug	15,446	16,298	22,485	19,551	35,609	31,205
Ostale tekuće obveze	2,772	4,568	5,607	5,821	4,927	5,268
Kratkoročne obveze	**30,945**	**40,011**	**45,161**	**41,938**	**54,687**	**51,984**
Dugoročni dug	37,589	30,508	20,680	24,630	10,201	10,179
Ostale dugoročne obveze						
Dugoročne obveze	**37,589**	**30,508**	**20,680**	**24,630**	**10,201**	**10,179**
Upisani kapital	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972
Ostali vlasnički kapital	22,103	18,385	-4,725	-9,177	-19,654	-21,656
Vlasnički kapital	**66,075**	**62,357**	**39,247**	**34,795**	**24,318**	**22,317**
Ukupne obveze i kapital	**134,609**	**132,877**	**105,088**	**101,362**	**89,206**	**84,480**

1. Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Operativni, investicijski, financijski i slobodni novčani tok

- **Operativni novčani tok** Društva tijekom 2014. i 2015. godine je bio vrlo pozitivan – u 2014. godini kao posljedica dobre operativne profitabilnosti, a u 2015. godini kao posljedica oslobađanja sredstava iz neto obrtnog kapitala. U 2016. godni su operativni gubici bili još uvijek značajni, ali nije više bilo mogućnosti za oslobađanje sredstava iz neto obrtnog kapitala. U 1H2017. je kombinacijom pozitivne operativne profitabilnosti i dodatnog smanjenja neto obrtnog kapitala Društvo opet postiglo pozitivnu razinu operativnog novčanog toka. Kumulativan operativni novčani tok tijekom promatranog perioda iznosio je +19,9 mil HRK.

- **Investicijski novčani tok** Društva bio je većinom pozitivan tijekom promatranog perioda, uglavnom kao posljedica prodaje dijelova dugotrajne imovine. Kumulativan investicijski novčani tok tijekom promatranog perioda iznosio je +12,2 mil HRK.

- **Financijski novčani tok** Društva bio je izrazito negativan tijekom promatranog perioda 2014.-1H2017., u čemu leži najveći dio razloga dovođenja Društva u financijske poteškoće. U promatranom periodu bankama je vraćeno 11,7 mil HRK glavnice, financijski troškovi iznosili su još 11,2 mil HRK. Kumulativan financijski novčani tok Društva tijekom promatranog perioda iznosio je -32,2 mil HRK.

- **Slobodni novčani tok** Društva bio je izrazito pozitivan tijekom promatranog perioda 2014.-1H2017., te je kumulativno iznosi 32,1 mil HRK. Najveći dio slobodnog novčanog toka došao je iz oslobađanja sredstava iz neto obrtnog kapitala, te prodaje dugotrajne imovine, na taj način pokrivajući operativne gubitke. U promatranom periodu bankama je vraćeno 11,7 mil HRK glavnice, financijski troškovi iznosili su još 11,2 mil HRK.
- Slobodni novčani tok u 1H2017. najvećim je dijelom posljedica priljeva od prodaje dugotrajne imovine.

NOVČANI TOK (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Operativni novčani tok		**12,233**	**11,196**	**176**	**-4,066**	**459**
EBITDA II		7,879	-13,380	-1,146	-7,441	791
(Porez na dobit)		-490				
(Povećanje) Smanjenje potraživanja od kupaca		-1,467	14,687	-1,367	1,519	878
(Povećanje) Smanjenje zaliha		-1,100	10,591	864	2,796	-1,415
(Povećanje) Smanjenje ostale tekuće imovine		-803	336	2,114	2,659	-1,495
(Smanjenje) Povećanje obveza prema dobavljačima		6,418	-2,075	-504	-2,919	1,360
(Smanjenje) Povećanje ostalih tekućih obveza		1,796	1,039	214	-680	341
(Smanjenje) Povećanje ostalih dugoročnih obveza						
Investicijski novčani tok		**2,725**	**-1,099**	**466**	**5,525**	**5,083**
(Povećanje) Smanjenje neto nematerijalne imovine		162	12	9	15	9
(Povećanje) Smanjenje neto materijalne imovine		4,397	1,507	1,820	7,961	6,868
(Amortizacija)		-3,133	-3,885	-1,988	-3,978	-1,684
(Povećanje) Smanjenje ostale dugotrajne imovine		663	445	219	905	-158
Financijski prihodi		636	822	405	623	49
Financijski novčani tok		**-14,839**	**-10,309**	**-708**	**-1,488**	**-5,583**
(Financijski troškovi)		-3,147	-3,037	-1,724	-3,826	-1,157
(Smanjenje) Povećanje dugoročnog duga		-7,081	-9,828	3,949	-10,479	-22
(Smanjenje) Povećanje kratkoročnog duga		852	6,187	-2,934	13,125	-4,404
(Smanj.) Pov. vlasničkog kapitala osim tekuće dobiti		-5,464	-3,630		-307	
Neto novčani tok		**119**	**-211**	**-66**	**-29**	**-40**

SLOBODNI NOVČANI TOK (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
NOPAT = EBIT + financijski prihodi - porez na dobit		4,893	-16,443	-2,728	-10,795	-844
Amortizacija		3,133	3,885	1,988	3,978	1,684
(Povećanje) Smanjenje neto obrtnog kapitala		4,844	24,576	1,321	3,375	-331
(Povećanje) Smanjenje bruto dugotrajne imovine		2,089	-1,920	61	4,902	5,034
Ostale (uporabe) izvori sredstava						
Slobodni novčani tok		**14,958**	**10,098**	**642**	**1,460**	**5,543**
Gotovina na početku godine		**171**	**290**	**79**	**79**	**50**
Sredstva na raspolaganju investitorima		**15,129**	**10,388**	**721**	**1,538**	**5,593**
(Smanjenje) Povećanje glavnice		*-6,229*	*-3,641*	*1,016*	*2,645*	*-4,426*
Financijski troškovi		*-3,147*	*-3,037*	*-1,724*	*-3,826*	*-1,157*
(Dividenda) ili drugo (smanjenje) povećanje kapitala		*-5,464*	*-3,630*		*-307*	
Stanje novca na kraju godine		**290**	**79**	**13**	**50**	**10**

2. Izračun manjka likvidnih sredstava

2. Izračun manjka likvidnih sredstava

Na dan priloženih financijskih izvještaja

- Manjak likvidnih sredstava na 30.6.2017. iskazan je kao razlika obveza i kratkoročne (likvidne) imovine (brzo unovčive/utržive). **Manjak iznosi 41,4 mil HRK, od čega je 30,8 mil HRK dospjelo**.
- **Potraživivanja od kupaca** su većim dijelom još uvijek nedospjela.
- **Zalihe** se odnose na zalihe sirovine i materijala, kao i zalihe gotovih proizvoda.
- **Ostala tekuća imovina** odnosi se najvećim dijelom na potraživanja za predujmove i potraživanja od države i državnih tijela.
- **Obveze prema dobavljačima** gotovo su u potpunosti dospjele (87%), a 7,6 mil HRK (49% ukupnih OPD) od tog iznosa je dospjelo više od 365 dana.
- **Dug prema kreditorima** odnosi se na više kreditnih partija u 3 banke i jedno leasing društvo:
  i. **ZABA** = 31,0 mil HRK (24,0 mil HRK dospjelo)
  ii. **PBZ** = 6,4 mil HRK (3,3 mil HRK dospjelo)
  iii. **Veneto** = 4,0 mil HRK (1,7 mil HRK dospjelo)
  iv. **VB leasing** = 0,1 mil HRK (0,02 mil HRK dospjelo)
- Kod duga prema kreditorima treba napomenuti da je Veneto banka u međuvremenu ovrhom po računu naplatila 1,2 mil HRK, a PBZ je učinio sve kredite dospjelima nakon blokade od strane Veneto banke.
- **Ostale tekuće obveze** odnose se prvenstveno na redovne obveze za plaće zaposlenicima i državi za PDV (dospjeli dio ostalih tekućih obveza), te ukalkulirane buduće troškove (nedospjeli dio ostalih tekućih obveza).
- **Neto obrtni kapital** – vidljivo je oslobađanje likvidnosti iz neto obrtnog kapitala potrebno za pokrivanje operativnih gubitaka u 2015. godini, nakon čega se neto obrtni kapital Društva nastavio smanjivati sve do gotovo 0 HRK na 30.6.2017. Ovo jasno ukazuje na probleme s financiranjem sirovine i materijala i pravovremenog plaćanja dobavljačima.
- **Naplata od kupaca** - nakon smanjenja obujma proizvodnje i restrukturiranja portfelja kupaca ubrzana je naplatu potraživanja sa 88-93 dana na 63-67 dana.
- **Plaćanje dobavljača** – stalno produljivanje razdoblja plaćanja dobavljača (sa 72 dana 2014. na 208 dana u prvih 6 mj. 2017.) upućuje na pogoršavanje problema s likvidnosti nastalih 2015. godine.
- **Vezivanje zaliha** – Društvo je značajno smanjilo iznos zaliha, ali dani vezivanja zaliha su ostali na približno istoj razini.
- **Operativni ciklus** kretao se između 175 i 233 dana u promatranom razdoblju.
- **Gotovinski ciklus** smanjen je sa 150 dana 2014. g. na -2 dana u prvih 6 mj. 2016. g., ponajprije kao posljedica produljenja razdoblja plaćanja dobavljača.
- Svi **pokazatelji likvidnosti** Društva značajno su narušeni od 2015. godine nadalje. **Tekući omjer** (kratkoročna imovina/kratkoročne obveze) smanjen je sa 1,6 u 2013.g. na 0,4 u prvih 6 mj. 2017. **Omjer ubrzane likvidnosti** ((novac + potraživanja od kupaca)/kratkoročne obveze) smanjen je sa 0,8 u 2013.g. na 0,2 u prvih 6 mj. 2017. Taj pad posljedica je značajnog smanjenja zaliha i potraživanja od kupaca, uz istovremeno povećanje obveza prema dobavljačima i prelaska dijela dugoročnih kredita u kratkoročne.

Manjak likvidnosti (000 HRK)	1H2017	Nedospjelo	%	Dospjelo	%
Novac	10			10	100%
Potraživanja od kupaca	8,457	6,226	74%	2,231	26%
Zalihe	10,237			10,237	100%
Ostala tekuća imovina	1,928	234	12%	1,694	88%
Ukupno kratkoročna imovina	**20,632**	**6,460**	**31%**	**14,172**	**69%**
Obveze prema dobavljačima	15,511	2,005	13%	13,506	87%
Dug prema kreditorima	41,385	12,400	30%	28,985	70%
Ostale tekuće obveze	5,268	2,608	50%	2,660	50%
Ukupno obveze	**62,163**	**17,013**	**27%**	**45,150**	**73%**
Manjak likvidnosti	**-41,531**	**-10,552**	**25%**	**-30,979**	**75%**

Neto obrtni kapital (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Potraživanja od kupaca	24,073	25,540	10,854	12,220	9,335	8,457
Zalihe	21,108	22,208	11,617	10,753	8,822	10,237
Ostala tekuća imovina	2,625	3,428	3,092	978	433	1,928
Obveze prema dobavljačima	12,727	19,145	17,070	16,565	14,151	15,511
Ostale tekuće obveze	2,772	4,568	5,607	5,821	4,927	5,268
Neto obrtni kapital	**32,307**	**27,463**	**2,887**	**1,565**	**-488**	**-157**
(Povećanje) Smanjenje NOK-a	**-312**	**4,844**	**24,576**	**1,321**	**3,375**	**-331**

OMJERI AKTIVNOSTI	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Obrtaj ukupne imovine		0.6	0.5	0.6	0.5	0.6
Dani naplate potraživanja od kupaca		88	93	71	63	61
Dani plaćanja obveza prema dobavljačima		77	127	122	146	208
Dani vezivanja zaliha		143	140	120	112	139
Operativni ciklus u danima		231	233	190	175	200
Gotovinski ciklus u danima		155	106	68	29	-8

Napomena: navedeni omjeri aktivnosti izračunati su temeljem prosječnog stanja potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima i zaliha.

OMJERI LIKVIDNOSTI	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017
Tekući omjer	1.6	1.3	0.6	0.6	0.3	0.4
Omjer ubrzane likvidnosti	0.8	0.6	0.2	0.3	0.2	0.2
Gotovinski omjer	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

3. Mjere financijskog restrukturiranja

3. Mjere financijskog restrukturiranja
I njihov učinak na manjak likvidnih sredstava

- **Mjere financijskog restrukturiranja**, detaljnije opisane pod točkom 8. Ponuda vjerovnicima, osiguravaju **smanjenje ukupnih tražbina** prema Dužniku **sa 58,6 mil HRK**, **na** održivu razinu od **23,9 mil HRK** po izglasavanju Plana restrukturiranja, provedbi predloženog dogovora s razlučnim vjerovnicima, te predloženog namirenja razlučnih vjerovnika prodajom imovine i otkupom dugova prema PBZ-u i Veneto banci od strane investitora u 2017. g.
- Mjere financijskog restrukturiranja omogućavaju normalizaciju poslovanja Dužnika i ostvarenje plana prodaje i profitabilnosti, što je detaljnije opisano pod točkom 5. Plan poslovanja. Normalizacija poslovanja Dužnika stabilizira slobodni novčani tijek dostupan za postupnu namiru svih vjerovnika (prikazano u tablici desno). Mjere financijskog restrukturiranja uključuju:
  i. **Prioritetne tražbine (grupa I)** – prioritetne tražbine podmirene su od otvaranja postupka PSN.
  ii. **Razlučni vjerovnici (grupa II)** - pretpostavka je kako razlučni vjerovnici neće sudjelovati u predstečajnom postupku. Predviđeno je djelomično namirenje razlučnih vjerovnika (ZABA) iz njihovog predmeta zaloga (nekretnina u Hrvatskom Leskovcu), a u dogovoru sa vanjskim investitorom predviđen je jednokratni diskontni iskup ostalih razlučnih vjerovnika (PBZ i Veneto), te prepuštanje nekretnine u Ulici M. Barača u Rijeci (koja je kolateral za navedena dugovanja) investitoru. Također, predviđen je reprogram ostatka dugova prema ZABA-i kako bi se omogućilo da dovoljno novčanog toka u 2018. i 2019. ostane na raspolaganju Društvu za isplate dobavljača, financiranje obrtnog kapitala i ulaganje u dug imovinu.
  iii. **Neosigurane tražbine (grupa III)**- s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva provest će se prvo međusobni prijeboj potraživanja, a potom će se otplatiti prvih do 10.000 HRK duga ukupno neovisno o pravnoj osnovi i pravnom poslu iz kojega je dug nastao (u dva jednaka polugodišnja obroka u 2018. godini); od ostatka iznosa 70% se otpisuje, dok se preostali iznos polugodišnje otplaćuje počevši od 2019. godine, do 31.12.2023.

- **Financijski troškovi** - planiranim diskontnim otkupom dugova prema jednom dijelu razlučnih vjerovnika (PBZ i Veneto), te djelomičnom isplatom drugog dijela razlučnih vjerovnika (ZABA), dugovi prema bankama bili bi smanjeni sa 40,7 mil HRK na 19,0 mil HRK, odnosno smanjeni za 53%. Samim time **financijski troškovi** Društva bili bi **značajno manji** u budućnosti.

- **Napomene:**
  i. Prioritetne tražbine proizašle iz radnih odnosa namiruju se sukladno zakonu.
  ii. Vjerovnici čije tražbine su predmetom Predstečajnog postupka svrstavaju se u jednu skupinu, te se svima nude jedinstveni uvjeti namire.
  iii. Predmetnim planom ne zadire se u prava razlučnih vjerovnika.

Planirani otpis tražbina (000 HRK)

	Obveze prema vjerovnicima (000 HRK)	Tražbine na 13.11. 2017.	% od ukupnog	Otpis	Otplate prodajom imovine u 2018.	Preostalo za otplatu na 31.12. 2018.	% preostalih tražbina
1)	**Tražbine prvog višeg isplatnog reda**						
	Prioritetne tražbine						
2)	**Razlučni vjerovnici**	**40,666**	**69.4%**	**-2,492**	**-19,192**	**18,982**	**46.7%**
	ZABA + HBOR	*31,414*	*53.6%*		*-12,432*	*18,982*	*60.4%*
	PBZ	*6,417*	*11.0%*	*-1,925*	*-4,492*		
	Veneto	*2,836*	*4.8%*	*-567*	*-2,269*		
3)	**Neosigurane i ostale tražbine**	**17,931**	**30.6%**	**-11,567**	**-1,407**	**4,957**	**27.6%**
	TOTAL	**58,597**	**100.0%**	**-14,059**	**-20,599**	**23,939**	**40.9%**

Učinci restrukturiranja (000 HRK)

	Novčani tok i otplata dugova vjerovnicima (000 HRK)	2H 2017	F2018	F2019	F2020	F2021
1)	Novčani tok prije otplate tražbina iz PSN i fin. troškova	930	22,061	1,984	5,073	5,018
2)	Gotovina na početku razdoblja	10	97	60	103	173
3)	**Sredstva na raspolaganju investitorima (1. + 2.)**	**940**	**22,159**	**2,043**	**5,176**	**5,191**
4)	Planirane otplate tražbina (I.+II.+III.)		-20,599	-991	-4,133	-4,133
	I. Prioritetne tražbine					
	II. Razlučni vjerovnici		*-19,192*		*-3,141*	*-3,141*
	III. Neosigurane tražbine		*-1,407*	*-991*	*-991*	*-991*
5)	Financijski troškovi	-843	-1,500	-949	-871	-713
6)	**Stanje novca na kraju godine (3.-4.-5.)**	**97**	**60**	**103**	**173**	**345**
7)	Neto novčani tok (1.-4.-5.)	87	-38	43	70	172

631

4. Mjere operativnog restrukturiranja

Reorganizacija proizvodnje, prodaja nekretnina, ulaganje u opremu i strojeve 16
Optimizacija operativnih troškova 17

G22

4. Mjere operativnog restrukturiranja

Reorganizacija proizvodnje, prodaja nekretnina, ulaganje u opremu i strojeve

- **Prodaja nekretnina i preseljenje proizvodnje** - Društvo posjeduje 3 nekretnine:
  i. **Stari proizvodni pogon u Rijeci** na adresi Ulica Milana Barača 7. Ova nekretnina je u potpunosti neoperativna, te može biti prodana. Na navedenoj nekretnini PBZ i Veneto banka imaju kolaterale na različitim etažama, te je planiran iskup dugova PBZ-a i Veneta od strane investitora i preuzimanje nekretnine (isknjižena po knjigovodstvenoj vrijednosti).
  ii. **Proizvodni pogon Hrvatski Leskovac** (lokacija Pluto) je lokacija na kojoj se još uvijek proizvodi slijedeći program:
  ✓ a. Twist off
  ✓ b. Ukrasne kapice
  ✗ c. Aluminijski FL i PP program
  Nekretnina na lokaciji Hrvatski Leskovac bila bi prodana u sklopu mjera operativnog restrukturiranja. Kupac već postoji, te prodaja i naplata mogu biti realizirane tijekom 2018. godine.
  Strojevi za FL i PP bili bi prodani, a proizvodne linije za twist off i ukrasne kapice bile bi preseljene na lokaciju Kukuljanovo.
  iii. **Proizvodni pogon Kukuljanovo** sastoji se od 33.000 m2 zemljišta, na kojima je 7.132 m2 izgrađene površine.
  Sukladno planu operativnog restrukturiranja, proizvodne linije twist off i ukrasne kapice bile bi preseljene na Kukuljanovo u postojeću halu koju treba adaptirati za potrebe proizvodnje.
  Uz preseljenje proizvodnje, dijelovi zemljišta na Kukuljanovu koje Društvo ne koristi bili bi prodani 3.-im stranama kako bi se prikupila dodatna sredstva za likvidnost. Ponuda za parcelu na stražnjem dijelu zemljišta već postoji (moguća realizacija u 2018. godini), a za parcelu na prednjem dijelu zemljišta također postoji zainteresirani kupac, ali još nije dostavljena službena ponuda.
  Proizvodne linije trenutno na lokaciji Kukuljanovo uključuju:
  ✓ a. Linija lakiranja
  ✓ b. Linija off-set tiska
  ✓ c. Linija UV tiska
  ✓ d. Proizvodna linija za varene limenke (IGM)
  ✓ e. Proizvodne linija za vučene limenke (BIBRA i SHIN)
- **Proizvodna hala u Tršću** prodana je u 2016. godini kupcu koji je avansno platio pola (1,45 mil HRK) od dogovorene cijene (2,9 mil HRK). Druga rata je dospjela, te postoji određena neizvjesnost u naplati zbog (ne)likvidnosti kupca.
- **Ulaganje u opremu i strojeve** – planom operativnog restrukturiranja predviđena su ulaganja koja bi trebala pridonijeti boljoj operativnoj profitabilnosti Društva, te održivosti budućeg poslovanja (u tablici desno):

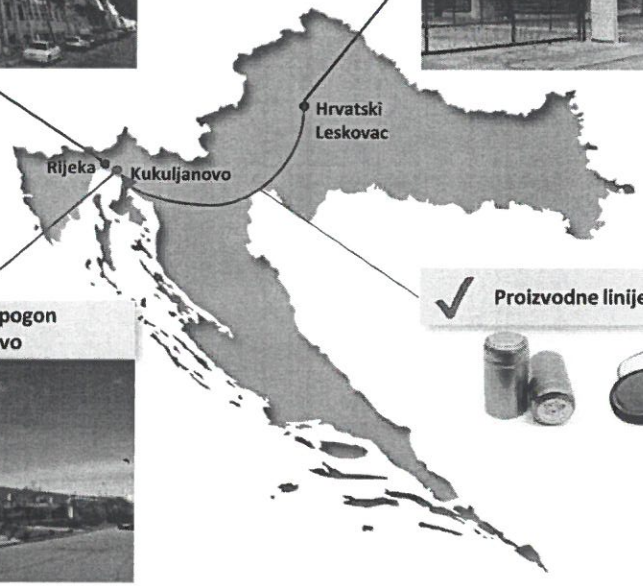
- **Ukupnim smanjenjem** neto dugotrajne imovine Društva, planirano je i smanjenje amortizacije, te veća EBIT marža nego u prošlosti.

✗ Stari proizvodni pogon Rijeka



✗ Proizvodni pogon Hrvatski Leskovac





✓ Proizvodni pogon Kukuljanovo



✓ Proizvodne linije UK i TO

Prodaja dug. imovine (000 HRK)	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
1) Nekretnina Pluto			12,432			
2) Proizvodne linije Pluta osim UK i TO (FL i PP zatvarači)			222			
3) Nekretnina u ulici M.Barača			7,300			
4) Dio zemljišta Kukuljanovo - benzinska			2,220			
5) Dio zemljišta Kukuljanovo - stražnji dio			1,850			
6) Proizvodna hala u Tršću						
7) Već prodane proizvodne linije do 30.6.2017.	5,276	5,276				
TOTAL	**5,276**	**5,276**	**24,024**			

Predviđena ulaganja u dugotrajnu imovinu (000 HRK)	2H 2017	F2018	F2019	F2020	F2021
1) Alati za proizvodnju četvrtaste limenke 1/5 club		1,080			
2) Investicija u rekuperator na liniji lakiranja			2,812		
3) Troškovi preuređenja skladišta na Kukuljanovu za TO i UK proizv. linije		750			
TOTAL		**1,830**	**2,812**		

✓ Dugotrajna imovina predviđena za zadržavanje
✗ Dugotrajna imovina predviđena za prodaju

G32

4. Mjere operativnog restrukturiranja

Optimizacija operativnih troškova

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

Operativni troškovi (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021	Kum. 2013-1H 2017	Kum. 2H 2017-2021	Pros 2013-1H 2017	Pros 2H 2017-2021
Plaće i naknade	15,078	15,841	15,396	7,303	14,245	6,071	11,475	9,689	9,689	9,699	9,699	66,632	44,180	14,807	9,818
Održavanje	911	1,408	1,322	393	924	370	894	894	894	894	894	4,935	4,100	1,097	911
Komunalne usluge	666	710	654	305	648	333	635	290	290	288	288	3,011	1,458	669	324
Intelektualne usluge	247	354	383	199	388	215	350	350	350	350	350	1,587	1,535	353	341
Osiguranja (osim vozila)	517	382	477	219	403	117	250	200	200	200	200	1,896	933	421	207
Vozila	584	559	377	192	375	108	195	205	205	205	205	2,003	907	445	202
Zakupnine i najamnine	30	67	159	78	143	78	250	250	250	250	250	477	1,172	106	260
Službena putovanja	367	494	492	84	150	73	120	80	85	85	85	1,576	382	350	85
Bankovne usluge	406	262	160	56	124	62	103	123	123	133	143	1,014	563	225	125
Telefon, Internet i IT	218	236	210	83	179	51	135	120	120	120	120	894	564	199	125
Reprezentacija	195	307	341	49	136	31	130	130	140	140	140	1,011	649	225	144
Obvezne članarine i naknade	106	92	72	29	73	12	34	35	35	35	35	356	162	79	36
Trošak rezervacija			1,070									1,070		238	
Vrijednosna usklađenja			3,931	74	1,316	254	806					5,501	552	1,223	123
Trošak restrukturiranja							100	200					300		67
Ostali troškovi	989	870	1,017	303	1,139	247	354	262	267	279	279	4,261	1,194	947	265
OPEX bez troškova knjig. vrij. prodane im.	**20,314**	**21,582**	**26,062**	**9,368**	**20,245**	**8,022**	**15,831**	**12,828**	**12,648**	**12,678**	**12,688**	**96,225**	**58,651**	**21,383**	**13,034**
Troškovi knjig. vrijednosti prodane imovine			109		4,599	5,231	5,231	26,300				9,939	26,300	2,209	5,844
OPEX ukupni	**20,314**	**21,582**	**26,171**	**9,368**	**24,844**	**13,253**	**21,062**	**39,128**	**12,648**	**12,678**	**12,688**	**106,164**	**84,951**	**23,592**	**18,878**

Statistika zaposlenika	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021	Pros 2013-1H 2017	Pros 2H 2017-2021
Broj zaposlenih (FTE)	150	158	154	145	141	112	100	90	90	90	90	146	92
Prosječna mj. naknada po zaposlenom (HRK)	8,377	8,355	8,331	8,394	8,419	9,035	9,563	8,971	8,971	8,981	8,981	8,444	9,012
Prihod od prodaje po zaposlenom (000 HRK)	497	490	360	319	322	374	329	455	478	490	502	412	467
Bruto dobit po zaposlenom (000 HRK)	149	141	72	84	86	150	118	164	172	176	181	116	169
EBITDA I po zaposlenom (000 HRK)	39	36	-86	-37	-48	13	-37	22	33	37	41	-12	28
Plaće i nakade kao % prihoda od prodaje	20%	20%	28%	32%	31%	29%	35%	24%	23%	22%	21%	25%	23%
Plaće i nakade kao % bruto dobiti	68%	71%	138%	120%	117%	72%	97%	66%	63%	61%	60%	96%	65%

- Prodajom proizvodnog pogona u Hrvatskom Leskovcu, te preseljenjem proizvodnje ukrasnih kapica i twist-off poklopaca na Kukuljanovo planirana je daljnja **optimizacija troškova poslovanja**:
  i. **Smanjenje troškova plaća i naknada** (sa 11,5 mil HRK predviđenih u 2017. na 9,7 mil HRK u 2018. i nadalje) kao posljedica **smanjenja broja zaposlenih** (sa 112 na 30.6.2017. na 90 od 2018. godine nadalje). Nešto viša razina plaća i naknada po zaposlenom u 2017. posljedica je planiranih troškova otpremnina.
  ii. **Smanjenje troškova komunalnih usluga** zbog prodaje nekretnine u Hrvatskom Leskovcu i ulici M. Barača.
  iii. **Smanjenje troškova službenih putovanja i vozila** zbog koncentracije svih djelatnika (osim prodajnog osoblja u Zagrebu) i proizvodnje na Kukuljanovu.
  iv. **Povećanje troškova najamnina i zakupnina** zbog planiranog iznajmljivanja radnog prostora za prodajne djelatnike u Zagrebu.
  v. **Smanjenje troškova vrijednosnih usklađenja** – nisu planirani ovi troškovi od 2018. godine nadalje.
  vi. Planirani su **troškovi restrukturiranja** u iznosu 0,1 mil HRK u 2017. godini i 0,2 mil HRK u 2018. godini, a odnose se na planirane naknade za specijalistička znanja i intelektualne usluge tijekom procesa restrukturiranja.
  vii. **Stabilizacija ostalih operativnih troškova** – u prethodnim godinama su najveće stavke u ovoj kategoriji činili rashodi iz prethodnih razdoblja.
- **Učinak plana restrukturiranja na operativne troškove** je **kumulativno smanjenje** operativnih troškova (bez troška knjiogovodstvene vrijednosti prodane imovine) **sa 96,2 mil HRK** u razdoblju 2013-1H017., **na 58,5 mil HRK** u razdoblju 2H2017.-2021., uz smanjenje **prosječnog godišnjeg troška sa 21,4 mil HRK na 12,9 mil HRK** u spomenutim razdobljima. **Trošak plaća i naknada** kumulativno bi trebao biti **smanjen sa 66,6 mil HRK na 44,2 mil HRK**, ponajviše kao posljedica **smanjenja prosječnog broja zaposlenih sa 146 na 92** u spomenutim razdobljima.
- **Ušteda u operativnim troškovima** u usporedbi s 2016. godinom trebala bi biti **na razini cca. 7,5 mil HRK godišnje od 2018.** nadalje.

*Pros = prosjek

634

5. Plan poslovanja

Račun dobiti i gubitka 19
Operativni, investicijski, financijski i slobodni novčani tok 20

5. Plan poslovanja
Račun dobiti i gubitka

- **Prihodi od prodaje** – zbog zastoja u proizvodnji, uzrokovanog blokadom Društva, procijenjenog na 6 tjedana (od polovice 7.mj. 2017., do kraja 8. mj. 2017.) predviđen je pad prihoda na 32,9 mil HRK u 2017. godini u odnosu na 45,4 mil HRK u 2016. godini. U 2018. godini planiran je oporavak prihoda od prodaje na razinu od 41,0 mil HRK koja bi bila ostvarena u 2017. godini da nije bilo prekida proizvodnje. Do 2021. godine planiran je rast prihoda od prodaje na razinu 45,2 mil HRK.
- Društvo bi provedbom predstečajne nagodbe bilo u stanju financirati **dostatne količine sirovine za predviđenu razinu proizvodnje**. Također, predviđenim ulaganjem u opremu i strojeve, Društvo bi trebalo poboljšati svoju konkurentnost na tržištu, te biti u mogućnosti ostvariti rast prihoda od prodaje u projiciranom periodu.
- **Bruto dobit i bruto marža** – Bruto marža do kraja 2017. godine projicirana je nešto konzervativnije od ostvarenja u prvih 6 mjeseci 2017., na razini 36,0%.
- **Operativni troškovi:**
  i. **Plaće i naknade** predviđeno je daljnje smanjenje plaća i naknada u sklopu restrukturiranja Društva. Plaće i naknade u 2017. godini predviđene su na razini 11,5 mil HRK, te uključuju otpremnine za zaposlenike sa proizvodne lokacije Pluto. Od 2018. godine nadalje plaće i naknade planirane su na razini 9,7 mil HRK, te se odnose na restrukturiranu organizaciju sa proizvodnjom na samo jednoj lokaciji (Kukuljanovo), te smanjenim brojem zaposlenika.
  ii. **Vrijednosna usklađenja i troškovi rezervacija** – određeni otpisi nenaplativih potraživanja planirani su do kraja 2017. godine.
  iii. **Ostali operativni troškovi** značajno su smanjeni već u prvih 6 mjeseci 2017. godine (1,7 mil HRK), a na razini cijele godine planirani su u iznosu 3,65 mil HRK. Projicirano je daljnje smanjenje ovih troškova, ponajviše kao posljedica manjih komunalnih naknada i ostalih vezanih troškova zbog prodaje proizvodne lokacije Pluto.
- **Ostali poslovni prihodi** po svojoj prirodi su teško predvidivi, te su u eksplicitno projiciranom periodu 2017.-2021. predviđeni na razini 0,1 mil HRK godišnje, na ime naplate šteta na imovini.
- **EBITDA I** – kumulativna EBITDA I od 30.6.2017. do kraja 2021. g. projicirana je na razini 7,6 mil HRK, uz rast EBITDA I marže na 8,1% do kraja 2021. g.
- Unatoč pozitivnom rezultatu na EBITDA I razini u prvih 6 mj. 2017., do kraja godine predviđen je gubitak u iznosu -4,4 mil HRK na EBITDA I razini, što je ponajviše je posljedica očekivanog gubitka prihoda tijekom **perioda prekinute proizvodnje**, te nešto **konzervativnije projicirane bruto marže** do kraja godine. Također, određeni troškovi restrukturiranja planirani su u drugoj polovici 2017.
- **Od 2018. godine** nadalje projicirano je **pozitivno ostvarenje na EBITDA I razini** (od 2,0 mil HRK u 2018. godini do 3,7 mil HRK u 2021. godini), kao posljedica:
  i. Oporavka prihoda od prodaje (bez prekida proizvodnje)
  ii. Zadržavanja relativno visoke razine bruto marže ostvarene u prvih 6 mj.2017.
  iii. Značajno niže razine operativnih troškova u restrukturiranom Društvu

RAČUN DOBITI I GUBITKA (000 HRK)	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Poslovni prihodi	**21,284**	**33,203**	**41,080**	**43,150**	**44,220**	**45,290**
Prihodi od prodaje	20,931	32,850	40,980	43,050	44,120	45,190
Ostali poslovni prihodi	353	353	100	100	100	100
Trošak prodanih proizvoda i robe	12,516	21,024	26,227	27,552	28,237	28,922
Bruto dobit od prodaje	**8,415**	**11,826**	**14,753**	**15,498**	**15,883**	**16,268**
bruto marža na prihod od prodaje	*40.2%*	*36.0%*	*36.0%*	*36.0%*	*36.0%*	*36.0%*
Operativni troškovi	8,022	15,831	12,828	12,648	12,678	12,688
Plaće i naknade	6,071	11,475	9,689	9,689	9,699	9,699
Vrijednosna usklađenja i troš. rezervacija	254	806				
Ostali operativni troškovi	1,696	3,550	3,139	2,959	2,979	2,989
EBITDA I	**746**	**-3,651**	**2,025**	**2,950**	**3,305**	**3,680**
EBITDA I marža	*3.5%*	*-11.0%*	*4.9%*	*6.8%*	*7.5%*	*8.1%*
Utjecaj prodaje dug. imovine na EBITDA-u	45	45	-2,276			
Prihodi od prodaje dug. imovine	5,276	5,276	24,024			
Troškovi knjig. vrij. prodane imovine	5,231	5,231	26,300			
EBITDA II	**791**	**-3,607**	**-251**	**2,950**	**3,305**	**3,680**
EBITDA II marža	*3.7%*	*-10.9%*	*-0.6%*	*6.8%*	*7.5%*	*8.1%*
Amortizacija	1,684	3,400	2,600	2,000	2,000	2,000
EBIT	**-894**	**-7,007**	**-2,851**	**950**	**1,305**	**1,680**
EBIT marža	*-4.2%*	*-21.1%*	*-6.9%*	*2.2%*	*3.0%*	*3.7%*
Financijski prihodi	49	98	14,059			
Financijski troškovi	1,157	2,000	1,500	949	871	713
Ukupni prihodi	**26,609**	**38,577**	**79,163**	**43,150**	**44,220**	**45,290**
Ukupni troškovi	**28,611**	**47,486**	**69,455**	**43,149**	**43,785**	**44,323**
Dobit prije oporezivanja	**-2,002**	**-8,909**	**9,708**	**1**	**435**	**967**
Porez na dobit						
Neto dobit	**-2,002**	**-8,909**	**9,708**	**1**	**435**	**967**
Neto profitna marža	*-7.5%*	*-23.1%*	*12.3%*	*0.0%*	*1.0%*	*2.1%*

- **Utjecaj prodaje dug. imovine na EBITDA-u** - krajem 2017. i početkom 2018. godine planirana je prodaja dugotrajne imovine u sklopu restrukturiranja Društva. Ukupni prihodi od prodaje imovine u 2018. g. planirani su na razini 24,0 mil HRK, a trošak knjig. vrijednosti prodane imovine na razini 26,3 mil HRK, odnosno utjecaj na EBITDA-u II je -2,3 mil HRK.
- **EBITDA II i EBITDA II marža**- razlikuju se od EBITDA I i EBITDA I marže samo u 2017. i 2018. godini zbog prodaje dug. imovine, dok od 2019. g. nadalje na istoj razini.
- **Amortizacija** je planirana na nižoj razini zbog prodaje dijela dugotrajne imovine.
- **Financijski prihodi** u 2017. godini odnose se na otpis dugova prema vjerovnicima..
- **Financijski troškovi** projicirani su uz pretpostavku plaćanja kamate od 5% na ostatak dugova prema razlučnim vjerovnicima koji neće biti odmah isplaćeni (ZABA),
- **Neto dobit** je planirana na pozitivnoj razini od 2019. g. nadalje.

5. Plan poslovanja

Operativni, investicijski i financijski novčani tok

- **Operativni novčani tok** Društva planiran je na negativnoj razini do kraja 2017., jednim dijelom kao posljedica predviđenih operativnih gubitaka u poslovanju, a drugim dijelom kao posljedica predviđenih otpisa potraživanja vjerovnika. Pozitivan operativni novčani tok projiciran je od 2019. nadalje.
- **Investicijski novčani tok** projiciran je vrlo pozitivno u 2017. godini, sukladno planu otpisa potraživanja i prodaje dugotrajne imovine.
- **Financijski novčani tok** Društva projiciran je izrazito negativno u 2017. godini, što je posljedica predviđenog smanjenja dugova prema bankama.
- Sukladno projekcijama **slobodnog novčanog toka** (u koje je uključena otplata dugova prema vjerovnicima s neosiguranim tražbinama), **sredstva na raspolaganju investitorima** trebala bi biti dostatna za planirane otplate glavnice i kamata prema kreditorima.

NOVČANI TOK (000 HRK)	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Operativni novčani tok	**459**	**1,496**	**-15,382**	**3,804**	**4,082**	**4,027**
EBITDA II	791	-3,607	-251	2,950	3,305	3,680
(Porez na dobit)						
(Povećanje) Smanjenje potraživanja od kupaca	878	2,385	-1,210	-411	-213	-213
(Povećanje) Smanjenje zaliha	-1,415	1,737	-819	-399	-206	-206
(Povećanje) Smanjenje ostale tekuće imovine	-1,495	-1,495	28			
(Smanj.) Pov. obveza prema dobavljačima	1,360	-14,151		2,656	2,186	1,757
(Smanjenje) Povećanje ostalih tekućih obveza	341	-1,304	-156		1	
(Smanj.) Pov. ostalih dugoročnih obveza		17,931	-12,974	-991	-991	-991
Investicijski novčani tok	**5,083**	**5,696**	**38,529**	**-2,812**		
(Pov.) Smanj. neto nematerijalne imovine	9	21				
(Pov.) Smanj. neto materijalne imovine	6,868	8,584	27,070	-812	2,000	2,000
(Amortizacija)	-1,684	-3,400	-2,600	-2,000	-2,000	-2,000
(Pov.) Smanj. ostale dugotrajne imovine	-158	393				
Financijski prihodi	49	98	14,059			
Financijski novčani tok	**-5,583**	**-7,144**	**-23,185**	**-949**	**-4,012**	**-3,855**
(Financijski troškovi)	-1,157	-2,000	-1,500	-949	-871	-713
(Smanjenje) Povećanje dugoročnog duga	-22	30,465	-21,685		-3,141	-3,141
(Smanjenje) Povećanje kratkoročnog duga	-4,404	-35,609				
(Smanj.) Pov. vl. kapitala osim tekuće dobiti						
Neto novčani tok	**-40**	**47**	**-38**	**43**	**70**	**172**

SLOBODNI NOVČANI TOK (000 HRK)	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
NOPAT = EBIT + fin. prihodi - porez na dobit	-844	-6,909	11,208	950	1,305	1,680
Amortizacija	1,684	3,400	2,600	2,000	2,000	2,000
(Povećanje) Smanjenje neto obrtnog kapitala	-331	-12,829	-2,157	1,846	1,768	1,338
(Povećanje) Smanjenje bruto dug. imovine	5,034	5,598	24,470	-2,812		
Ostale (uporabe) izvori sredstava		17,931	-12,974	-991	-991	-991
Slobodni novčani tok	**5,543**	**7,191**	**23,147**	**992**	**4,082**	**4,027**
Gotovina na početku godine	**50**	**50**	**97**	**60**	**103**	**173**
Sredstva na raspolaganju investitorima	**5,593**	**7,241**	**23,244**	**1,052**	**4,185**	**4,200**
(Smanjenje) Povećanje glavnice	*-4,426*	*-5,144*	*-21,685*		*-3,141*	*-3,141*
Financijski troškovi	*-1,157*	*-2,000*	*-1,500*	*-949*	*-871*	*-713*
(Dividenda) ili drugo (smanj.) pov. kapitala						
Stanje novca na kraju godine	**10**	**97**	**60**	**103**	**173**	**345**

6. Planirana bilanca

6. Planirana bilanca

Imovina

- **Potraživanja od kupaca** – planirana je naplata u roku 58 dana.
- **Zalihe** – obrtaj zaliha planiran je na razini 110 dana od 2018. godine nadalje.
- **Ostala tekuća imovina** – nisu planirane značajne promjene.
- **Materijalna dug. imovina** – predviđena je prodaja dijelova dugotrajne imovine koji nisu nužni za poslovanje Društva kako bi bila prikupljena likvidna sredstva za poslovanje i povrat dugova vjerovnicima. (detaljnije objašnjeno pod točkom 4. Mjere operativnog restrukturiranja).
- **Ostala dug. imovina** – predviđen je otpis 0,55 mil HRK teško naplativih potraživanja po rezervacijama i potraživanja od kupaca u stečaju i predstečaju do kraja 2017. godine..

Obveze i kapital

- **Obveze prema dobavljačima** - uz pretpostavku nastavka proizvodnje, te postizanja zadovoljavajućeg dogovora s dobavljačima, pretpostavka je avansno plaćanje dobavljačima do kraja 2017. i 2018. godine, te postepeni povratak u režim odgođenog plaćanja dobavljačima od 2019. godine nadalje. Na razini godine predviđen je prosječan rok plaćanja od 23 dana u 2019., 45 dana u 2020., te 60 dana od 2021. godine nadalje.
- **Kratkoročni i dugoročni dug** – planirana je djelomična otplata dugova prema bankama, sukladno pretpostavkama iznesenima pod točkom 3. Mjere financijskog restrukturiranja.
- **Ostale tekuće obveze** – planirano smanjenje ostalih tekućih obveza u 2017. godini odnosi se na otpis dijela iznosa (obveze prema vlasnicima za neisplaćenu dividendu), te prebacivanje ostatka neotpisanog iznosa pod ostale dugoročne obveze.
- **Ostale dugoročne obveze** odnose se na neotpisani dio neosiguranih tražbina vjerovnika prema Društvu u predstečajnoj nagodbi i smanjuju se sukladno predloženom planu otplate.
- Dospjele obveze prema dobavljačima i obveze prema kreditorima (**ukupne obveze iz PSN**) bile bi smanjene do 2021. godine na 14,7 mil HRK.

- **Vlasnički kapital** bio bi uvećan sa 22,3 mil HRK u 1H2017. na 26,5 mil HRK do 2021. godine.

IMOVINA (000 HRK)	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Novac	10	97	60	103	173	345
Potraživanja od kupaca	8,457	6,950	8,160	8,571	8,783	8,996
Zalihe	10,237	7,085	7,904	8,303	8,510	8,716
Ostala tekuća imovina	1,928	1,928	1,900	1,900	1,900	1,900
Kratkoročna imovina	**20,632**	**16,060**	**18,023**	**18,877**	**19,366**	**19,957**
Nematerijalna dug. imovina	12	0	0	0	0	0
Materijalna dug. imovina	63,209	61,493	34,424	35,236	33,236	31,236
Ostala dug. imovina	627	76	76	76	76	76
Dugoročna imovina	**63,848**	**61,569**	**34,499**	**35,311**	**33,311**	**31,311**
Ukupna imovina	**84,480**	**77,629**	**52,523**	**54,188**	**52,677**	**51,268**

OBVEZE I KAPITAL (000 HRK)	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Obveze prema dobavljačima	15,511			2,656	4,842	6,599
Kratkoročni dug	31,205					
Ostale tekuće obveze	5,268	3,622	3,467	3,467	3,467	3,467
Kratkoročne obveze	**51,984**	**3,622**	**3,467**	**6,123**	**8,310**	**10,067**
Dugoročni dug	10,179	40,666	18,982	18,982	15,840	12,699
Ostale dugoročne obveze		17,931	4,957	3,966	2,974	1,983
Dugoročne obveze	**10,179**	**58,597**	**23,939**	**22,947**	**18,815**	**14,682**
Upisani kapital	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972
Ostali vlasnički kapital	-21,656	-28,563	-18,855	-18,854	-18,420	-17,453
Vlasnički kapital	**22,317**	**15,409**	**25,117**	**25,118**	**25,553**	**26,520**
Ukupne obveze i kapital	**84,480**	**77,629**	**52,523**	**54,188**	**52,677**	**51,268**

- Predviđene obveze prema vjerovnicima s neosiguranim tražbinama iz predstečajne nagodbe.

C339

7. Analiza svih tražbina

8. Ponuda namirenja vjerovnicima

7. Analiza svih tražbina i
8. Ponuda namirenja vjerovnicima

	Ostatak obveza iz PSN (000 HRK)						Otpis obveza iz PSN (000 HRK)					Otplata obveza iz PSN (000 HRK)				
Obveze prema vjerovnicima (000 HRK)	**13.11.2017.**	**F2017**	**F2018**	**F2019**	**F2020**	**F2021**	**F2017**	**F2018**	**F2019**	**F2020**	**F2021**	**F2017**	**F2018**	**F2019**	**F2020**	**F2021**
1) Tražbine prvog višeg isplatnog reda																
Prioritetne tražbina																
2) Razlučni vjerovnici	**40,666**	**40,666**	**18,982**	**18,982**	**15,840**	**12,699**		**-2,492**					**19,192**		**3,141**	**3,141**
ZABA + HBOR	*31,414*	*31,414*	*18,982*	*18,982*	*15,840*	*12,699*							*12,432*		*3,141*	*3,141*
PBZ	*6,417*	*6,417*						*-1,925*					*4,492*			
Veneto	*2,836*	*2,836*						*-567*					*2,269*			
3) Neosigurane i ostale tražbine	**17,931**	**17,931**	**4,957**	**3,966**	**2,974**	**1,983**		**-11,567**					**1,407**	**991**	**991**	**991**
TOTAL	**58,597**	**58,597**	**23,939**	**22,947**	**18,815**	**14,682**		**-14,059**					**20,599**	**991**	**4,133**	**4,133**

	Ostatak obveza iz PSN (%)						Otpis obveza iz PSN (%)					Otplata obveza iz PSN (%)				
Ostatak obveza prema vjerovnicima (%)	**13.11.2017.**	**F2017**	**F2018**	**F2019**	**F2020**	**F2021**	**F2017**	**F2018**	**F2019**	**F2020**	**F2021**	**F2017**	**F2018**	**F2019**	**F2020**	**F2021**
1) Tražbine prvog višeg isplatnog reda																
Prioritetne tražbina																
2) Razlučni vjerovnici	**100%**	**100%**	**47%**	**47%**	**39%**	**31%**		**-6%**					**47%**		**8%**	**8%**
ZABA + HBOR	*100%*	*100%*	*60%*	*60%*	*50%*	*40%*									*10%*	*10%*
PBZ	*100%*	*100%*						*-30%*					*70%*			
Veneto	*100%*	*100%*						*-20%*					*80%*			
3) Neosigurane i ostale tražbine	**100%**	**100%**	**28%**	**22%**	**17%**	**11%**		**-65%**					**8%**	**6%**	**6%**	**6%**
TOTAL	**100%**	**100%**	**41%**	**39%**	**32%**	**25%**		**-24%**					**35%**	**2%**	**7%**	**7%**

- **Vjerovnici o čijim pravima se odlučuje u predstečajnom postupku** - predmet ovog plana restrukturiranja i Predstečajne nagodbe su **isključivo vjerovnici grupe III s neosiguranim i drugim tražbinama** koji čine jednu skupinu. Ostale grupe i raspodjela vjerovnika na iste je dana samo zbog bolje preglednosti. Na njihova potraživanja predmetni postupak ne utječe.

- **Ukupne tražbine prema Dužniku** u iznosu 58,6 mil HRK razvrstane su u tri grupe:
  i. **I grupa**: prioritetne tražbine podmirene su od otvaranja predstečajne nagodbe do utvrđivanja tražbina pred sudom.
  ii. **II grupa**: razlučni vjerovnici sa tražbinama od 40,7 mil HRK predstavljaju 69,4% u ukupnim tražbinama prema Dužniku.
  iii. **III grupa**: vjerovnici s neosiguranim i drugim tražbinama od 17,9 mil HRK predstavljaju 30,6% u ukupnim tražbinama prema Dužniku.

- **Izlučne tražbine** – nema tražbina s izlučnim pravom prema Dužniku.
- **Tražbine za koje se vodi postupak** – pregled tražbina za koje se vodi nalazi se na slijedećoj stranici.

- **Prijedlog prema vjerovnicima s neosiguranim tražbinama:**
  i. S vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva provest će se prvo međusobni prijeboj potraživanja,
  ii. Potom će se otplatiti prvih do 10.000 HRK duga ukupno neovisno o pravnoj osnovi i pravnom poslu iz kojega je dug nastao (u dva jednaka polugodišnja obroka u 2018. godini)
  iii. Od ostatka iznosa 70% se otpisuje
  iv. Preostali iznos otplaćuje se polugodišnje počevši od 2019. godine, do 31.12.2023.

7. Analiza svih tražbina i
8. Ponuda namirenja vjerovnicima

Razlučni vjerovnici i tražbine za koje se vodi postupak

Razlučni vjerovnici (HRK) - utvrđeno od strane suda u postupku PSN

Redni broj	Razlučni vjerovnici (HRK) Vjerovnik	Ukupna tražbina
1	Zagrebačka banka (ZABA)	29,177
2	Privredna banka Zagreb (PBZ)	6,417
3	Veneto banka	2,836
4	Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR)	2,237
	Razlučni vjerovnici (banke)	**40,666**

Tražbine za koje se vodi postupak (HRK)

Redni broj	Tužitelj	Visina predmetnih sporova (HRK)	Broj predmetnih sporova
1	Omnes 365 d.o.o.	888,115	1
2	Croatia osiguranje d.d.	520,077	2
3	Novelis Italia s.p.a.	323,844	1
4	TLM Tvornica lakih metala	159,454	1
5	HZZO, Regionalni ured Rijeka	106,678	3
6	Proleasing d.o.o.	94,091	1
7	Ministarstvo graditeljstva i prostornog uređenja	83,583	2
8	Model pakiranja d.d.	77,527	1
9	Pert d.o.o.	32,185	1
10	HEP - operator distribucijskig sustava	5,419	1
	TOTAL	**2,290,972**	**14**

7. Analiza svih tražbina i
8. Ponuda namirenja vjerovnicima

Neosigurane i ostale tražbine (1/8)

	Prijavljene, osporene i utvrđene tražbine pred sudom					Ponuda namirenja vjerovnicima			
R. Broj	Naziv vjerovnika, adresa, OIB	Pravna osnova tražbine	Iznos prijavljene tražbine (HRK)	Iznos osporene tražbine (HRK)	Iznos utvrđene tražbine (HRK)	Otplata prvih 10.000 HRK duga (HRK)	Tražbina (HRK) nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis (HRK)	Preostalo za obročnu otplatu (HRK)
1	A.B.C. TEHNIKA d.o.o. Rijeka, Labinska 41, OIB 31035459971	Isporuka robe	5,383.50	5,383.50					
2	A2B EXPRESS LOGISTIKA d.o.o. Zagreb, Buzinski prilaz 36a, OIB 54655542852	Usluga prijevoza	1,031.00		1,031.00	-1,031.00			
3	ACTEGA – RHENANIA GmbH, Grevenbroich, Rhenaniastrasse 29-37, Njemačka	Isporuka robe	65,017.01		65,017.01	-10,000.00	55,017.01	-38,511.91	16,505.10
4	ACTEGA DS GmbH, Straubinger 12, Njemačka	Isporuka robe	115,634.14	115,634.14					
5	AD GRAFIKA d.o.o. Rijeka, F. Mladenića 3, OIB 13819673478	Usluge	266,916.10	148,457.35	118,458.75	-10,000.00	108,458.75	-75,921.13	32,537.63
6	ADRIA GRUPA d.o.o. Zagreb, Heinzelova 63 a, OIB 06637660960	Usluge	1,250.00		1,250.00	-1,250.00			
7	ALFONS HAAR MASCHINENBAU GmbH, Hamburg, Fandiechstr strasse 67, Njemačka	Isporuka robe	15,722.99		15,722.99	-10,000.00	5,722.99	-4,006.09	1,716.90
8	ARCELORMITTAL CASISA S.A. Calle Morores – P.I. Zona, Barcelona	Isporuka robe	469,997.69		469,997.69	-10,000.00	459,997.69	-321,998.38	137,999.31
9	ARTEMIS LTD, BUGARSKA, Industrialna Str.No.45, 9700 SHUMEN	Isporuka robe	100,365.79		100,365.79	-10,000.00	90,365.79	-63,256.05	27,109.74
10	ASTRAPROM d.o.o. Kastav, Štivar 3, OIB 27846301629	Isporuka robe	2,662.08		2,662.08	-2,662.08			
11	AUTO – REMETINEC d.d. Zagreb, Remetinec 5f, OIB 12933687795	Usluga	177.49	177.49					
12	AUTOCESTA RIJEKA – ZAGREB d.d. Zagreb, Širolina 4, OIB 96330310281	Usluge	2,000.00	2,000.00					
13	AUTOELEKTRIKA DASOVIĆ j.d.o.o. Lučko, F. Puškarica 1021, OIB 33781545840	Usluge	458.75	458.75					
14	AUTOPRIJEVOZNIK MERIĆ SEAD, Sarajevo, Butmirska cesta 211, BiH	Usluge	755.78	755.78					
15	BARBARA DATA d.oo. Rijeka, J. Završnika 313, OIB 38400100186	Isporuka robe	6,904.65		6,904.65	-6,904.65			
16	BETAROLL BOTTCHER HRVATSKA d.o.o. Zagreb, Štefanovečka 10, OIB 13306436294	Usluge	8,537.18		8,537.18	-8,537.18			
17	BIAGOSCH&BRANDAU GmbH & Co, Barmstedt Schustraing 19, Njemačka,	Isporuka opreme	53,268.10	53,268.10					
18	BIBUS ZAGREB d.o.o. Zagreb, Anina 91, OIB 10613092990	Isporuka robe	916.32		916.32	-916.32			
19	BILCARE STAUFEN GmbH, Stalfen Postfach 1253, Njemačka	Isporuka robe	121,498.09		121,498.09	-10,000.00	111,498.09	-78,048.66	33,449.43
20	BILOKALNIK – IPA d.d. Koprivnica, OIB 29531974087	Isporuka robe	214,512.83		214,512.83	-10,000.00	204,512.83	-143,158.98	61,353.85
21	BIROOPREMA d.o.o. Rijeka, M. Barača 7, OIB 72699018792	Isporuka robe	1,353.08	1,193.08	160.00	-160.00			
22	BISNODE d.o.o. Zagreb, Fallerovo šetalište 22, OIB 48270876028	Usluge	7,000.00	2,000.00	5,000.00	-5,000.00			
23	DAMIR BJELČIĆ javni bilježnik, Doliće 45B, Doliće, OIB 28340859140	javnobilježničke usluge	37.50	37.50					
24	IGOR BLAŽIĆ vl. tiskarskog obrta Sušak, D. Ščitara 24, Rijeka, OIB 19971221845	Isporuke robe i usluga	2,218.75		2,218.75	-2,218.75			
25	BMT d.o.o. Ravna Gora, I. G. Kovačića 156, OIB 47730621403	Usluge	1,950.00		1,950.00	-1,950.00			
26	BOKOLJE KOMERC d.o.o. Dobropoljana, Dobropoljana 27, OIB 60107744273	Isporuka robe	3,413.06		3,413.06	-3,413.06			
27	BOHLER-UDDEHOLM ZAGREB d.o.o. Zagreb, Slavonska avenija 22d, OIB 49843078364	Isporuka robe	9,586.13		9,586.13	-9,586.13			
28	ANTE BREKALO javni bilježnik, Požega, Sv. Vida 3, OIB 76454958391	javnobilježničke usluge	307.50		307.50	-307.50			
29	BRNA SERVIS d.o.o. Zlobin, Zlobin 19a, OIB 14631403412	Usluge održavanja	45,875.00		45,875.00	-10,000.00	35,875.00	-25,112.50	10,762.50
30	ZLATKO BRUSIĆ autoprijevoznik, Umag, žrtava fašizma 3, OIB 95037966755	Usluge prijevoza	1,750.00		1,750.00	-1,750.00			
31	BRZO I FINO d.o.o. u stečaju Zagreb, Grigora Viteza 5, OIB 68165188587	Usluge	1,950.37	1,950.37					
32	BTR-KOMPRESOR d.o.o. Donji Stupnik, Štefanjska 13, OIB 48491501393	Usluge najma	20,421.38		20,421.38	-10,000.00	10,421.38	-7,294.97	3,126.41
33	CALTEK s.r.l. Chignolo Localitas.1, Italija	Isporuka robe	201,031.54		201,031.54	-10,000.00	191,031.54	-133,722.08	57,309.46
34	TOMISLAV CAPIĆ vl. konoba RIVA, Crikvenica, OIB 92343248944	Ugostiteljske usluge	1,201.00		1,201.00	-1,201.00			
35	CDS – BOND d.o.o. Zagreb, Ožujska 10, OIB 05779404606	Usluge	2,250.00		2,250.00	-2,250.00			
36	CIJEVNA TEHNIKA d.o.o. Jušići, Jušići 56A, OIB 97622780215	Usluge	8,471.50		8,471.50	-8,471.50			

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

7. Analiza svih tražbina
8. Ponuda namirenja vjerovnicima
Neosigurane i ostale tražbine (2/8)

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

Prijavljene, osporene i utvrđene tražbine pred sudom | **Ponuda namirenja vjerovnicima**

R. Broj	Naziv vjerovnika, adresa, OIB	Pravna osnova tražbine	Iznos prijavljene tražbine (kn)	Iznos osporene tražbine (kn)	Iznos utvrđene tražbine (kn)	Otplata prvih 10.000 HRK duga	Tražbina nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
37	CONSTELLIUM ROLLED PRODUCTS SINGEN GmbH&CO. KG, Njemačka, Singen, Alusingen-Platz 1	Isporuka robe	818,382.91		818,382.91	-10,000.00	808,382.91	-565,868.04	242,514.87
38	COLORPRINT s.p.a. Italija, Coseano – UD, Via dell Artigianato 5	Isporuka robe	14,047.99		14,047.99	-10,000.00	4,047.99	-2,833.59	1,214.40
39	COMET d.o.o. Novi Marof, Varaždinska 40c, OIB 48249084626	Isporuka robe	2,351.25		2,351.25	-2,351.25			
40	CONSTELLIUM SINGEN GmbH, Njemačka, Singen, Alusingen-Platz 1	Isporuka robe	18,871.57	18,871.57					
41	CROATIA OSIGURANJE d.d. Zagreb, Vatroslava Jagića 33, OIB 26187994862	Usluge osiguranja	173,216.03		173,216.03	-10,000.00	163,216.03	-114,251.22	48,964.81
42	CRODUX PLIN d.o.o. Zagreb, Savska opatovina 36, OIB 50388109754	Isporuka energenata	41,398.73		41,398.73	-10,000.00	31,398.73	-21,979.11	9,419.62
43	CROWN FOODESPANA, S.A.U. Las Torres, Pol.ind.Los Pinos, Španjolska	Isporuka robe	1,836,136.69		1,836,136.69	-10,000.00	1,826,136.69	-1,278,295.68	547,841.01
44	CROWN IMBALLAGGI ITALIA, Parma, Strada Ugozzolo 100/a, Italija	Isporuka robe	610,741.00	24,072.12	586,668.88	-10,000.00	576,668.88	-403,668.22	173,000.66
45	CT INTEC d.o.o. Marčelji, Pogled 15, OIB 42926895160	Usluge	4,375.00		4,375.00	-4,375.00			
46	CUT TECH d.o.o. Labin, Kapelica 10c, OIB 81428533799	Usluge	5,272.50	2,636.25	2,636.25	-2,636.25			
47	ŽIVKO ČEGAR vl. proizvodni obrt "Kantrida nova", Rijeka, Pulska 32, OIB 69103373238	Usluge	1,150.00		1,150.00	-1,150.00			
48	ČIKO TRANSPORT d.o.o. Požega, Vranduk 125, OIB 92832783840	Usluge prijevoza	3,500.00	3,500.00					
49	D.I.M.Š.O. d.o.o. Čavle, Mavrinci, Čavlova ograd 16, OIB 78647145866	Usluge održavanja	14,632.50		14,632.50	-10,000.00	4,632.50	-3,242.75	1,389.75
50	RAJKO DAMIŠ vl. staklarskog obrta DAMIŠ, Krk, Zagrebačka 4, OIB 08080030355	Usluge	520.00		520.00	-520.00			
51	DIMNJAČARSKA OBRTNIČKA ZADRUGA ZA USLUGE Zagreb, Sarajevska 60	Usluge	912.50		912.50	-912.50			
52	DI-EL d.o.o. Kastav, Žegoti 30a, OIB 16859716386	Usluge održavanja	1,150.00		1,150.00	-1,150.00			
53	DIDA d.o.o. Zagreb, Srebrnjak 73B, OIB 57115090734	Ugostiteljske usluge	802.50		802.50	-802.50			
54	DIGITALNI TAHOGRAF d.o.o. Lučko, Ventilatorska 8A, OIB 56290033854	Usluge	262.50		262.50	-262.50			
55	DUBRAVKO DOMJANČIĆ vl. obrta Transport Domjančić, Draganić, Vrh 7D, OIB 45228905747	Usluge prijevoza	17,464.34		17,464.34	-10,000.00	7,464.34	-5,225.04	2,239.30
56	DPD DIREKTNA PAKETNA DISTRIBUCIJA CROATIA, Zagreb, Kovinska 4a, OIB 87109117191	Usluge otpreme pošiljke	1,717.21		1,717.21	-1,717.21			
57	HANA DUGIĆ vl. proizvodnje spiralnih udlaga, Sasi, Sasi 22, OIB 29118203567	Isporuka robe	150.00	150.00					
58	Dvokut – Ecro d.o.o. Zagreb, Trnjanska 37, OIB 29880496238	Usluge	3,750.00		3,750.00	-3,750.00			
59	E C I d.o.o. Zagreb, Radnička cesta 228, OIB 60256543965	Isporuka robe	2,655.00	2,655.00					
60	EKO – TONERI d.o.o. Rijeka, Omladinska 9, OIB 03426057080	Isporuka robe	21.90		21.90	-21.90			
61	EKOTEX d.o.o. Zagreb, Remete 99, OIB 07941830049	Najam robe	14,559.42		14,559.42	-10,000.00	4,559.42	-3,191.59	1,367.83
62	EL-PR-ING d.o.o. Zagreb, Petruševec 4.odv.2, OIB 21007266306	Usluge	10,275.00		10,275.00	-10,000.00	275.00	-192.50	82.50
63	ELEKTROMAX d.o.o. Viškovo, Mariniči 172, OIB 91634021778	Isporuka robe	5,945.08		5,945.08	-5,945.08			
64	ENESI-07 SH.P.K. Albanija, Tirana, Peraballe Misto Mames	Usluge prijevoza	459.51		459.51	-459.51			
65	ENIGMA d.o.o. Bosna i Hercegovina, Grude, Pocrte bb, OIB 4272095050004	Isporuka robe	695.32	695.32					
66	EPIC PRODUCTS INTERNATIONAL CO, SAD, Texas, Arllington, E. Randol Mill rd	Usluge	11,668.87		11,668.87	-10,000.00	1,668.87	-1,168.21	500.66
67	ERG d.o.o. Varaždin, Kučanska 4, OIB 81424995264	Usluge	4,312.50		4,312.50	-4,312.50			
68	FAS LOGISTIKA d.o.o. Velika Gorica, F. Vrančića 101, OIB 09845754850	Usluge prijevoza	8,440.11		8,440.11	-8,440.11			
69	FERRY d.o.o. Zagreb, Brezovička 1, OIB 58758512132	Isporuka robe	203,555.79		203,555.79	-10,000.00	193,555.79	-135,489.05	58,066.74
70	FESTO d.o.o. Zagreb, Nova cesta 181A, OIB 25706416813	Isporuka robe	3,012.59		3,012.59	-3,012.59			
71	FINANCIJSKA AGENCIJA Zagreb, Ulica grada Vukovara 70, OIB 85821130368	Usluge	1,013.36		1,013.36	-1,013.36			
72	FIBEL d.o.o. Zagreb, Remetinečka cesta 137A, OIB 73529620832	Isporuka robe	4,755.90		4,755.90	-4,755.90			

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

7. Analiza svih tražbina
8. Ponuda namirenja vjerovnicima
Neosigurane i ostale tražbine (3/8)

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

Prijavljene, osporene i utvrđene tražbine pred sudom | **Ponuda namirenja vjerovnicima**

R. Broj	Naziv vjerovnika, adresa, OIB	Pravna osnova tražbine	Iznos prijavljene tražbine (kn)	Iznos osporene tražbine (kn)	Iznos utvrđene tražbine (kn)	Otplata prvih 10.000 HRK duga	Tražbina nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
73	FINANS d.o.o. Ruma, Srbija, Ul. dr. P. Vulete 1-4, OIB 128303213	Usluge prijevoza	377.89		377.89	-377.89			
74	FOND ZA ZAŠTITU OKOLIŠA I ENERGETSKU UČINKOVITOST, Zagreb, Radnička cesta 80, OIB 85828625994	Usluge	4,149.25		4,149.25	-4,149.25			
75	FORAS MREŽA j.d.o.o. u stečaju Sesvete, Kralji 27, OIB 73740230517	Isporuka robe	1,745.08		1,745.08	-1,745.08			
76	GEN COMMERCE d.o.o. Zagreb, Vrapčanska 232, OIB 61761797220	Isporuka robe	1,196.15	1,196.15					
77	GENERALI OSIGURANJE d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 284, OIB 10840749604	Usluge osiguranja	5,245.70		5,245.70	-5,245.70			
78	GENIJE d.o.o. Josipdol, Munjava Modruška 32, OIB 69667009906	Usluge	62.50		62.50	-62.50			
79	GEO – KVARNER d.o.o. Kostrena, Žuknica 53c, OIB 91190940081	Geodetske usluge	9,625.00	9,625.00					
80	GLOBAL EKSPRES d.o.o. Donji Stupnik, Stupničke šipkovine 31, OIB 08233537792	Usluge prijevoza	2,450.00	1,225.00	1,225.00	-1,225.00			
81	GOinfoZG d.o.o. Zagreb, Argentinska 4, OIB 36368117919	Usluge održavanja programskog sustava	3,312.50		3,312.50	-3,312.50			
82	GRAD BAKAR, Bakar, Primorje 39, OIB 31708325678	Komunalna naknada	160,457.25		160,457.25	-10,000.00	150,457.25	-105,320.08	45,137.18
83	GRAD ČABAR Čabar, Narodnog oslobođenja 2, OIB 04026778166	Komunalna naknada	10,318.95		10,318.95	-10,000.00	318.95	-223.27	95.69
84	GRAD RIJEKA, Rijeka, Korzo 16, OIB 54382731928	Komunalna naknada	379,305.00	114,203.01	265,101.99	-10,000.00	255,101.99	-178,571.39	76,530.60
85	GRAD ZAGREB, Zagreb, Trg Stjepana Radića 1, OIB61817894937	Komunalna naknada	64,866.90		64,866.90	-10,000.00	54,866.90	-38,406.83	16,460.07
86	GRAFIK.NET d.o.o. Zagreb, Odranska 11, OIB 25187588059	Isporuka robe	32,134.69		32,134.69	-10,000.00	22,134.69	-15,494.28	6,640.41
87	GRAFMAT-USLUGE d.o.o. Zagreb, I. Pile 1, OIB 24771574861	Usluge	1,175.51		1,175.51	-1,175.51			
88	GRUBIŠIĆ I PARTNERI d.o.o. Zagreb, M. Tartaglie 2A, OIB 12023718802	Usluge	6,000.00		6,000.00	-6,000.00			
89	GRZADZIEL INVESTMENT SP.Z.O.O. Poljska, Wloclawek	Isporuka robe	17,543.88	17,543.88					
90	HABERKORN d.o.o. Sv. Nedjelje, Franje Tuđmana 16, OIB 25339023257	Isporuka robe	2,225.21		2,225.21	-2,225.21			
91	Hansa-Flex Croatia d.o.o. Zagreb, III. Resnik 9, OIB 60365429880	Isporuka robe	1,124.85		1,124.85	-1,124.85			
92	HAUSLER d.o.o. Viškovo, Viškovo 63B, OIB 11008949605	Usluge	5,000.00		5,000.00	-5,000.00			
93	HEBENSTREIT METAL, Njemačka, Gottlieb, Daimler. Str.15/2, Pleidelsheim	Isporuka robe	38.97		38.97	-38.97			
94	HELIOS HRVATSKA d.o.o. Zagreb, Radnička cesta 173d, OIB 51925436571	Isporuka robe	47,319.38		47,319.38	-10,000.00	37,319.38	-26,123.57	11,195.81
95	HEP – ODS d.o.o. Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, OIB 46830600751	Isporuka električne energije	143,566.37	3,139.19	140,427.18	-10,000.00	130,427.18	-91,299.03	39,128.15
96	HIDRO.LAB d.o.o. Ičići, Kolavići 5, OIB 71304602630	Isporuka robe	2,110.71		2,110.71	-2,110.71			
97	HP – HRVATSKA POŠTA d.d. Zagreb, Jurišićeva 13, OIB 87311810356	Otprema pošte	4,139.47		4,139.47	-4,139.47			
98	HRVATSTKA RADIOTELEVIZIJA, Zagreb, Prisavlje 3, OIB 68419124305	Usluge RTV	1,461.05		1,461.05	-1,461.05			
99	HRVATSKE VODE Zagreb, Grada Vukovara 220, OIB 28921383001	Komunalna naknada	43,140.92		43,140.92	-10,000.00	33,140.92	-23,198.64	9,942.28
100	HRVATSKI TELEKOM d.d. Zagreb, R. F. Mihanovića 9, OIB 81793146560	Usluge	15,178.77		15,178.77	-10,000.00	5,178.77	-3,625.14	1,553.63
101	HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE d.d. Zagreb, Bednjanska 14, OIB 46406681143	Usluge	20,500.00		20,500.00	-10,000.00	10,500.00	-7,350.00	3,150.00
102	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA Zagreb, Roosveltov trg 2, OIB 851670325870	Usluge	2,189.54		2,189.54	-2,189.54			
103	HRVATSKA UDRUGA POSLODAVACA Zagreb, Radnička cesta 52, OIB 80978339255	Usluge	24,346.40		24,346.40	-10,000.00	14,346.40	-10,042.48	4,303.92
104	HRVATSKI ZAVOD ZA TOKSIKOLOGIJU I ANTIDOPING Zagreb, Borongajska cesta 83a, OIB 23691527614	Usluge	1,500.00	1,500.00					
105	I.T.T. d.o.o. Rijeka, M. Albaharija 10a, OIB 82717287037	Usluge	10,000.00	10,000.00					
106	IDE KLIMA d.o.o. Rijeka, V. P. Širole 16, OIB 38588522971	Usluge održavanja	250.00		250.00	-250.00			
107	IGMEMBALLAGENTECHNIK G.M.B.H., ATU57102913, Beč, Assmayerrasse 40/1, Austria	Isporuka robe	38,447.00		38,447.00	-10,000.00	28,447.00	-19,912.90	8,534.10
108	IHS REVIZIJA d.o.o. Zagreb, Šljivik 4, OIB 41852028874	Usluge	36,004.71		36,004.71	-10,000.00	26,004.71	-18,203.30	7,801.41

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

7. Analiza svih tražbina
8. Ponuda namirenja vjerovnicima
Neosigurane i ostale tražbine (4/8)

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

Prijavljene, osporene i utvrđene tražbine pred sudom						Ponuda namirenja vjerovnicima			
R. Broj	Naziv vjerovnika, adresa, OIB	Pravna osnova tražbine	Iznos prijavljene tražbine (kn)	Iznos osporene tražbine (kn)	Iznos utvrđene tražbine (kn)	Otplata prvih 10.000 HRK duga	Tražbina nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
109	ILI NET d.o.o. Zagreb, Nalješkovićeva 5, OIB 58846173395	Isporuka robe	4,988.58		4,988.58	-4,988.58			
110	INA – INDUSTRIJA NAFTE d.d. Zagreb, Avenija V. Holjevca 10, OIB 27759560625	Isporuka robe	29,173.95		29,173.95	-10,000.00	19,173.95	-13,421.77	5,752.19
111	INDUSTRIJAIMPORT d.o.o. Zagreb, Završje III odvojak 12, OIB 7339802061	Popravci	4,565.44		4,565.44	-4,565.44			
112	INGINSPEKT – OPATIJA d.o.o. Opatija, A. Raspora 26, OIB 43134493918	Usluge	6,401.79	6,401.79					
113	INGINSPEKT d.o.o. Opatija, A. Raspora 26, OIB 43001320854	Usluge	6,000.00	6,000.00					
114	INK MALOBERTI s.r.l. Milano, Via Torino 11, Italija	Isporuka robe	33,052.10	33,052.10					
115	INOVATIVNI SUSTAVI d.o.o. Zagreb, Velikopoljska 9E, OIB 84286567889	Usluge edukacije	5,347.50		5,347.50	-5,347.50			
116	INTEGRA GROUP d.o.o. Zagreb, Horvaćanska 23, OIB 74242216047	Usluge	6,616.00		6,616.00	-6,616.00			
117	INTEREUROPA KOSOVO L.L.C. Zona industriale, Priština, Kosova	Usluge prijevoza	6,490.74		6,490.74	-6,490.74			
118	INTERSCAMBI s.r.l. Via S. Rocco Fraz. Pandola, Mercato, S. Severino, Italija	Isporuka robe	209,535.84		209,535.84	-10,000.00	199,535.84	-139,675.09	59,860.75
119	ISKRA ZELINA KEMIJSKA INDUSTRIJA d.o.o. Sv. Ivan Zelina, Fučkani 6, OIB 86676484135	Isporuka robe	680.40		680.40	-680.40			
120	ISTRA – AUTO d.d. Umag, Novigradska ulica 30, OIB 81911347838	Usluge prijevoza	9,288.95		9,288.95	-9,288.95			
121	ISTRAGRAFIKA d.d. Rovinj, V. Nazora 1, OIB 51000304358	Isporuka robe i usluge	317,486.59		317,486.59	-10,000.00	307,486.59	-215,240.61	92,245.98
122	JADRANSKO OSIGURANJE d.d. Zagreb, Listopadska 2, OIB 9447244976	Usluge osiguranja	4,954.13		4,954.13	-4,954.13			
123	JAMI OPREMA d.o.o. Rijeka, Dolac 8, OIB 13534672609	Isporuka robe	8,706.38		8,706.38	-8,706.38			
124	JANEZ IVAN PATERNOSTER s.p. Ljubljana, Studenec 37, Slovenija	Usluge	36,171.57	36,171.57					
125	JASD d.o.o. Sisak, Novo Pračno 111, OIB 14491542205	Usluge prijevoza	6,500.00		6,500.00	-6,500.00			
126	JOSIP JELIĆ vl. marketinške agencije Točka Požega, Pavla Radića 70, OIB 21063283415	Usluge	1,625.00		1,625.00	-1,625.00			
127	JURE d.o.o. Rijeka, Z. Kučića 39, OIB 46358892368	Usluge prijevoza	82,554.10		82,554.10	-10,000.00	72,554.10	-50,787.87	21,766.23
128	KAESER KOMPRESSOREN d.o.o. Sesvete, Imski put 11d, OIB 42572807012	Usluge najma	28,589.68	2,250.00	26,339.68	-10,000.00	16,339.68	-11,437.78	4,901.90
129	STJEPAN KAŠNAR vl. obrta Kašnar opel servis, Adamovec, Matije Gupca 9, OIB 37018589595	Usluge servisa	840.63	653.13	187.50	-187.50			
130	KIMAR d.o.o. Zagreb, Vrtlarska 39, OIB 29066266782	Isporuka robe	6,057.85		6,057.85	-6,057.85			
131	KINYO G.m.b.H. Dusseldorf, Bonner, Strasdse 339-341, Njemačka	Isporuka robe	8,098.02		8,098.02	-8,098.02			
132	KLINIČKI BOLNIČKI CENTAR RIJEKA, Krešimirova 42, OIB 40237608715	Usluge	1,816.65		1,816.65	-1,816.65			
133	DENIS KLARIĆ vl. obrta Calypso, Zagreb, Selišće 24, OIB 37580371731	Isporuka robe	21,167.00		21,167.00	-10,000.00	11,167.00	-7,816.90	3,350.10
134	KD ČISTOĆA d.o.o. Rijeka, Dolac 14, OIB 06531901714	Komunalna naknada	19,168.93	1,831.79	17,337.14	-10,000.00	7,337.14	-5,136.00	2,201.14
135	KD VODOVOD I KANALIZACIJA d.o.o. Rijeka, Dolac 14, OIB 80805858278	Usluge	10,967.69		10,967.69	-10,000.00	967.69	-677.38	290.31
136	KOMUNALAC POŽEGA d.o.o. Požega, Vukovarska 8, OIB 99740428762	Usluge	36.00		36.00	-36.00			
137	VLADO KRAUTHAKER vl. vinogradarstvo – podrumarstvo Krauthaker Kutjevo, I. Jambrovića 6, OIB 97998408192	Isporuka robe	389.45		389.45	-389.45			
138	KSENIJA GALIĆ, Zagreb, Vinogradi 85, OIB 61185111282	Isporuka robe	14,021.33		14,021.33	-10,000.00	4,021.33	-2,814.93	1,206.40
139	KUTJEVAČKI VINARI udruga vinara i vinogradara Kutjevo, Trg graševine 1, OIB 70368571510	Isporuka robe	5,000.00	5,000.00					
140	LANERIS d.o.o. Velika Gorica, S. Kolara 72, OIB 59475405004	Usluge prijevoza	30,338.60		30,338.60	-10,000.00	20,338.60	-14,237.02	6,101.58
141	FRANE LAZANJA vl. Kovinotokarska radionica, Rijeka, Lužine 1-4 "Porin", OIB 11867065406	Usluge	1,250.00		1,250.00	-1,250.00			
142	LIBURNIJA TRANSPORTI d.o.o. Rijeka, Drenovski put 75, OIB 88165101936	Usluge prijevoza	5,158.22		5,158.22	-5,158.22			
143	LIM SAMOBOR d.o.o. Samobor, N. Šubića Zrinskog 16b, OIB 42395515009	Isporuka robe	7,000.00	3,500.00	3,500.00	-3,500.00			
144	TOMISLAV MAGLIĆ obrt Kliše Kop, Strmec, Obrtnička 19, OIB 33385763194	Isporuka robe	1,220.63		1,220.63	-1,220.63			

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

7. Analiza svih tražbina
8. Ponuda namirenja vjerovnicima
Neosigurane i ostale tražbine (5/8)

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

	Prijavljene, osporene i utvrđene tražbine pred sudom					Ponuda namirenja vjerovnicima			
R. Broj	Naziv vjerovnika, adresa, OIB	Pravna osnova tražbine	Iznos prijavljene tražbine (kn)	Iznos osporene tražbine (kn)	Iznos utvrđene tražbine (kn)	Otplata prvih 10.000 HRK duga	Tražbina nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
145	SINIŠA MANOJLOVIĆ vl. autoprijevoznički obrt SM, Rijeka, Primorska 3, OIB 68494834611	Usluge prijevoza	5,180.00		5,180.00	-5,180.00			
146	MANŠPED d.o.o. Kukuljanovo, Kukuljanovo 387, OIB 76154765407	Usluge prijevoza	41,213.67		41,213.67	-10,000.00	31,213.67	-21,849.57	9,364.10
147	NIKOLA MARCIUŠ vl. Marnik obrt, Zagreb, Jelašićka 18, OIB 33693878125	Usluge	3,780.00	3,780.00					
148	MARIN MATEŠIĆ vl. obrta Automarin, Jušići, Jušići 12C, OIB 31339297680	Isporuka robe i usluge	1,709.50	1,709.50					
149	MENSIS AV d.o.o. Zagreb, Markuševečka cesta 20 C, OIB 66411260710	Isporuka robe	399.00		399.00	-399.00			
150	METAL ONE UK LTD, High Holborn, London, Mid City Place 71, Engleska	Isporuka robe	335,830.00	167,915.00	167,915.00	-10,000.00	157,915.00	-110,540.50	47,374.50
151	METALPRINT SPA Italija, Vamadrera, Via Santa Veccia 69/a	Isporuka robe	91,500.42	18,516.71	72,983.71	-10,000.00	62,983.71	-44,088.60	18,895.11
152	METIS d.d. Kukuljanovo, Kukuljanovo 414, OIB 19158233033	Isporuka robe i usluga	49,945.50	19,954.50	29,991.00	-10,000.00	19,991.00	-13,993.70	5,997.30
153	METLAC s.p.a. Italija, Bosco Marengo, Bis Dei Giovi 53,	Isporuka robe	743,847.62	48,862.80	694,984.82	-10,000.00	684,984.82	-479,489.37	205,495.45
154	METRONET TELEKOMUNIKACIJE d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 269d, OIB 23269006802	Usluge	13,618.26		13,618.26	-10,000.00	3,618.26	-2,532.78	1,085.48
155	MIKOM d.o.o. Zlatar Bistrica, Ulica Stjepana Radića 1A, OIB 23959017603	Isporuka robe	9,703.53		9,703.53	-9,703.53			
156	MIKPLAST KIMYA SAN VE TIC A.S. Gebz/Kocaeli,	Isporuka robe	151.16	151.16					
157	RH MINISTARSTVO FINANCIJA Zagreb, OIB 18683136487	Usluge	910,445.93		910,445.93	-10,000.00	900,445.93	-630,312.15	270,133.78
158	RH MINISTARSTVO POLJOPRIVREDE Zagreb, OIB 76767369197	Usluge	26,383.83		26,383.83	-10,000.00	16,383.83	-11,468.68	4,915.15
159	RANKO MLADENIĆ vl. obrta za izradu predmeta od plastike "Plastika" Mladenići, Mladenići 91, OIB 26903751365	Isporuka robe	6,855.23		6,855.23	-6,855.23			
160	Model pakiranja d.d. Zagreb, Kanalski put 14a, OIB 01993249507	Isporuka robe	66,950.07		66,950.07	-10,000.00	56,950.07	-39,865.05	17,085.02
161	MOTOMARINER d.o.o. Rijeka, J. Vlahovića 16, OIB 97340283479	Isporuka robe	1,745.00		1,745.00	-1,745.00			
162	MTC-CL MURSKA SOBOTA d.o.o. Murska Sobota, Slovenska ulica 25, Slovenija	Isporuka robe	4,334.92		4,334.92	-4,334.92			
163	MULTIPRO d.o.o. Čakovec Dr. Ivana Novaka 6, OIB 09987499274	Isporuka robe	3,406.32		3,406.32	-3,406.32			
164	MLADEN MUSTAČ vl. dimnjačarski obrt Vediko Graberje Ivaničko, OIB 81579898501	Dimnjačarske usluge	1,297.50		1,297.50	-1,297.50			
165	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVENO PGŽ, Rijeka, Krešimirova 52a, OIB 45613787772	Usluge	12,166.46		12,166.46	-10,000.00	2,166.46	-1,516.52	649.94
166	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVENO DR. ANDRIJA ŠTAMPAR, Zagreb Mirogojska cesta 16, OIB 33392005961	Usluge	1,587.50		1,587.50	-1,587.50			
167	NBM PROJEKT j.d.o.o. Rijeka, Radićeva 36, OIB 77838701111	Isporuka robe	2,500.00	531.25	1,968.75	-1,968.75			
168	AKZO NOBEL HILDEN GmbH, Hilden Dusseldorf, Dofen Stgrasse 96-100, Njemačka	Isporuka robe	30,999.59		30,999.59	-10,000.00	20,999.59	-14,699.71	6,299.88
169	NOVA DOMENA j.d.o.o. Viškovo, Zorzići 1c, OIB 28366193920	Usluge prijevoza	21,220.03		21,220.03	-10,000.00	11,220.03	-7,854.02	3,366.01
170	NOVAGRAF d.o.o. Zagreb, I. Serdara 6, OIB 72527272233	Usluge grafike	1,081.88		1,081.88	-1,081.88			
171	NOVELIS ITALIA s.p.a. Via Vittorio Veneto 106, Bresso, Italija	Isporuka robe	418,307.43		418,307.43	-10,000.00	408,307.43	-285,815.20	122,492.23
172	DAMIR OCVIREK vl. obrta Metaloplast, S. Radića 160, Batrina, OIB 12256216869	Isporuka robe	5,878.69		5,878.69	-5,878.69			
173	Odvjetničko društvo USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o. Varaždin, V. Lisinskog 6, OIB 80328852561	Odvjetničke usluge	1,589.49		1,589.49	-1,589.49			
174	OPTIPLAST d.o.o. Odra Sisačka, Odra Sisačka 46, OIB 22399381390	Isporuka robe	12,053.44		12,053.44	-10,000.00	2,053.44	-1,437.41	616.03
175	OT- OPTIMA TELEKOM d.d., Zagreb, Bani 75a, OIB 36004425025	Usluge	48,942.26		48,942.26	-10,000.00	38,942.26	-27,259.58	11,682.68
176	PACKSYS GLOBAL THAILAND LTD Švicarska, J. Zentrum 1	Isporuka robe	6,100.26	6,100.26					
177	VELIBOR PANJKOVIĆ javni bilježnik Rijeka, Trg braće Mažuranića 6, OIB 4494629011	javnobilježničke usluge	4,487.50		4,487.50	-4,487.50			
178	PANO VERSCHLUSS G.M.B.H. Itzehoe, Gastrr. 29,	Isporuka robe	71,798.97	71,798.97					
179	KREŠIMIR PENCINGER, Slavonski Brod, Vukovarska 8, OIB 53289450435	Odvjetničke usluge	937.50		937.50	-937.50			
180	FRANE PERKIĆ vl. limarske i izolaterske radnje Rijeka, Uspon L. Tomee 16, OIB 97563166930	Usluge	18,400.00		18,400.00	-10,000.00	8,400.00	-5,880.00	2,520.00

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

7. Analiza svih tražbina
8. Ponuda namirenja vjerovnicima
Neosigurane i ostale tražbine (6/8)

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

Prijavljene, osporene i utvrđene tražbine pred sudom						Ponuda namirenja vjerovnicima			
R. Broj	Naziv vjerovnika, adresa, OIB	Pravna osnova tražbine	Iznos prijavljene tražbine (kn)	Iznos osporene tražbine (kn)	Iznos utvrđene tražbine (kn)	Otplata prvih 10.000 HRK duga	Tražbina nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
181	NEVEN PERKOVIĆ vl. servis plamenika i elektronike Perković, Jablanovec, Stubička 188, OIB 14762062825	Usluge servisa	2,225.00		2,225.00	-2,225.00			
182	PERT d.o.o. Ilok, Hercegovačkih brigada 27, OIB 42255248046	Isporuka robe	16,980.00	2,000.00	14,980.00	-10,000.00	4,980.00	-3,486.00	1,494.00
183	PILANA MRKOPALJ d.o.o. Mrkopalj, Pilanska 6, OIB 22945189155	Isporuka robe	192,263.59	4,796.17	187,467.42	-10,000.00	177,467.42	-124,227.19	53,240.23
184	PKL d.o.o. Rijeka, Martinkovac 112, OIB 51999974804	Isporuka robe	4,386.00		4,386.00	-4,386.00			
185	PLIMASAR j.d.o.o. Rijeka, Pećine 9, OIB 02716951905	Usluge	575.00		575.00	-575.00			
186	POSLOVNI INFO SERVIS d.o.o. Zagreb, Bednjanska 14, OIB 44763696754	Usluge procjene rizika	8,025.00	8,025.00					
187	POSLOVNI SISTEMI d.o.o. Rijeka, Mihovilići 17, OIB 99261498335	Usluge	19,932.31		19,932.31	-10,000.00	9,932.31	-6,952.62	2,979.69
188	POWER SYSTEMY ENGINEERING SERVICES d.o.o. Rijeka, Šojska 25d, OIB 76478500503	Usluge servisa	12,070.00		12,070.00	-10,000.00	2,070.00	-1,449.00	621.00
189	POŽEŠKA DOLINA d.d. Požega, Dubrovačka 65A, OIB 20922732186	Ugostiteljske usluge	1,306.00		1,306.00	-1,306.00			
190	PROENERGY d.o.o. Zagreb, J. Marohnića 1, OIB 63962176928	Isporuke energenata	775,665.88		775,665.88	-10,000.00	765,665.88	-535,966.12	229,699.76
191	PRIMACOŠPED d.o.o. Zagreb, Jankomir 25, OIB 92921096103	Usluge prijevoza	5,394.27		5,394.27	-5,394.27			
192	PRIMOTRONIC d.o.o. Zagreb, Karlovačka cesta 4 I, OIB 01385353636	Isporuke robe	3,182.23		3,182.23	-3,182.23			
193	PRO KOLEKT d.o.o. Zagreb, Strojarska cesta 20, OIB 44736955324	Usluge	312.50		312.50	-312.50			
194	RAIL CARGO LOGISTICS – CROATIA Zagreb, Radnička cesta 39, OIB 25444851024	Usluge prijevoza	32,922.37	8,304.16	24,618.21	-10,000.00	14,618.21	-10,232.75	4,385.46
195	RI – ALMAR d.o.o. Rijeka, Srdoči 15, OIB 64070307339	Isporuke robe	33,535.26		33,535.26	-10,000.00	23,535.26	-16,474.68	7,060.58
196	RIJEČKI USLUŽNI SERVIS d.o.o. Rijeka, A. Medulića 4, OIB 89570662388	Usluge čišćenja	68,723.22		68,723.22	-10,000.00	58,723.22	-41,106.25	17,616.97
197	RIJEKATANK d.o.o. Rijeka, B. Kašića 52, OIB 94465937851	Usluge	2,750.00		2,750.00	-2,750.00			
198	SALCHI METALCOST S.R.L. Italija, Burago di Molgora, Viale dell Industria 3a-3b	Isporuka robe	112,662.33		112,662.33	-10,000.00	102,662.33	-71,863.63	30,798.70
199	SALESIANER MIETTEX d.o.o. Zagreb, Cesta 169, OIB 77537887715	Usluge najma	971.19		971.19	-971.19			
200	SAVAL ZG d.o.o. Zagreb, Fallerovo šetalište 22, OIB 28065665817	Usluge	13,903.83		13,903.83	-10,000.00	3,903.83	-2,732.68	1,171.15
201	SCHEKOLIN AG Industrie Strasse 3, Njemačka	Isporuka robe	130,851.75		130,851.75	-10,000.00	120,851.75	-84,596.23	36,255.53
202	SCHRACK TECHNIK d.o.o. Zagreb, Zavrtnica 17, OIB 36365310424	Isporuka robe	174.52		174.52	-174.52			
203	SHIN-I MACHINERY WORKS CO. Ltd, Tai Chung, Chung Cheng Street, Kina	Računi	319,019.14		319,019.14	-10,000.00	309,019.14	-216,313.40	92,705.74
204	SIDERMEC S.P.A. Gatteo, Italija	Isporuka robe	1,229.68		1,229.68	-1,229.68			
205	SINTOMA d.o.o. Zagreb, Vojakovačka 21, OIB 58792118983	Usluge servisa	525.00		525.00	-525.00			
206	SLOGA d.o.o.. Sarajevo, BIH, Binjezevo bb, Hadžić,	Usluge prijevoza	338,978.79		338,978.79	-10,000.00	328,978.79	-230,285.15	98,693.64
207	SMIT – COMMERCE d.o.o. Gornji Stupnik, Gornjostupnička 9b, OIB 95243482140	Isporuka robe	4,170.85		4,170.85	-4,170.85			
208	SOS – DJEČJE SELO HRVATSKA, Zagreb, Zavrtnica 5III, OIB 40473432889	Isporuka robe	1,320.00		1,320.00	-1,320.00			
209	SREDIŠNJE KLIRINŠTO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d. Zagreb, Heinzelova 62a, OIB 61106809162	Usluge	9,302.30		9,302.30	-9,302.30			
210	STAN-FAR d.o.o. Zagreb, Slavonska Avenija 52, OIB 73036167195	Usluge špedicije	3,000.00		3,000.00	-3,000.00			
211	STEELFORCE NV, Belgija, Antwerpen, Lange Klarenstraat 16-20	Isporuka robe	57,437.33		57,437.33	-10,000.00	47,437.33	-33,206.13	14,231.20
212	DARKO STIPERSKI vl. DMS obrt za promet i usluge Zagreb, Kozjačka ulica 17, OIB 92838009941	Isporuka robe	7,000.00		7,000.00	-7,000.00			
213	SUBMARINE d.o.o. Zagreb, Šišićeva 1, OIB 76768109657	Usluge prijevoza	9,065.00		9,065.00	-9,065.00			
214	SVEUČILIŠTE U ZAGREBU – STUDENTSKI CENTAR U ZAGREBU, Savska cesta 25, Zagreb, OIB 22597784145	Usluge	4,079.64	3,646.08	433.56	-433.56			
215	DANIELA ŠEPČIĆ vl. "DŠ" obrta, Čavle, Krenovac 5, OIB 91346500833	Vulkanizerske usluge	2,442.76		2,442.76	-2,442.76			
216	VESNA ŠEŠKAR, Mariniči, Mariniči 138, OIB 79890080780	javnobilježničke usluge	1,037.50		1,037.50	-1,037.50			

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

7. Analiza svih tražbina
8. Ponuda namirenja vjerovnicima
Neosigurane i ostale tražbine (7/8)

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

		Prijavljene, osporene i utvrđene tražbine pred sudom				Ponuda namirenja vjerovnicima			
R. Broj	Naziv vjerovnika, adresa, OIB	Pravna osnova tražbine	Iznos prijavljene tražbine (kn)	Iznos osporene tražbine (kn)	Iznos utvrđene tražbine (kn)	Otplata prvih 10.000 HRK duga	Tražbina nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu
217	ŠPED STRELA, Srbija, Čepure – Paračin	Usluge prijevoza	1,869.67		1,869.67	-1,869.67			
218	ŠPEDTRANS WORLD Kukuljanovo, Kukuljanovo 387, OIB 29295795822	Usluge carinskog poslovanja	30,575.00		30,575.00	-10,000.00	20,575.00	-14,402.50	6,172.50
219	TOMISLAV ŠPORČIĆ vl. obrta EM Group, Hrvatski Leskovac, Prečna 13, OIB 31887666638	Usluge	200.00	200.00					
220	TAU ON-LINE d.o.o. Zagreb, Strojarska cesta 20, OIB 14273924910	Usluge oglašavanja	487.50		487.50	-487.50			
221	TEH-PROJEKT ENERGETIKA d.o.o. Rijeka, Fiorella La Guardia 13, OIB 89370831907	Usluge servisa	57,716.64		57,716.64	-10,000.00	47,716.64	-33,401.65	14,314.99
222	TEHNIČAR-COPYSERVIS d.o.o. Zagreb, Kranjčevićeva 25, OIB 51390945090	Usluge najma	1,234.10		1,234.10	-1,234.10			
223	TEHNODIV d.o.o. Orahovica, Kralja Zvonimira 19a, OIB 99111228874	Isporuka robe	11,943.32		11,943.32	-10,000.00	1,943.32	-1,360.32	583.00
224	TELUR d.o.o. Zagreb, Dubravki trg 5	Isporuka robe	8,586.41	8,586.41					
225	THE END OF LINE d.o.o. Zagreb, Selska cesta 141, OIB 73871442076	Isporuka robe	35,456.40		35,456.40	-10,000.00	25,456.40	-17,819.48	7,636.92
226	THE VALSPAR (NANTES) CORPORATI Francuska 25, bd Marechal, A. Juin, Nantes, Cedex	Isporuka robe	49,062.09		49,062.09	-10,000.00	39,062.09	-27,343.46	11,718.63
227	THYSSENKRUPP RASSELSTEIN G.m.b.H. Andernach, Koblenzer, Str.141., Njemačka	Isporuka robe	7,450,351.64	3,725,175.82	3,725,175.82	-10,000.00	3,715,175.82	-2,600,623.07	1,114,552.75
228	TLM-TVP d.o.o. Šibenik, Ulica narodnog preporoda 12, OIB 48799784430	Isporuka robe	236,880.00	236,880.00					
229	ANDREJ TODTLING Zagreb, Crvenog križa 12, OIB 76276702394	Odvjetničke usluge	41,930.62		41,930.62	-10,000.00	31,930.62	-22,351.43	9,579.19
230	TPZ d.o.o. Zagreb, Novoselska 25, OIB 68119083236	Isporuke robe i usluge	8,628.57		8,628.57	-8,628.57			
231	TRANSADRIA međunarodna špedicija d.d. u stečaju Rijeka, Riva Boduli 1, OIB 47965841018	Usluge špedicije	380.00	380.00					
232	TRANSAGENT međunarodna pomorska i prometna agencija d.o.o. Rijeka, Verdieva 6, OIB 65317199776	Usluge špedicije	18,258.83		18,258.83	-10,000.00	8,258.83	-5,781.18	2,477.65
233	TRAST NEKRETNINE d.d. Zagreb, Prisavlje 2, OIB 93225891495	Usluge	180.00		180.00	-180.00			
234	TRAST OTPREMNIŠTVO d.o.o. Novaki, Vojvodići 11, OIB 24839920900	Usluge otpremništva – izvoza robe	3,730.00		3,730.00	-3,730.00			
235	TRIGLAV OSIGURANJE d.d. Zagreb, Antuna Heinza 4, OIB 29743547503	Usluge osiguranja	1,569.54		1,569.54	-1,569.54			
236	UGOSTITELJSTVO ČULJAK d.o.o. za usluge Zagreb, Bosutska 38, OIB 31878401363	Ugostiteljske usluge	594.00		594.00	-594.00			
237	UNICREDIT LEASING CROATIA d.o.o. Zagreb, Heinzelova 33, OIB 18736141210	Usluge operativnog leasinga	5,164.38		5,164.38	-5,164.38			
238	USTANOVA ZA ZDRAVSTVENU SKRB U MEDICINI RADA DR. TUDOR-PAVLIĆ, Rijeka, Dolac 3, OIB 28440665923	Usluge zdravstvenog pregleda	6,965.00		6,965.00	-6,965.00			
239	VB LEASING d.o.o. Zagreb, Horvatova 82, OIB 55525619967	Usluge financijskog leasinga	8,362.11		8,362.11	-8,362.11			
240	VEMAR d.o.o. Rijeka, M. Jengića 19, OIB 16952196692	Usluge	15,075.00	1,250.00	13,825.00	-10,000.00	3,825.00	-2,677.50	1,147.50
241	VETERINARSKA STANICA RIJEKA d.o.o. Rijeka, M. Remsa 1, OIB 02918144179	Usluge	2,562.50		2,562.50	-2,562.50			
242	VIATOR & VEKTOR PROJEKTI d.o.o. Zagreb, Beetovenova 3, OIB 96740215145	Usluge špedicije	1,185.43		1,185.43	-1,185.43			
243	VILIČARI d.o.o. Čavle, Dražina 4, OIB 37934850916	Isporuka robe i usluga	1,966.57		1,966.57	-1,966.57			
244	VIZOR ekologija-zaštita-konzalting d.o.o. Varaždin, Koprivnička 1, OIB 28579840610	Usluge	2,250.00		2,250.00	-2,250.00			
245	VODOOPSKRBA I ODVODNJA d.o.o. Zagreb, Folnegovićeva 1, OIB 83416546499	Usluge	16,941.49		16,941.49	-10,000.00	6,941.49	-4,859.04	2,082.45
246	VRUTAK d.o.o. Zagreb, Vodovodna 20A, OIB 95092888930	Isporuka robe	37.48	37.48					
247	WIENER OSIGURANJA VIENNA INSURANCE GROUP d.d. Zagreb, Slovenska ulica 24, OIB 52848403362	Usluge osiguranja	63,982.42		63,982.42	-10,000.00	53,982.42	-37,787.69	16,194.73
248	WIN WIN GROUP d.o.o. Rijeka, J. Trdine 9, OIB 98396267134	Usluge	86,189.06	82,819.54	3,369.52	-3,369.52			
249	ZAGORJE LIFT d.o.o. Budinščina, Budinščina 78a, OIB 64555295564	Usluge servisa	1,325.00		1,325.00	-1,325.00			
250	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. Zagreb, Ulica grada Vukovara 41, OIB 85584865987	Usluge	26,068.01		26,068.01	-10,000.00	16,068.01	-11,247.61	4,820.40
249	ZEHATZ Mendaro Po.ind. kurutz-Gain 12-13	Isporuka robe	16,173.66		16,173.66	-10,000.00	6,173.66	-4,321.56	1,852.10
250	ZO – INVEST d.o.o. Zagreb, Mirogojska cesta 16, OIB 20274696551	Usluge održavanja	10,708.90		10,708.90	-10,000.00	708.90	-496.23	212.67
251	ŽELEZARA SMEDEREVO d.o.o. Smederevo, Srbija, Radinac bb	Isporuka robe	918,409.93		918,409.93	-10,000.00	908,409.93	-635,886.95	272,522.98
	UKUPNO		**21,960,541.18**	**5,058,609.74**	**16,901,931.44**	**-1,297,208.06**	**15,604,723.38**	**-10,923,306.37**	**4,681,417.01**

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

7. Analiza svih tražbina
8. Ponuda namirenja vjerovnicima
Neosigurane i ostale tražbine (8/8)

Obveze prema dioničarima i nadzornom odboru (HRK)

Obveze prema dioničarima i Nadzornom odboru (HRK)					Ponuda namirenja		
Redni broj	Osnova tražbine	Tražbina	Otplata prvih 10.000 HRK duga	Tražbina nakon otplate do 10.000 HRK	70% otpis	Preostalo za obročnu otplatu	Mjera i način otplate
	Obveze prema dioničarima	**949,473**	**-74,028**	**875,445**	**-612,812**	**262,634**	
1	Dividenda za 2014. iz neraspoređene	627,804	-10,000	617,804	-432,463	185,341	*
2	Obveza za dividendu 2005.-2008.	89,777	-10,000	79,777	-55,844	23,933	*
3	Obveza za dividendu 2009.	83,115	-10,000	73,115	-51,181	21,935	*
4	Obveza za dividendu za 2011. god.	58,794	-10,000	48,794	-34,156	14,638	*
5	Obveza za dividendu 2002.-2004. (op	38,214	-10,000	28,214	-19,750	8,464	*
6	Obveza za dividendu 2010.	37,740	-10,000	27,740	-19,418	8,322	*
7	Obveze prema manj. dion. Pluta	7,992	-7,992				*
8	Obveza za dividendu za 1994. -1995	6,036	-6,036				*
	Obveze prema nadzornom odboru	**79,663**	**-35,633**	**44,030**	**-30,821**	**13,209**	
9	Obveza za neto naknadu čl. N.O.	46,286	-10,000	36,286	-25,400	10,886	*
10	Porez i prirez na naknadu člana N.O.	17,744	-10,000	7,744	-5,421	2,323	*
11	MIO I-stup iz naknade čl.N.O.	8,933	-8,933				*
12	MIO-II stup iz naknade čl. N.O.						*
13	Zdravstvo iz naknade čl. N.O. - 15%	6,700	-6,700				*
	TOTAL	**1,029,136**	**-109,661**	**919,475**	**-643,632**	**275,842**	

(*) Mjera i način otplate: kao prva mjera je provedba međusobnih prijeboja potraživanja s vjerovnicima koji ujedno imaju i položaj dužnika Društva, potom otplata prvih do 10.000 HRK duga po vjerovniku, neovisno o pravnoj osnovi nastajanja duga, u dvije jednake polugodišnje rate od kojih prva dospijeva 30.6.2018., a druga 31.12.2018., dok će se na ostatak tražbine primjeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namiriti će se u jednakim polugodišnjim obrocima do 31.12.2023. godine.

9. Rok za dobrovoljno ispunjenje

10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

9. Rok za dobrovoljno ispunjenje
10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

9. Rok za dobrovoljno ispunjenje

- Potraživanja III. Grupe vjerovnika, odnosno jedine skupine vjerovnika koju predstavljaju vjerovnici s neosiguranim tražbinama, izuzev vjerovnika koji imaju prioritetne tražbine, se imaju ispuniti do 31.12.2023. godine sukladno predstavljenim mjerama opisanim pod točkom 8. Ponuda vjerovnicima ovog Plana restrukturiranja.

10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

- Ukupno predvidivi troškovi restrukturiranja Dužnika procjenjuju se na ukupno cca. 0,3 mil HRK HRK, ovisno o uslugama i vremenu u vezi s provedbom predstečajnog postupka. Takvi troškovi mogu uključivati:
- Troškove financijskih savjetnika i menadžera sa stručnim znanjima u poljima korporativnih financija i restrukturiranja
- Revizorske troškove
- Pravne troškove
- Administrativne troškove pokretanja i provedbe predstečajnog postupka
- Nagrada i naknada za predstečajnog povjerenika ukoliko sud imenovanje povjerenika bude smatrao potrebnim
- Ostali povezani troškovi

11. Dodatak 1 – povijesni i projicirani financijski izvještaji

Račun dobiti i gubitka 33
Bilanca 34
Operativni, investicijski, financijski novčani tok 35
Slobodni novčani tok 36

Dodatak 1 – povijesni i projicirani financijski izvještaji

Račun dobiti i gubitka

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

RAČUN DOBITI I GUBITKA (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Poslovni prihodi	**78,267**	**82,301**	**57,037**	**23,779**	**46,717**	**21,284**	**33,203**	**41,080**	**43,150**	**44,220**	**45,290**
Prihodi od prodaje	74,486	77,380	55,391	23,132	45,425	20,931	32,850	40,980	43,050	44,120	45,190
Ostali poslovni prihodi	3,781	4,921	1,646	647	1,292	353	353	100	100	100	100
Trošak prodanih proizvoda i robe	52,149	55,095	44,246	17,068	33,286	12,516	21,024	26,227	27,552	28,237	28,922
Bruto dobit od prodaje	**22,337**	**22,285**	**11,145**	**6,064**	**12,139**	**8,415**	**11,826**	**14,753**	**15,498**	**15,883**	**16,268**
bruto marža na prihod od prodaje	*30.0%*	*28.8%*	*20.1%*	*26.2%*	*26.7%*	*40.2%*	*36.0%*	*36.0%*	*36.0%*	*36.0%*	*36.0%*
Operativni troškovi	20,314	21,582	26,062	9,368	20,245	8,022	15,831	12,828	12,648	12,678	12,688
Plaće i naknade	15,078	15,841	15,396	7,303	14,245	6,071	11,475	9,689	9,689	9,699	9,699
Vrijednosna usklađenja i troš. rezervacija			5,001	74	1,316	254	806				
Ostali operativni troškovi	5,236	5,741	5,666	1,992	4,683	1,696	3,550	3,139	2,959	2,979	2,989
EBITDA I	**5,804**	**5,624**	**-13,271**	**-2,658**	**-6,814**	**746**	**-3,651**	**2,025**	**2,950**	**3,305**	**3,680**
EBITDA I marža	*7.4%*	*6.8%*	*-23.3%*	*-11.2%*	*-14.6%*	*3.5%*	*-11.0%*	*4.9%*	*6.8%*	*7.5%*	*8.1%*
Utjecaj prodaje dug. imovine na EBITDA-u	12	2,255	-109	1,512	-626	45	45	-2,276			
Prihodi od prodaje dug. imovine	12	2,255		1,512	3,973	5,276	5,276	24,024			
Troškovi knjig. vrij. prodane imovine			109		4,599	5,231	5,231	26,300			
EBITDA II	**5,815**	**7,879**	**-13,380**	**-1,146**	**-7,441**	**791**	**-3,607**	**-251**	**2,950**	**3,305**	**3,680**
EBITDA II marža	*7.4%*	*9.6%*	*-23.5%*	*-4.8%*	*-15.9%*	*3.7%*	*-10.9%*	*-0.6%*	*6.8%*	*7.5%*	*8.1%*
Amortizacija	2,719	3,133	3,885	1,988	3,978	1,684	3,400	2,600	2,000	2,000	2,000
EBIT	**3,096**	**4,747**	**-17,265**	**-3,133**	**-11,418**	**-894**	**-7,007**	**-2,851**	**950**	**1,305**	**1,680**
EBIT marža	*4.0%*	*5.8%*	*-30.3%*	*-13.2%*	*-24.4%*	*-4.2%*	*-21.1%*	*-6.9%*	*2.2%*	*3.0%*	*3.7%*
Financijski prihodi	358	636	822	405	623	49	98	14,059			
Financijski troškovi	3,154	3,147	3,037	1,724	3,826	1,157	2,000	1,500	949	871	713
Ukupni prihodi	**78,637**	**85,192**	**57,859**	**25,696**	**51,313**	**26,609**	**38,577**	**79,163**	**43,150**	**44,220**	**45,290**
Ukupni troškovi	**78,337**	**82,956**	**77,339**	**30,148**	**65,934**	**28,611**	**47,486**	**69,455**	**43,149**	**43,785**	**44,323**
Dobit prije oporezivanja	**300**	**2,236**	**-19,480**	**-4,452**	**-14,621**	**-2,002**	**-8,909**	**9,708**	**1**	**435**	**967**
Porez na dobit	92	490									
Neto dobit	**208**	**1,746**	**-19,480**	**-4,452**	**-14,621**	**-2,002**	**-8,909**	**9,708**	**1**	**435**	**967**
Neto profitna marža	*0.3%*	*2.0%*	*-33.7%*	*-17.3%*	*-28.5%*	*-7.5%*	*-23.1%*	*12.3%*	*0.0%*	*1.0%*	*2.1%*

Dodatak 1 – povijesni i projicirani financijski izvještaji

Bilanca

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

IMOVINA (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Novac	171	290	79	13	50	10	97	60	103	173	345
Potraživanja od kupaca	24,073	25,540	10,854	12,220	9,335	8,457	6,950	8,160	8,571	8,783	8,996
Zalihe	21,108	22,208	11,617	10,753	8,822	10,237	7,085	7,904	8,303	8,510	8,716
Ostala tekuća imovina	2,625	3,428	3,092	978	433	1,928	1,928	1,900	1,900	1,900	1,900
Kratkoročna imovina	**47,977**	**51,466**	**25,642**	**23,964**	**18,640**	**20,632**	**16,060**	**18,023**	**18,877**	**19,366**	**19,957**
Nematerijalna dug. imovina	209	47	35	26	21	12	0	0	0	0	0
Materijalna dug. imovina	83,942	79,545	78,037	76,218	70,077	63,209	61,493	34,424	35,236	33,236	31,236
Ostala dug. imovina	2,481	1,818	1,374	1,155	469	627	76	76	76	76	76
Dugoročna imovina	**86,632**	**81,411**	**79,446**	**77,398**	**70,567**	**63,848**	**61,569**	**34,499**	**35,311**	**33,311**	**31,311**
Ukupna imovina	**134,609**	**132,877**	**105,088**	**101,362**	**89,206**	**84,480**	**77,629**	**52,523**	**54,188**	**52,677**	**51,268**

OBVEZE I KAPITAL (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Obveze prema dobavljačima	12,727	19,145	17,070	16,565	14,151	15,511			2,656	4,842	6,599
Kratkoročni dug	15,446	16,298	22,485	19,551	35,609	31,205					
Ostale tekuće obveze	2,772	4,568	5,607	5,821	4,927	5,268	3,622	3,467	3,467	3,467	3,467
Kratkoročne obveze	**30,945**	**40,011**	**45,161**	**41,938**	**54,687**	**51,984**	**3,622**	**3,467**	**6,123**	**8,310**	**10,067**
Dugoročni dug	37,589	30,508	20,680	24,630	10,201	10,179	40,666	18,982	18,982	15,840	12,699
Ostale dugoročne obveze							17,931	4,957	3,966	2,974	1,983
Dugoročne obveze	**37,589**	**30,508**	**20,680**	**24,630**	**10,201**	**10,179**	**58,597**	**23,939**	**22,947**	**18,815**	**14,682**
Upisani kapital	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972	43,972
Ostali vlasnički kapital	22,103	18,385	-4,725	-9,177	-19,654	-21,656	-28,563	-18,855	-18,854	-18,420	-17,453
Vlasnički kapital	**66,075**	**62,357**	**39,247**	**34,795**	**24,318**	**22,317**	**15,409**	**25,117**	**25,118**	**25,553**	**26,520**
Ukupne obveze i kapital	**134,609**	**132,877**	**105,088**	**101,362**	**89,206**	**84,480**	**77,629**	**52,523**	**54,188**	**52,677**	**51,268**

- Predviđene obveze prema vjerovnicima s neosiguranim tražbinama iz predstečajne nagodbe.

Dodatak 1 – povijesni i projicirani financijski izvještaji

Operativni, investicijski i financijski novčani tok

GRUBIŠIĆ & Partneri
KORPORATIVNE FINANCIJE

NOVČANI TOK (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
Operativni novčani tok		**12,233**	**11,196**	**176**	**-4,066**	**459**	**1,496**	**-15,382**	**3,804**	**4,082**	**4,027**
EBITDA II		7,879	-13,380	-1,146	-7,441	791	-3,607	-251	2,950	3,305	3,680
(Porez na dobit)		-490									
(Povećanje) Smanjenje potraživanja od kupaca		-1,467	14,687	-1,367	1,519	878	2,385	-1,210	-411	-213	-213
(Povećanje) Smanjenje zaliha		-1,100	10,591	864	2,796	-1,415	1,737	-819	-399	-206	-206
(Povećanje) Smanjenje ostale tekuće imovine		-803	336	2,114	2,659	-1,495	-1,495	28			
(Smanjenje) Povećanje obveza prema dobavljačima		6,418	-2,075	-504	-2,919	1,360	-14,151		2,656	2,186	1,757
(Smanjenje) Povećanje ostalih tekućih obveza		1,796	1,039	214	-680	341	-1,304	-156		1	
(Smanjenje) Povećanje ostalih dugoročnih obveza							17,931	-12,974	-991	-991	-991
Investicijski novčani tok		**2,725**	**-1,099**	**466**	**5,525**	**5,083**	**5,696**	**38,529**	**-2,812**		
(Povećanje) Smanjenje neto nematerijalne imovine		162	12	9	15	9	21				
(Povećanje) Smanjenje neto materijalne imovine		4,397	1,507	1,820	7,961	6,868	8,584	27,070	-812	2,000	2,000
(Amortizacija)		-3,133	-3,885	-1,988	-3,978	-1,684	-3,400	-2,600	-2,000	-2,000	-2,000
(Povećanje) Smanjenje ostale dugotrajne imovine		663	445	219	905	-158	393				
Financijski prihodi		636	822	405	623	49	98	14,059			
Financijski novčani tok		**-14,839**	**-10,309**	**-708**	**-1,488**	**-5,583**	**-7,144**	**-23,185**	**-949**	**-4,012**	**-3,855**
(Financijski troškovi)		-3,147	-3,037	-1,724	-3,826	-1,157	-2,000	-1,500	-949	-871	-713
(Smanjenje) Povećanje dugoročnog duga		-7,081	-9,828	3,949	-10,479	-22	30,465	-21,685		-3,141	-3,141
(Smanjenje) Povećanje kratkoročnog duga		852	6,187	-2,934	13,125	-4,404	-35,609				
(Smanj.) Pov. vlasničkog kapitala osim tekuće dobiti		-5,464	-3,630		-307						
Neto novčani tok		**119**	**-211**	**-66**	**-29**	**-40**	**47**	**-38**	**43**	**70**	**172**

Dodatak 1 – povijesni i projicirani financijski izvještaji

Slobodni novčani tok

SLOBODNI NOVČANI TOK (000 HRK)	2013	2014	2015	1H2016	2016	1H2017	F2017	F2018	F2019	F2020	F2021
NOPAT = EBIT + financijski prihodi - porez na dobit		4,893	-16,443	-2,728	-10,795	-844	-6,909	11,208	950	1,305	1,680
Amortizacija		3,133	3,885	1,988	3,978	1,684	3,400	2,600	2,000	2,000	2,000
(Povećanje) Smanjenje neto obrtnog kapitala		4,844	24,576	1,321	3,375	-331	-12,829	-2,157	1,846	1,768	1,338
(Povećanje) Smanjenje bruto dugotrajne imovine		2,089	-1,920	61	4,902	5,034	5,598	24,470	-2,812		
Ostale (uporabe) izvori sredstava							17,931	-12,974	-991	-991	-991
Slobodni novčani tok		**14,958**	**10,098**	**642**	**1,460**	**5,543**	**7,191**	**23,147**	**992**	**4,082**	**4,027**
Gotovina na početku godine		**171**	**290**	**79**	**79**	**50**	**50**	**97**	**60**	**103**	**173**
Sredstva na raspolaganju investitorima		**15,129**	**10,388**	**721**	**1,538**	**5,593**	**7,241**	**23,244**	**1,052**	**4,185**	**4,200**
(Smanjenje) Povećanje glavnice		*-6,229*	*-3,641*	*1,016*	*2,645*	*-4,426*	*-5,144*	*-21,685*		*-3,141*	*-3,141*
Financijski troškovi		*-3,147*	*-3,037*	*-1,724*	*-3,826*	*-1,157*	*-2,000*	*-1,500*	*-949*	*-871*	*-713*
(Dividenda) ili drugo (smanjenje) povećanje kapitala		*-5,464*	*-3,630*		*-307*						
Stanje novca na kraju godine		**290**	**79**	**13**	**50**	**10**	**97**	**60**	**103**	**173**	**345**

12. Kontakti