

**PLAN RESTRUKTURIRANJA DRUŠTVA
ITAS-PRVOMAJSKA D.D.**

Ivanec, 4. studeni 2020.

SADRŽAJ

SAŽETAK PLANA	2
INFORMACIJE O DRUŠTVU	3
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 30.09.2020. GODINE	6
SAŽETAK FINANCIJSKOG POSLOVANJA.....	6
RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	7
BILANCA.....	9
PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU	11
1. OPIS ČINJENICA I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE UVJETA ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA	11
2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	11
3. OPIS MJERA FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH EFEKATA	12
4. OPIS MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH EFEKATA NA PROFITABILNOST POSLOVANJA I OTKLANJANJE INSOLVENTNOSTI POSLOVANJA	14
5. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD DESET GODINA UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIE PLANA15	15
6. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI (TRAŽBINE RADNIKA I PRIJAŠNJIH DUŽNIKOVIH RADNIKA, IZLUČNA PRAVA, RAZLUČNA PRAVA, TRAŽBINE ZA KOJE SE VODI POSTUPAK, NEOSIGURANE TRAŽBINE I DRUGE TRAŽBINE).....	17
7. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU O NAČINU, ROKOVIMA I UVJETIMA NAMIRENJA TRAŽBINA.....	22
8. ROK ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE	23
9. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA	23
10. NAMIRENJE U SLUČAJU STEČAJA.....	23

SAŽETAK PLANA

Ovaj Plan restrukturiranja ima za cilj prikazati vjerovnicima mjere financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan) kojima bi se postojeća situacija u društvu ITAS-PRVOMAJSKA d.d. s naglaskom na prihode i troškove, imovinu, obveze i organizaciju promijenila u pozitivnom smjeru s namjerom daljnjeg održivog i profitabilnog poslovanja.

Osnova za izradu ovog Plana je slijedeća dokumentacija:

- Godišnji financijski izvještaji poduzeća – GFI-POD,
- Bruto Bilanca,
- Ugovori s financijskim institucijama,
- Popis Dugotrajne imovine,
- Opis sadašnjeg stanja i plan poslovanja prezentiran od strane Uprave.

Predmet Plana restrukturiranja nije dubinsko snimanje i planiranje, a iskazane su ocjene strateške prirode. Osnovni je cilj Plana nepristrani strateški prikaz i usmjerenje za odabir prijedloga odnosno modela predstečajne nagodbe-sporazuma koja bi trebala omogućiti održivost poslovanja na duži rok.

INFORMACIJE O DRUŠTVU

Opće informacije – ITAS-PRVOMAJSKA d.d.

Puni naziv	ITAS-PRVOMAJSKA d.d. tvornica alatnih strojeva
Naslov	Ivana Gorana Kovačića 14, 42240 Ivanec
OIB	78997564994
Zastupnik	Dragutin Varga, OIB: 85274097662, Ivanec, Akademika Ladislava Šabana 6, izvršni direktor, zastupa društvo samostalno i pojedinačno od 25.05.2018.
Temeljni kapital	11.406.250,00 kuna
Kategorizacija	srednji poduzetnik

Društvo je registrirano pri nadležnom Trgovačkom sudu u Varaždinu.

Tvrtka ITAS-PRVOMAJSKA d.d. IVANEC (dalje: Društvo/dužnik), registrirana je 30. studenog 2006.godine prema Rješenju Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-06/1406-2, matični broj poslovnog subjekta (MBS) 070076424. Osnivač Društva je ITAS d.d. u stečaju pod MBS 070012629, upisan kod Trgovačkog suda u Varaždinu – jedini dioničar, na temelju Statuta dioničkog društva (čl.173 Zakona o trgovačkim društvima). Društvo je osnovano na simultani način unosom imovine (strojeva) u temeljni kapital. Prema Stečajnom planu preustroja osnivača (Itas d.d. u stečaju) vjerovnici stečajne mase su imali opcije da zamijene svoje tražbine za dionice Itas-Prvomajske d.d. ili da prihvate isplatu u tri godišnje rate. 44,62% tražbina prema stečajnoj masi su zamijenjene za dionice Itas-Prvomajske d.d., tako da danas 44,62% dionica pripada onim vjerovnicima koji su svoje tražbine zamijenili za dionice (malim dioničarima). Preostali vjerovnici su isplaćeni iz poslovanja ITAS-PRVOMAJSKE d.d., Ivanec čime je ITAS-PRVOMAJSKA d.d. postala vlasnikom dionica i one se nalaze u portfelju.

Vlasnička struktura Društva – prema SKDD-u:

31.12.2019.

DIONIČAR	Broj dionica	Postotak %
Dionice serije 1.		
1) ITAS PRVOMAJSKA d.d., IVANEC (vlastite dionice)	188299	55
2) Zaposlenici i bivši zaposlenici	139.236	41
3) Ostali dioničari pravne osobe	12.438	4
Dionice serije 1.	339.973	
Dionice serije 2.		
1) ITAS PRVOMAJSKA d.d., IVANEC	443386	55
2) Zaposlenici i bivši zaposlenici	327.936	41
3) Ostali dioničari pravne osobe	29.303	4
Dionice serije 2.	800.625	100
UKUPNO DIONICA	1.140.625	100

ITAS PRVOMAJSKA d.d., Ivanec drži 55,38% ukupnih dionica kao vlastitih dionica do prodaje. Odlukom Glavne skupštine društva 26.09.2014.g. izdvojio se dio dobiti iz poslovne 2013.g. u zakonske pričuve za pokriće vlastitih dionica serije A.

Na zahtjev Zagrebačke banke Društvo je založilo 188.299 dionica radi dobivanja dugoročnog kredita iz Programa „Gospodarstvo“ Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Primarno, proizvodnja obuhvaća proizvodnju alatnih strojeva što je od strateške važnosti za svaku ekonomiju, te uređaja i opreme za pružanje usluga obrade metala. U Hrvatskoj djeluje kao lider u razvoju i proizvodnji alatnih strojeva i pribora, a svojom poslovnom strategijom usmjereno je na suvremene oblike poslovanja ističući time imidž dinamičnog društva koje slijedi zahtjeve tržišta fokusirajući se na individualne potrebe svojih kupaca.

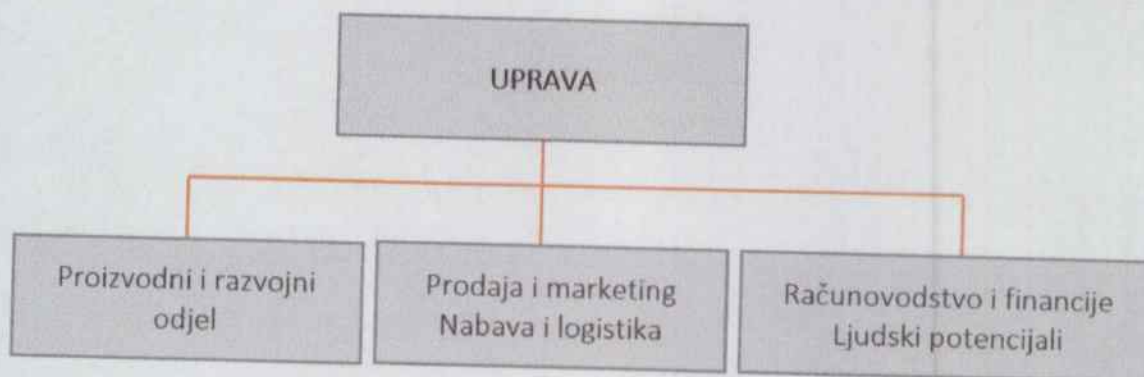
Predmet poslovanja su proizvodnja strojeva i uređaja; proizvodnja metalnih konstrukcija; obrada i presvlačenje materijala; opći mehanički radovi; proizvodnja sječiva, alata, brava i okova; prijevoz tereta u unutarnjem i međunarodnom prometu; projektiranje strojeva, uređaja, opreme i tehnoloških procesa; remont i servisiranje strojeva pribora i opreme iz djelatnosti društva; kupnja i prodaja robe; obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu; zastupanje stranih poduzeća.

ORGANIZACIJA POSLOVANJA I STRUKTURA RADNIH MJESTA

Sukladno Statutu dioničkog društva usvojenim na Skupštini dana 20.05.2008. godine i usklađenim sa Zakonom o trgovačkim društvima ITAS-PRVOMAJSKA d.d., Ivanec, ima Upravni odbor, glavnog izvršnog direktora, izvršnog direktora i prokurista. Upravni odbor ima 5 članova. Četiri ih bira skupština, a jednog imenuje Radničko vijeće iz redova radnika. Mandat članova Upravnog odbora traje 6 godina.

Članovi Upravnog odbora su:

- Branimir Vlajo, dipl.oec., predsjednik upravnog odbora
- Vladimir Kurečić, zamjenik predsjednika upravnog odbora
- Dragutin Varga, član
- Zvezdana Hehet, član
- Slavko Konjević, član



Struktura zaposlenika:

Pozicija	Broj zaposlenika
Izvršni direktor + njegov ured	3
Računovodstvo i financije	3
Komercijala	11
Konstrukcija	5
Tehnologija i razvoj	5
Proizvodnja (režija)	20
Radnici na strojevima	79
UKUPNO	126

Broj zaposlenika od 2013 do danas:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	9M2020
Broj zaposlenika	206	242	243	207	210	188	160	126

Dana 31.10.2020. godine Društvo je imalo 126 zaposlenika.

Stjecajem okolnosti – trenutnim stanjem na tržištu te aktivnoj pandemiji COVID-19 virusa Društvo se od 16.10.2020. godine našlo u blokadi transakcijskih računa od strane Porezne uprave. Cjelokupnoj situaciji pridonijela je i loša poslovna 2019. godina, kada je Društvo ostvarilo gubitak od 5,6 mil. HRK. Razlog ostvarenog gubitka je kriza na tržištu Njemačke, na kojem Društvo ostvaruje više od 90% prometa.

U protekle tri godine Društvo u suradnji sa slovenskim poduzećem intenzivno radi na razvoju projekta – proizvodnja i sastavljanje električnih punionica za automobile. Prve punionice već su proizvedene te uspješno instalirane i testirane na nekoliko lokacija na prostoru RH. Kako je proizvodni kapacitet Društva trenutno 10ak punionica mjesečno, što je premalo za ozbiljnu konkurenciju na tržištu, a posebice uz činjenicu da se gotovo sve punionice koje su instalirane na području RH uvoze – Društvo je pokrenulo projekt kojim bi se proizvodni kapaciteti povećali na 50ak punionica mjesečno. Navedeno je podrazumijevalo dodatno financiranje putem banaka te refinanciranje postojećih obveza prema financijskim institucijama i Poreznoj upravi.

Predmetni projekt prepoznat je i podržan od strane Ministarstava gospodarstva, poduzetništva i obrta koje je donijelo Odluku o financiranju kojim se Društvu dodjeljuje iznos od 5,4 mil. HRK bespovratnih sredstava za realizaciju ulaganja.

Na žalost zbog blokade računa nije se uspjelo realizirati refinanciranje tako da dobiveni poticaji neće biti iskorišteni, a sam projekt je doveden pod upitnik.

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 30.09.2020. GODINE

Sukladno članku 26. stavak 1. alineja 1. Stečajnog zakona u nastavku su navedeni financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu, koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja prijedloga za otvaranje stečajnog postupka.

Sažetak financijskog poslovanja

- U razdoblju od 2016. do 2018. Društvo je ostvarivalo poslovne prihode na razinama oko 30,0 mil. HRK da bi u 2019. isti bili smanjeni na 24,4 mil. HRK, a u 2020. su projicirani na 16,8 mil. HRK. Do smanjenja prihoda u 2019. dolazi uslijed usporavanja gospodarstva glavnog izvoznog tržišta (Njemačka), da bi u 2020. društvo bilo dodatno pogođeno učincima Pandemije COVID-19.
- Zbog visoke razine fiksnih troškova (troškovi zaposlenika u iznosu od 17,3 mil. HRK u razdoblju 2018. i 2019.), smanjenje prihoda znatno utječe na profitabilnost te se EBITDA smanjuje sa 3,0 mil. HRK u 2018. na negativnih -2,6 mil. HRK u 2019. i -6,1 mil. HRK u 2020.
- U budućem razdoblju očekujemo spor oporavak tržišta, no zbog učinjenih racionalizacija (smanjenje broja zaposlenih sa 170 na 126) povratak na pozitivnu operativnu profitabilnost (EBITDA) mogla bi biti ostvarena u 2022. godini uz prihode od 22,8 mil. HRK, da bi u 2023. i prihode 26,0 mil. HRK ista bila 3,6 mil. HRK. Ta razina prihoda je i dalje znatno ispod realizirane u 2018., ali je procesno i kadrovski, Društvo sada u stanju ostvariti pozitivne profitne marže (smanjenje troškova zaposlenih u odnosu na 2018. iznosi gotovo 5,0 mil. HRK godišnje).
- Za nastavak poslovanja potrebno je restrukturirati ukupan dug što je i predmet ovog prijedloga ovog Predstečajnog sporazuma. Navedenim restrukturiranjem i realizacijom plana ostvario bi se pozitivan Novčani tok dostatan za dugoročno poslovanje

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u '000 HRK	2016		% u prihodima		2017		% u prihodima		2018		% u prihodima		2019		% u prihodima		9M2020		% u prihodima	
				n/m				n/m												
Prihodi od prodaje	30.929				32.972				29.554				24.143				13.201			
Materijalni troškovi	-8.313		-26,9%		-7.695		-23,3%		-6.496		-22,0%		-4.639		-19,2%		-2.625		-19,9%	
Troškovi vanjskih usluga	-2.096		-6,8%		-2.125		-6,4%		-1.836		-6,2%		-1.348		-5,6%		-753		-5,7%	
Promjene vrijednosti zaliha	291		0,9%		-949		-2,9%		1.531		5,2%		-691		-2,9%		-1.683		-12,7%	
Bruto dobit	20.810		67,3%		22.202		67,3%		22.753		77,0%		17.465		72,3%		8.141		61,7%	
Ostali poslovni prihodi	371		1,2%		352		1,1%		635		2,1%		208		0,9%		1.255		9,5%	
Troškovi zaposlenika	-15.868		-51,3%		-17.070		-51,8%		-17.335		-58,7%		-17.342		-71,8%		-10.056		-76,2%	
Ostali troškovi	-2.785		-9,0%		-2.257		-6,8%		-2.966		-10,0%		-2.935		-12,2%		-1.259		-9,5%	
OPEX	-28.772		-93,0%		-30.096		-91,3%		-27.101		-91,7%		-26.956		-111,6%		-16.375		-124,0%	
EBITDA - prilagođena	2.528		8,2%		3.227		9,8%		3.087		10,4%		-2.604		-10,8%		-1.919		-14,5%	
Amortizacija	-2.424		-7,8%		-2.373		-7,2%		-2.368		-8,0%		-2.446		-10,1%		-1.733		-13,1%	
EBIT	104		-1,0%		854		-7,8%		719		-7,5%		-5.050		248,2%		-3.651		517,4%	
Financijski prihodi	162		0,5%		151		0,5%		134		0,5%		77		0,3%		114		0,9%	
Financijski rashodi	-900		-2,9%		-843		-2,6%		-719		-2,4%		-662		-2,7%		-589		-4,5%	
Tečajne razlike	-135				-92				-98				-125				-227			
Kamate	-765				-751				-620				-538				-362			
Bruto rezultat (EBT)	-634		-2,0%		162		0,5%		135		0,5%		-5.636		-23,3%		-4.127		-31,3%	
Porez	0				0		0,0%		0		0,0%		0				0			
Neto dobit	-634		-2,0%		162		0,5%		135		0,5%		-5.636		-23,3%		-4.127		-31,3%	

- Poslovni prihodi se većinom realiziraju na INO tržištima te je od 2018. udio izvoza preko 80%.
- Društvo je ostvarivalo prihode na razini 30 mil. HRK do 2018. i pozitivnu EBITDA maržu od c. 10%.

- U 2019. dolazi do početka recesije u Njemačkoj koja je glavno emitivno tržište što je utjecalo na smanjenje prihoda za 4,0 mil. HRK od izvoza, uz istovremeno smanjenje prihoda za 1,5 mil. HRK na domaćem tržištu.
- Najveće smanjenje je kod kupca Alzmettal s kojim se smanjuje realizacija sa 4,5 mil. HRK/ 2018. na 1,9 mil. HRK/2019. na samo 0,2 mil. HRK/2020. Navedenom kupcu se isporučuju dijelovi i alati te smo obavješteni da je isključivi razlog ovakvog trenda smanjenje dinamike na njihovim tržištima.
- U buduću očekuju oporavak tržišta, te će se u tom slučaju vratiti na razine iz razdoblja 2016.-2018.
- Najveći kupac je Kunzman koji je do ove godine bio stabilan na razinama 12,0 – 13,0 mil. HRK, dok je do smanjenja prihoda za 20% došlo zbog pandemije. To je kupac kojem se isporučuju CNC glodalice te on nije u tolikoj mjeri bio pogođen recesijom kao ostali INO kupci kojima se isporučuju dijelovi i alati.
- Poslovanje Društva je specifično obzirom da su troškovi zaposlenika najveća rashodovna stavka.
- Od 2016. do 2019. godine broj zaposlenih se kretao u rasponu 170 – 180 osoba. U 2020. dolazi do značajnog smanjenja te je sada zaposleno 126 osoba. Do smanjenja dolazi uglavnom prirodnim odljevom, zbog umirovljenja.
- Promjenom dobne strukture dolazi i do promjene u dijelu stručnosti i specifičnim znanjima što utječe na profitabilnost te se sada sa manjim brojem zaposlenika mogu ostvarivati viši prihodi tako da bi se u budućem razdoblju udio troškova zaposlenika smanjio ispod 50%, te je plan da u 2025. godini troškovi zaposlenika iznose 12,5 mil. HRK što bi uz planirane prihode od 30,8 mil. HRK činilo 40%.
- Bruto dobit se kreće od 67% u 2016. i 2017. do čak 77% u 2018. (postotci se odnose na udio u poslovnim prihodima). U navedene tri godine ostvarivana je pozitivna EBITDA od c. 3,0 mil. HRK godišnje, te se uz te razine prihoda i profitabilnosti očekivalo stabilno poslovanje Društva.
- Zbog spominjane smanjene realizacije u 2019. dolazi do značajnog smanjenja profitabilnosti. Materijalni troškovi se drže pod kontrolom (bruto dobit od 72%), no troškovi zaposlenih se ne smanjuju te u 2019. čine gotovo 72% poslovnih prihoda. Radi se o neelastičnom segmentu poslovanja, te se kratkoročno nije imalo instrumenata kojima bi se ovi troškovi smanjili. Navedeno rezultira s gubitkom od 5,6 mil. HRK, te negativnom EBITDA-om od 2,6 mil. HRK.

BILANCA

U '000 HRK	2016	2017	2018	2019	9M2020
Dugotrajna imovina	21.264	19.394	18.767	16.596	14.871
Nematerijalna imovina	329	260	294	260	238
Materijalna imovina	20.933	19.132	18.452	16.239	14.546
Zemljište i građevinski objekti	7.436	7.083	6.733	6.384	6.123
Postrojenja, oprema i ostalo	13.497	12.049	11.719	9.855	8.423
Ulaganje u nekretnine	0	0	0	0	0
Financijska imovina	3	3	20	20	20
Potraživanja	0	0	0	77	67
Kratkotrajna imovina	13.296	12.838	12.660	11.581	10.310
Zalihe	10.165	9.240	10.777	10.062	8.363
Potraživanja od kupaca	1.581	1.800	1.089	569	983
Ostalo	1.299	1.339	537	559	509
Novac	251	458	257	392	455
AKTIVA	34.561	32.232	31.426	28.177	25.181
Kapital i rezerve	12.681	12.843	11.948	6.312	2.185
Rezerviranja	0	0	0	0	0
Dugoročne kreditne obveze	7.832	6.586	10.398	11.060	10.738
Kratkoročne obveze	14.048	12.803	9.080	10.805	12.257
Obveze prema bankama	3.499	3.642	1.093	1.000	800
Obveze prema dobavljačima	8.055	6.123	4.727	4.213	3.867
Ostale obveze	2.494	3.038	3.260	5.592	7.590
PASIVA	34.561	32.232	31.426	28.177	25.181

- Više od 60% imovine se odnosi na dugotrajnu materijalnu imovinu.
- U razdoblju od 2012. – 2019. godine Društvo je u dugotrajnu materijalnu imovinu uložilo c. 19,0 mil. HRK što bi dalo razinu od 2,4 mil. HRK godišnje. Većina (15,9 mil. HRK) od toga se odnosi na strojeve, izdvajamo:

9,5 mil. HRK ulaganja u 2012. (djelomično financirano kreditima Zagrebačke banke d.d.)

2,3 mil. HRK uloženo u 2014. (vlastita sredstva)

2,0 mil. HRK u 2015. (vlastita sredstva)

- U opremu je uloženo 2,1 mil. HRK, dok je u vozila uloženo 0,3 mil. HRK, a ostatak u software, certifikate i sl. U budućem poslovanju osim investicije u projekt S3 ne planiraju se znatna ulaganja.
- Kratkotrajna imovina iznosi 8,7 mil. HRK te se uglavnom odnosi na zalihe. U 2020. dolazi do smanjenja zaliha obzirom na smanjenu realizaciju.
- Dugoročne kreditne obveze se odnose na kredite u Zagrebačkoj banci u iznosu 8,5 mil. HRK te Slatinskoj banci u iznosu 1,7 mil. HRK, dok su kratkoročni u iznosu 0,8 mil. HRK
- Obveze prema dobavljačima su 3,9 mil. HRK a od toga je polovica ročnosti preko 90 dana
- Ostale obveze se većinom odnose na dug prema Poreznoj upravi (porezi i doprinosi)

Polazne osnove predloženog modela Sporazuma

Poslovni i financijski status Društva implicira slijedeće:

- Naplata u stečaju je vrlo neizvjesna i, procjenjujemo, postotno mala za sve vjerovnike,
- Cilj ovog plana je prikaz scenarija financijskog restrukturiranja kako bi se društvo razdužilo te na taj način moglo nastaviti sa poslovanjem, iz čega bi se generirala sredstava koja bi bila dovoljna da se vjerovnici namire u puno većoj mjeri nego što je to sada moguće,
- Provedbom operativnog i financijskog restrukturiranja te predstečajnog sporazuma stvaraju se pretpostavke za povrat značajnog dijela obveza.

PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

1. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka

Društvo ispunjava uvjete nelikvidnosti, s obzirom na blokadu računa od 16. listopada 2020. godine, te trenutni iznos iste od 3,0 mil. HRK, manjak likvidnih sredstava te činjenicu da kasni u ispunjenju novčanih obveza prema financijskim institucijama, dobavljačima i Poreznoj Upravi.

2. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Iznosi u '000 HRK	31.12.2019.	30.09.2020.
Kratkotrajna imovina	11.581	10.310
Zalihe	10.062	8.363
Potraživanja	1.062	1.480
Novac	392	455
Ostalo	65	12
Kratkoročne obveze	10.805	12.257
Obveze prema bankama	1.000	800
Obveze prema dobavljačima	4.931	4.314
Obveze prema državi	2.477	5.293
Obveze prema zaposlenicima	2.163	1.540
Ostale obveze	233	310
Neto obrtni kapital	776	-1.947

Manjak obrtnog kapitala iznosi 1,95 mil. HRK. Izračun predstavlja bilančni iznos

3. Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih efekata

Cilj financijskog restrukturiranja je omogućavanje nastavka daljnjeg redovitog poslovanja. Navedeno ovisi o redovnom ispunjenju vlastitih obveza društva ITAS – PRVOMAJSKA d.d. Provedbom mjera financijskog restrukturiranja Društvo će biti u mogućnosti podmirivati obveze preuzete budućim predstečajnim Sporazumom, pod niže navedenim uvjetima.

Mjere financijskog restrukturiranja će se provoditi na slijedeći način:

1. Zaposlenici (prioritetne tražbine)

Sukladno odredbama Zakona predstečajni postupak ne utječe na prioritetne tražbine (tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika iz radnoga odnosa u bruto iznosu, otpremnine do iznosa propisanoga zakonom odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti) te iste nisu predmet predstečajnog sporazuma.

Tražbine radnika (prioritetne tražbine) iznose 5,2 mil. HRK.

Tražbine sadašnjih i prijašnjih radnika nisu predmet predstečajnog sporazuma te će biti isplaćene prema dospeljeću, a najkasnije do završetka predstečajnog postupka.

2. Vjerovnici

Utvrđene tražbine

Otpis 30% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 70% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon protijeka počeka od 1 godine, kroz razdoblje od dodatnih 9 godina (1 + 9 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom jednogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 2,0% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po protijeku jednogodišnjeg razdoblja počeka od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, uz plaćanje kamate od 2,0% godišnje na neotplaćeni dio utvrđenih tražbina, te se vrši u 108 mjesečnih rata.

Prva rata dospijeva na naplatu po protijeku razdoblja počeka od 1 godine od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka devetogodišnjeg razdoblja plaćanja.

Osporene tražbine

Tražbine koje su predmet sudskih (parničnih) postupaka Društvo iskazuje radi cjelovitog i objektivnog prikaza poslovanja, ali predmetne tražbine Društvo ne priznaje. Osnovanost osporenih tražbina koje su predmet sudskih postupaka bit će utvrđena u pojedinom sudskom postupku koji će biti nastavljeni nakon pravomoćnosti rješenja nadležnog suda kojim se potvrđuje predstečajni sporazum.

U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinama nakon okončanja parničnih postupaka pokrenutih temeljem rješenja suda, Društvo će vjerovnike osporenih tražbina otplatiti u utvrđenom iznosu tražbina pod jednakim uvjetima kao i redovne vjerovnike s utvrđenim tražbinama, odnosno: Otpis 30% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 70% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon protijeka počeka od 1 godine, kroz razdoblje od dodatnih 9 godina (1 + 9 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom jednogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 2,0% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po protijeku jednogodišnjeg razdoblja počeka od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, uz plaćanje kamate od 2,0% godišnje na neotplaćeni dio utvrđenih tražbina, te se vrši u 108 mjesečnih rata.

Prva rata dospijeva na naplatu po protijeku razdoblja počeka od 1 godine od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka devetogodišnjeg razdoblja plaćanja.

Do pravomoćnog okončanja parničnog postupka pokrenutog radi utvrđivanja pojedine osporene tražbine, Društvo će prilikom isplate svake rate vjerovnicima utvrđenih tražbina izdvojiti (rezervirati) iznos koji bi vjerovnik dobio da njegova tražbina nije osporena. U slučaju pravomoćnog utvrđivanja osporenih tražbina, izdvojeni (rezervirani) iznosi bit će isplaćeni vjerovniku, dok će otplata ostatka iznosa uslijediti prema gore utvrđenom rasporedu.

Razlučni vjerovnici

Predstečajni postupak ne utječe na pravo odvojenoga namirenja razlučnih vjerovnika te će se razlučni vjerovnici, u slučaju neodricanja prava na odvojeno namirenje, namirivati iz vrijednosti imovine opterećene razlučnim pravom. U slučaju odricanja prava na odvojeno namirenje, vjerovnike iz ove skupine tretirat će se kao redovne vjerovnike te namiriti pod jednakim uvjetima kao i redovne vjerovnike s utvrđenim tražbinama, odnosno:

Za razlučne vjerovnike - Otpis 30% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 70% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon proteka počeka od 1 godine, kroz razdoblje od dodatnih 9 godina (1 + 9 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom jednogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 2,0% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po protijeku jednogodišnjeg razdoblja počeka od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, uz plaćanje kamate od 2,0% godišnje na neotplaćeni dio utvrđenih tražbina, te se vrši u 108 mjesečnih rata.

Prva rata dospijeva na naplatu po proteku razdoblja počeka od 1 godine od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka devetogodišnjeg razdoblja plaćanja.

Cilj financijskog restrukturiranja je rasterećenje Društva u budućem razdoblju. Procjenjujemo da će navedeno biti dovoljno kako bi Društvo moglo stvoriti dostatan novčani tok iz redovnog poslovanja, pronaći kvalitetnog investitora i ispuniti sve obveze ovim modelom nagodbe. Također financijsko restrukturiranje je i preduvjet za provedbu operativnih mjera restrukturiranja.

4. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na profitabilnost poslovanja i otklanjanje insolventnosti poslovanja

U predloženom financijskom modelu predstečajnog postupka predloženi su i razrađeni svi ključni koraci koje je nužno poduzeti u provedbi sveobuhvatnog financijskog restrukturiranja Društva

Poduzimanje operativnih mjera u funkciji je provođenja financijskog restrukturiranja, a podrazumijeva smanjenje troškova poslovanja koje se redom odnose na:

- Redefiniranja 'Product mixa' i usmjeravanje na profitabilne proizvode,
- Smanjenje troškova proizvodnje neprofitabilnih proizvoda,
- Racionalizacija broj zaposlenika i posljedično smanjenje troškova plaća,
- Ostale troškove vezane uz redovno poslovanje.

Osim navedenih mjera optimizacije troškova, a s obzirom na promet i značajnu uključenost financijskih institucija u poslovanje Društva, operativno restrukturiranje uključuje i sljedeće nužne korake :

- Usklađenje i djelomično redefiniranje poslovnih procesa,
- Pojačanje funkcije planiranja,
- Jačanje internog knjigovodstva i kontrolinga.

5. Plan poslovanja za razdoblje od deset godina uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana

Cilj plana poslovanja je osigurati dovoljan novčani tok da se podmiri sve obveze preuzete predstečajnim sporazumom.

Iznosi u '000 HRK	2020P	2021P	2022P	2023P	2024P	2025P	2026P	2027P	2028P	2029P	2030P	2031P	2032P
Poslovni prihodi	16.820	19.045	22.849	25.933	26.752	27.631	27.913	28.205	28.510	28.828	29.158	29.503	29.861
Poslovni prihodi	16.612	18.733	22.538	25.621	26.440	27.320	27.601	27.894	28.198	28.516	28.846	29.191	29.549
Ostali prihodi	208	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312
Materijalni troškovi	-6.221	-5.146	-6.441	-8.102	-8.935	-9.322	-9.736	-9.841	-9.943	-10.057	-10.173	-10.295	-10.421
Troškovi sirovina i materijala	-3.232	-3.832	-4.836	-5.754	-6.202	-6.682	-7.026	-7.101	-7.179	-7.259	-7.344	-7.431	-7.522
Ostali vanjski troškovi	-1.306	-1.314	-1.605	-2.348	-2.733	-2.640	-2.709	-2.740	-2.765	-2.798	-2.830	-2.863	-2.899
Promjene vrijednosti zaliha	-1.683	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto rezultat	10.600	13.899	16.408	17.831	17.817	18.310	18.177	18.365	18.567	18.771	18.985	19.208	19.440
Bruto rezultat, %	63,0%	73,0%	71,8%	68,8%	66,6%	66,3%	65,1%	65,1%	65,1%	65,1%	65,1%	65,1%	65,1%
Troškovi zaposlenih	-13.440	-12.288	-12.480	-12.480	-12.480	-12.672	-12.672	-12.864	-12.960	-13.056	-13.056	-13.056	-13.056
Ostali troškovi / rashodi	-1.825	-2.061	-1.803	-1.793	-2.115	-2.186	-2.484	-2.510	-2.820	-2.852	-2.885	-2.919	-2.955
EBITDA	-4.666	-450	2.125	3.558	3.222	3.452	3.021	2.990	2.787	2.863	3.044	3.233	3.429
EBITDA marža	-27,7%	-2,4%	9,3%	13,7%	12,0%	12,5%	10,8%	10,6%	9,8%	9,9%	10,4%	11,0%	11,5%
Amortizacija	-2.434	-2.501	-2.576	-2.666	-2.768	-1.867	-1.334	-1.002	-797	-669	-590	-540	-509
EBIT	-7.100	-2.950	-451	892	453	1.585	1.687	1.988	1.990	2.194	2.455	2.693	2.920
Financijski rezultat	-509	-322	-322	-304	-268	-233	-197	-161	-125	-89	-54	-18	18
Izvanredni prihod/rashod	1.195												
Bruto rezultat	-6.414	-3.272	-773	588	185	1.353	1.491	1.827	1.865	2.104	2.401	2.675	2.938
Porez	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto rezultat	-6.414	-3.272	-773	588	185	1.353	1.491	1.827	1.865	2.104	2.401	2.675	2.938

Projekcija Računa dobiti i gubitaka je napravljena za razdoblje nakon provedene nagodbe, uz slijedeće pretpostavke:

- Projekcija poslovnih prihoda je zasnovana na povijesnim rezultatima.
- Poslovni prihodi se u razdoblju od 7 godina (2027.) vraćaju na razine ostvarivane u razdoblju 2016. – 2018. U razdoblju 2021. i 2022. očekuje se blagi oporavak dok bi se u od 2023. počeo vraćati dug iz Predstečajnog postupka. U slučaju brzog oporavka tržišta EU tada bi i oporavak poslovanja ITAS-Prvomajske bilo puno brže. Na raspolaganju su nam **pisma namjere većih kupaca** kao podloga za planirane iznose.

Plan restrukturiranja

Bilanca stanja, iznosi u '000 HRK	2020P	2021P	2022P	2023P	2024P	2025P	2026P	2027P	2028P	2029P	2030P	2031P	2032P
Dugotrajna imovina	14.462	12.098	9.973	7.819	5.580	4.259	3.478	3.033	2.800	2.701	2.688	2.732	2.813
Nematerijalna imovina	238	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Materijalna imovina	14.137	12.011	9.886	7.732	5.492	4.172	3.390	2.946	2.713	2.614	2.601	2.644	2.726
Financijska imovina	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
Potraživanja	67	67	67	67	67	67	67	67	67	67	67	67	67
Kratkotrajna imovina	8.484	7.674	9.244	10.400	11.003	12.079	12.766	13.301	13.661	14.133	14.815	15.718	16.847
Zalihe	6.817	5.357	6.530	7.769	8.568	8.939	9.869	10.515	10.897	11.021	11.149	11.282	11.420
Potraživanja od kupaca	683	770	926	1.053	1.087	1.123	1.134	1.146	1.159	1.172	1.185	1.200	1.214
Potraživanja od povezanih poduzeća	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Potraživanja od zaposlenika	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55
Ostala potraživanja	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442
Financijska imovina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Novac	475	1.049	1.291	1.081	851	1.520	1.266	1.143	1.109	1.442	1.984	2.739	3.715
Ostalo	12												
AKTIVA	22.946	19.772	19.217	18.219	16.583	16.338	16.244	16.334	16.461	16.833	17.503	18.449	19.661
Kapital i rezerve	6.796	3.524	2.751	3.339	3.524	4.877	6.367	8.194	10.059	12.164	14.565	17.239	20.177
Temeljni kapital	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406	11.406
Zadržana dobit / gubitak	-6.519	-9.791	-10.564	-9.976	-9.791	-8.438	-6.948	-5.121	-3.256	-1.151	1.250	3.924	6.862
Rezerve iz dobiti	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909	1.909
Dugoročne obveze	16.097	16.097	16.097	12.520	10.731	8.943	7.154	5.366	3.577	1.789	0	-1.789	-3.577
Financijske obveze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financijske obveze - predstečaj	16.097	16.097	16.097	12.520	10.731	8.943	7.154	5.366	3.577	1.789	0	-1.789	-3.577
Kratkoročne obveze	53	151	368	2.361	2.328	2.519	2.723	2.774	2.825	2.881	2.939	2.998	3.061
Financijske obveze	0	0	0	1.789	1.789	1.789	1.789	1.789	1.789	1.789	1.789	1.789	1.789
Dug prema vlasniku / povezanoj tvrtki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobavljači	53	151	368	572	539	730	934	986	1.036	1.093	1.150	1.210	1.272
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVA	22.946	19.772	19.217	18.219	16.583	16.338	16.244	16.334	16.461	16.833	17.503	18.449	19.661

Projekcija Bilance je napravljena za razdoblje nakon provedene nagodbe, uz slijedeće pretpostavke:

- Ulaganja u RK procjenjujemo po ostvarenim ciklusima, dok bi osnovna (*maintenance*) ulaganja u dugotrajnu imovinu (Capex, odnosno Capital expenditures) bili na razinama 2% poslovnih prihoda.
- Kratkoročni dio obveza po Predstečajnom postupku je stavljan u kratkoročne financijske obveze.
- Otplata duga u skladu s predloženim planom. Radi izrade modela dug prema različitim vjerovnicima smo definirali sa otplatom u slučaju odricanja različitih prava. Točnije projekcije napraviti će se nakon utvrđivanja tražbina i pregovora s različitim vjerovnicima.

Projekcija bilance napravljena je za razdoblje nakon provedenog predstečajnog postupka. Detaljan prikaz utjecaja otvaranja predstečajnog postupka na Bilancu nalazi se u tablici ispod u koloni 'predstečaj':

Bilanca stanja, iznosi u '000 HRK	Stanje 31/12/2019	promjena do 30/09/2020	Stanje 30/09/2020	predstečaj	Stanje sa prijedlogom PP	01/10/2020 do 31/12/2020	2020P
Dugotrajna imovina	16.596	-1.726	14.871	0	14.871	-409	14.462
Nematerijalna imovina	260	-22	238		238	-	238
Materijalna imovina	16.239	-1.694	14.546		14.546	-409	14.137
Financijska imovina	20	0	20		20		20
Potraživanja	77	-10	67		67		67
Kratkotrajna imovina	11.581	-1.271	10.310	0	10.310	-1.846	8.484
Zalihe	10.062	-1.698	8.363		8.363	-1.546	6.817
Potraživanja od kupaca	569	414	983		983	-300	683
Potraživanja od povezanih poduzeća	0	0	0		0		0
Potraživanja od zaposlenika	73	-18	55		55		55
Ostala potraživanja	420	22	442		442		442
Financijska imovina	54	-54	0		0		0
Novac	392	63	455		455		475
Ostalo	12	1	12		12		12
AKTIVA	28.177	-2.996	25.181	0	25.181	-2.255	22.946
Kapital i rezerve	6.312	-4.127	2.185	6.899	9.084	-2.288	6.796
Temeljni kapital	11.406	0	11.406		11.406		11.406
Zadržana dobit / gubitak	-7.003	-4.127	-11.130	6.899	-4.231	-2.288	-6.519
Rezerve iz dobiti	1.909	0	1.909		1.909		1.909
Dugoročne obveze	11.060	-322	10.738	5.359	16.097	0	16.097
Financijske obveze	11.060	-322	10.738	-10.738	0		0
Financijske obveze - predstečaj	0	0	0	16.097	16.097		16.097
Kratkoročne obveze	10.805	1.452	12.257	-12.257	0	53	53
Financijske obveze	1.000	-201	800	-800	0		0
Dug prema vlasniku / povezanaj tvrtki	0	0	0		0		0
Dobavljači	4.213	-346	3.867	-3.867	0	53	53
Ostalo	5.592	1.999	7.590	-7.590	0		0
PASIVA	28.177	-2.996	25.181	0	25.181	-2.235	22.946

Točne financijske projekcije moći će se izraditi nakon utvrđenja stvarnog iznosa tražbina.

6. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti (tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine)

Tražbine radnika (prioritetne tražbine) iznose 5.210.977,84 kuna. Tražbine sadašnjih i prijašnjih radnika nisu predmet predstečajnog sporazuma te će biti isplaćene do kraja postupka.

Ukupno tražbine višeg (prvog) isplatnog reda:

5.210.977,84 HRK

Ukupno tražbine nižeg (drugog) isplatnog reda (vjerovnici sa razlučnim i izlučnim pravima, neosigurani vjerovnici i obveze prema sudužništvu):

15.762.221,73 HRK

Vjerovnici – sa razlučnim pravom

Naziv - Razlučni vjerovnici	Naslov (ulica i br, grad)		OIB	Iznos, HRK
ZAGREBAČKA BANKA d.d.	Trg bana Josipa Jelačića 10	ZAGREB, 10000	92963223473	8.586.989,48
SLATINSKA BANKA d.d.	Vladimira Nazora 2	SLATINA, 33520	42252496579	1.664.713,86
MINISTARSTVO FINANCIJA PU VŽ	Graberje 1	VARAŽDIN, 42000	18683136487	1.263.516,72
UKUPNO				11.515.220,06

Vjerovnici – redovni, neosigurane tražbine**Skupina 2.**

Naziv - Vjerovnici neosigurane tražbine	Naslov (ulica i br, grad)		OIB	Iznos, HRK
A1 Hrvatska d.o.o.	Vrtni put 1	ZAGREB, 10000	29524210204	7.158,63
ABC Maziva d.o.o.	Lopatinečka 7	ZAGREB, 10000	81454875320	17.515,00
AICu d.o.o.	Ljubljanska cesta 45	KAMNIK, 1241, SLOVENIJA	SI42388066	204,76
ANTO GRUBIŠIĆ d.o.o.	Horvaćanska cesta 162	ZAGREB, 10000	39792509896	2.750,00
BENI TEHING d.o.o.	Železarska cesta 3E	ŠTORE, 3220, SLOVENIJA	SI86150693	16.417,52
BENKUS d.o.o.	Druškovec 117	MARUŠEVAC, 42243	58360472120	4.008,00
BGW-electronics d.o.o.	Ivana Pergošića 1	VARAŽDIN, 42000	24099669195	12.750,00
BISNODE d.o.o.	Fallerovo šetalište 22	ZAGREB, 10000	48270876028	25.718,63
BRANIMIR VLAJO	KLAKE 1/8	SVETI MARTIN POD OKIČEM, 10435	85169344362	5.000,00
BRENKO POSLOVNO SAVJETOVANJE d.o.o.	Šestinska cesta 19 B	ZAGREB, 10000	15235545205	227.535,00
BVB UGOSTITELJSKI OBRT	I.G.Kovačića 41 a	IVANEC, 42240	65328678082	59.139,04
COMET d.o.o.	Varaždinska 40 c	NOVI MAROF, 42220	48249084626	27.674,63
COTRA d.o.o.	Ivana Severa 17	VARAŽDIN, 42000	36080822108	12.027,50
CROATIA OSIGURANJE d.d.	Vatroslava Jagića 33	ZAGREB, 10000	26187994862	116.457,57
CTO Centar toplinsk	Slavonska avenija 22d	ZAGREB, 10000	69962914918	3.279,38
DAIVA j.d.o.o.	Mate Topalovića 84	PODCRKAVLJE, 35201	43992106600	3.464,25
DALBO d.o.o.	Braće Vidović 18	VARAŽDIN, 42000	27619887407	2.084,36
DMG MORI Balkan GmbH - Podružnica u Zagrebu	Banjavčičeva 11	ZAGREB, 10000	23465213737	8.758,66
DOMES d.o.o.	Belajske poljice 2C	DUGA RESA, 47250	00867073015	5.563,23
DUNDO-PROMET d.o.o.	Jazvine 31/b	RADOBOJ, 49232	07328788247	524.963,85
ĐURO ĐAKOVIĆ STROJNA	Dr. Mile Budaka 1	SLAVONSKI BROD, 35000	53006814630	6.178,75
ECOMISSION d.o.o.	Zagrebačka ulica 183	VARAŽDIN, 42000	98383948072	4.625,00
EKO-MONITORING d.o.o.	Kučanska 15	VARAŽDIN, 42000	82818873408	19.525,00

ELEKTRONIČKI RAČUNI d.o.o.	Ilica 412 A	ZAGREB, 10000	42889250808	173,45
EL-GRI d.o.o.	Ul. Grada Mainza 6	ZAGREB, 10000	72662515745	1.850,00
EURO-ALAT d.o.o.	Lisičina 6/2	ZAGREB, 10000	87423114270	16.304,22
EUROSIGMA d.o.o.	Radnička cesta 177	ZAGREB, 10000	6069047713	4.089,75
F.D. TRANS d.o.o.	Glavničica 16	SESVETSKI KRALJEVEC, 10361	64785307281	46.695,05
FINANCIJSKA AGENCIJA	A. Cesarca 2	VARAŽDIN, 42000	85821130368	612,50
FOROL MAZIVA d.o.o.	Svilarska 2	VARAŽDIN, 42000	77512337492	6.536,25
GABUD d.o.o.	Kneza Trpimira 53 c	VARAŽDIN, 42000	11456096518	3.272,16
GALOKS-DRAGIJA d.o.o.	Konak 16	VRBOVEC, 10340	34928104519	11.706,00
GRAD IVANEC UPRAVNI ODJEL	Trg hrv. Ivanovaca 9b	IVANEC, 42240	84121580205	99.373,70
GRAFOPROM TISAK d.o.o.	Ves 53	LEPOGLAVA, 42250	45779282306	3.855,01
Gumiimpex-GRP d.o.o.	P. Miškine 64C	VARAŽDIN, 42000	82298562620	4.174,90
HELLER SERVICES GmbH	Gebrüder-Heller-Str. 15	NURTINGEN,72622, NJEMAČKA	DE153508196	8.945,98
HEP ELEKTRA d.o.o.	Ulica grada Vukovara 37	ZAGREB, 10000	43965974818	326.136,60
HEP OPER. DIS. SUSTAVA d.o.o.	Kratka ul. 3	VARAŽDIN, 42000	463830600751	70.000,00
HEP-OPSKRBA d.o.o.	Ulica grada Vukovara 37	ZAGREB, 10000	63073332379	160.019,80
HOTEL "ORION"	Horvatsko 28	KLENOVNIK, 42244	45029684829	8.249,10
HP - HRVATSKA POŠTA d.d.	Jurišićeva 13	ZAGREB, 10000	87311810356	111,25
HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA	Prisavlje 3	ZAGREB, 10000	68419124305	6.000,00
Hrvatski Telekom d.d.	Radnička cesta 21	ZAGREB, 10000	81793146560	1.954,63
HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE d.d.	Bednjanska 14	ZAGREB, 10000	46406681143	25.900,00
IN TIME d.o.o.	Velika cesta 78	VELIKA GORICA, 10410	18458216879	4.091,07
ININ d.o.o.	Dr. Mile Budaka 1	SLAVONSKI BROD, 35000	52909770220	74.995,50
INPRO d.o.o. (ex KLIMARENT)	Velimira Škorpika 1b	ZAGREB, 10000	44493529474	71.320,92
IV Nakladništvo d.o.o.	Avenija Dubrovnik 16/6	ZAGREB, 10000	61651285801	9.950,00
IVANIŠ-PROMET d.o.o.	Gračanska cesta 159	ZAGREB, 10000	96580385607	4.375,00
IVKOM d.d.	V.Nazora 96 b	IVANEC, 42240	31407797858	60.194,45
IVKOM-PLIN d.o.o.	Vladimira Nazora 96 b, p.p. 6	IVANEC, 42240	95193122518	163.587,07
IVKOM-VODE d.o.o.	V. Nazora 96/b, p.p. 6	IVANEC, 42240	91920869215	26.145,43
KIMEL-FILTRI d.o.o.	Siget 18b	ZAGREB, 10000	15940605042	1.675,80
KING GRAVER	JURIJA KRIŽANIĆA 1	NEDELIŠĆE, 40305	75981942804	13.450,00
KODRA d.o.o.	Vrtna 40	TRNOVEC BARTOLOVEČKI,42202	81118596940	9.341,74
KONČAR - NISKONAPON	Borongajska cesta 81 b, p.p.209	ZAGREB, 10000	16156139441	799,50

KOS TRANSPORTI d.o.o.	Cehovska 18	VARAŽDIN, 42000	99654943646	17.420,55
KOVAC ČELIK d.o.o.	Rakitnica 2	ZAGREB, 10000	73961942033	9.093,75
Lasercopy d.o.o.	Sajmište 12	VARAŽDIN, 42000	88543041746	550,00
LOGAN d.o.o.	Ulica Tome Bratkovića 1	ČAKOVEC, 40000	24162788065	3.026,10
LTF S.P.A.	Via Cremona 10	ANTEGNATE BG, 24051, ITALIJA	IT01276740162	34.265,64
MAREX-ELEKTROSTROJ d.o.o.	FRANJE KREŽME 6	ZADAR, 23000	85315313291	5.070,00
MATIJA d.o.o.	Mirka Maleza 84	IVANEC, 42240	08999804124	12.340,84
MB ALATI d.o.o.	Kralja Tomislava 30	OROSLAVLJE, 49243	58530688474	71.781,79
MELCOMP d.o.o.	Ivana Severa 15	VARAŽDIN, 42000	75848171530	28.097,63
MESSER CROATIA PLIN d.o.o.	Industrijska 1	ZAPREŠIĆ, 10290	32179081874	32.987,23
METALPRODUKT d.o.o.	Lj. Gaja 19	BELICA, 40319	89017622627	15.179,75
MEVAL d.o.o.	Dravska 5	KAUNOVAC, 48361	94784659061	46.250,00
MGA-TRGOVINA d.o.o.	Bosanci 6/B	BOSILJEVO, 47251	73069374931	250,01
MICROTRONIC d.o.o.	MIKLAVŠKA CESTA 083, SPODNJE HOČE	HOČE 02311, SLOVENIJA	SI23480190	44.702,94
MINISTARSTVO FINANCIJA PU VŽ	GRABERJE 1	VARAŽDIN, 42000	18683136487	1.254,65
NADA ŠAGI - BELCAR	Akademika Ladislava Šabana 5	IVANEC, 42240	44470387904	7.440,00
NITEH D.O.O.	Poslovni park Karlovac 5b	DUGA RESA, 47250	47622093362	5.231,33
ODVJETNIČKI URED DLAČIĆ	Kneza Mislava 10	ZAGREB, 10000	86453829502	2.500,00
Odvjetnik HRVOJE PAŽIN	Sajmišna 3	ZLATAR, 49250	12124514983	21.760,50
OKRET d.o.o.	MAJURINA 16	KAŠTEL LUKŠIĆ, 21215	78335608416	15.681,52
OMEGA - obrt za posl. usluge vl. Zoran Stiperski	Lastovska 12 A	ZAGREB, 10000	65694173344	10.500,00
OMNIMERKUR d.o.o.	Gornjostupnička 1b	GORNJI STUPNIK, 10255	43764396102	45.321,36
PILANA RAFAJ, vl. Josip Rafaj	CERJE TUŽNO 19	RADOVAN, 42242	72860057986	43.999,32
PLATTNER CROATIA d.o.o.	Republike Austrije 23	ZAGREB, 10000	26950396239	6.309,25
POTOS d.o.o.	Zagrebačka ulica 215	VARAŽDIN, 42000	84049547835	2.400,00
PPM d.o.o. ČAKOVEC	Ognjena Price 1	ČAKOVEC, 40000	29703570777	2.675,00
PRIJEVOZ I USLUGE "HABEK", vl. BORIS HABEK	Lančić 77	IVANEC, 42240	64951306657	69.297,51
RAM d.o.o. Rijeka	Braće Monjac 8	RIJEKA, 51000	18003528964	5.693,78
RAOS d.o.o.	Savica Šanci 111	ZAGREB, 10000	91943782088	31,25
REVIZIJA SPLIT d.o.o. (ex INŽ. BIRO-REV. SPLIT)	Antuna Mihanovića 49	SPLIT, 21000	29344331611	50.000,00
RIS ITAS-PRVOMAJSKA d.d. IVANEC	IVANA GORANA KOVAČIĆA 14	IVANEC, 42240	54231956196	347.146,68
Rotometal alati d.o.o.	Svetonedeljska 19	SAMOBOR, 10430	40221358176	132.501,73
ROTOMETAL-ING d.o.o.	Svetonedeljska 19	SAMOBOR, 10430	74290794499	105.491,11

SAS-PRO d.o.o.	Srebrnjak 155	ZAGREB, 10000	48782845698	2.713,12
Schachermayer d.o.o.	Vrtni put 5	ZAGREB, 10000	96769806716	3.995,00
SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	Heinzelova 62a, p.p. 409	ZAGREB, 10000	64406809162	15.203,20
STILL TRANSPORT d.o.o.	Zlogonje 140	DONJA VIŠNJICA, 42255	80963281247	4.085,00
STROJOPROMET-ZAGREB d.o.o.	Prigornica 2	ZAGREB, 10000	97994010225	38.596,77
STUP NH j.d.o.o.	Dravska 1	KOPRIVNICA, 48000	20550638493	4.517,47
TC TOOLS d.o.o.	V. Škorpika 1b	ZAGREB- SUSEDGRAD, 10090	55379641386	12.437,26
TEHNIČAR SERVAG d.o.o.	Crnojezerska 18	ZAGREB, 10000	46181162283	5.775,00
Tele2 d.o.o.	Ulica grada Vukovara 269 d	ZAGREB, 10000	70133616033	14.562,76
TERAD d.o.o.	Gojllanska 41	ZAGREB, 10000	22078329702	3.638,00
TERMO - IT. d.o.o. Kočevje	Reška cesta 13a	KOČEVJE, 1330, SLOVENIJA	SI35389176	641,50
TEXIMP d.o.o.	Rimski put 31	ZAGREB, 10000	17360583446	19.965,08
TIZ METAL D.O.O.	Crvenog križa 4	ZAGREB, 10000	33569915854	2.065,00
TOKARSKA RADIONA , vl. Rajko Koščak	DOLJAN , Bana Jelačića 7	SVETI ILIJA, 42214	75567205841	3.750,00
TP STROJEVI	Dužice 1	ZAGREB, 10000	04296104796	323,05
TRAMEX d.o.o.	Kamenica 35	LEPOGLAVA, 42250	69114653207	5.226,28
TRANSPORTI - LONČAR, vl. DARKO LONČAR	CERJE NEBOJSE 56	MARUŠEVEC, 42243	90103464467	8.442,05
Trgovački obrt "EKO-KRPA"	Krste Hegedušića 35	VARAŽDIN, 42000	74659264218	6.900,00
TRINEX-INSPEKT d.o.o.	Vladimira Nazora 6	IVANEC, 42240	14565738732	8.810,89
TÜV Croatia d.o.o.	Savska 41	ZAGREB, 10000	64520989853	22.294,34
ZADRUGA ZA ETIČKO FINANCIRANJE	ILICA 36	ZAGREB, 10000	26856588936	125.482,82
ZAGREBAČKA BANKA d.d. ZAGREB	Trg bana Josipa Jelačića 10	ZAGREB, 10000	92963223473	221.914,07
ZAGREBŠPED d.o.o.	Vodovodna 20a	ZAGREB, 10000	02573674713	11.868,75
ZAŠTITA JURENEC d.o.o.	Frana Galovića 10	KOPRIVNICA, 48000	59366171025	138.761,49
ZGR KOVAČIĆ	Markovićeve 27	KRIŽEVCI, 48260	76710926938	891,25
ZONA ZAŠTITE d.o.o.	Gospodarska 5c	DONJI STUPNIK, 10255	11372198935	9.204,71
UKUPNO				4.247.001,67

Ukupno tražbine nižeg (drugog) isplatnog reda:

15.762.221,73 HRK

Uvjetne tražbine (sudužništvo)

Nema.

Prosječni mjesečni troškovi redovnog poslovanja dužnika u razdoblju 1.1.2020.-30.9.2020. godine iznose 2.077.438 HRK.

Postupci pred sudovima i drugim javnopravnim tijelima

Rješenje o ovrsi:

Tuženik	Naslov (ulica i br, grad)		OIB	Iznos, HRK
Min. Financija PU Varaždin	Graberje 1	VARAŽDIN, 42000	18683136487	3.469.791,61

7. Ponuda vjerovnicima razvrstanim u skupine odgovarajućom primjenom pravila o razvrstavanju sudionika u stečajnom planu o načinu, rokovima i uvjetima namirenja tražbina

Tražbine višeg isplatnog reda (radnici i prijašnji radnici) – otplata prije kraja predstečajnog postupka.

Tražbine nižih isplatnih redova

Grupa 2.: ostali vjerovnici (neosigurani) - Otpis 30% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 70% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon protijeka počeka od 1 godine, kroz razdoblje od dodatnih 9 godina (1 + 9 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom jednogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 2,0% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po protijeku jednogodišnjeg razdoblja počeka od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, uz plaćanje kamate od 2,0% godišnje na neotplaćeni dio utvrđenih tražbina, te se vrši u 108 mjesečnih rata.

Prva rata dospijeva na naplatu po protijeku razdoblja počeka od 1 godine od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka devetogodišnjeg razdoblja plaćanja.

Razlučni vjerovnici u slučaju ne odricanja prava odvojenog namirenja naplaćuju se iz imovine na kojoj imaju založna prava, a u protivnom tretiraju se kao redovni vjerovnici: Otpis 30% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 70% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon proteka počeka od 1 godine, kroz razdoblje od dodatnih 9 godina (1 + 9 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom jednogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 2,0% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po protijeku jednogodišnjeg razdoblja počeka od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, uz plaćanje kamate od 2,0% godišnje na neotplaćeni dio utvrđenih tražbina, te se vrši u 108 mjesečnih rata.

Prva rata dospijeva na naplatu po proteku razdoblja počeka od 1 godine od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka devetogodišnjeg razdoblja plaćanja

8. Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje predstavlja rok u kojemu će dužnik ispuniti obveze preuzete Sporazumom (Nagodbom), a što je u ovome slučaju 10 godina od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

9. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Ukupne troškove restrukturiranja procjenjujemo na 200.000,00 HRK.

10. Namirenje u slučaju stečaja

- Naplata u stečaju je vrlo neizvjesna i, procjenjujemo, postotno mala za sve vjerovnike s neosiguranim tražbinama,
- Zabilježbe na nekretninama imaju različiti vjerovnici, a čija tržišna vrijednost pokriva samo djelomično obveze prema istima. U slučaju prodaje istih, podmirili bi se samo manji dio tražbina vjerovnika koji imaju zabilježbu na nekretninama.
- U slučaju stečaja prestaje operativno poslovanje Društva te nastaje trenutačna obveza plaćanja svih obveza (nove i utvrđene).
- **Stečaj predstavlja najlošiju opciju za sve vjerovnike iz razloga što vjerovnici neće biti u mogućnosti namiriti svoje tražbine u većem dijelu ili uopće.**

Za ITAS PRVOMAJSKA d.d.

Dragutin Varga

Direktor

ITAS PRVOMAJSKA d.d.
Ivana Gorana Kovačića 14

Ivanec
IVANEĆ