2021.-2031.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka

OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o.

Učka 8

10437 Bestovje (Grad Sveta Nedelja)

OIB: 83448992651

24. rujna 2021. godine

OptimumAmbalaža

TRGOVAČKI SUD U ZAGREBU
STALNA SLUŽBA
Primljeno neposredno – preko pošte (obično - preporučeno) 22. 9. 20 21 god. u
primjeraka sa priloga.
Pismeno stigło poštom otvoreno – s oštećenjem omotom.
Predano na poštu preporučeno dana 23. 9. 20 21 god.
Plaćena pristojba
Nedostaje pristojba
Potpis službenika

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

PREOKRET TURNAROUND

SADRŽAJ:

1. SAŽETAK
2. UVOD 1
3. OPĆI PODACI O TVRTKI 5
3.1. Predmet poslovanja Društva 8
3.2. Osnivači/članovi društva 9
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje 10
3.4. Pravni odnosi i ostali podaci 10
3.5. Povezana društva 11
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI 11
5. SWOT ANALIZA 12
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA 13
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.12.2020. GODINE 14
8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA 20
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE 21
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA 25
11. PLAN ZAPOŠLJAVANJA 29
12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2021.-2031. GODINE 30
13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2031. GODINE 31
14. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE 38
15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA 39
16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA 42
16.1. Utvrđene tražbine 44
16.2. Osporene tražbine 45
16.3. Ponuda vjerovnicima 47
16.3.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE 51
16.4. Ostale napomene vjerovnicima *51*
17. ZAKLJUČAK 54
55

1. SAŽETAK

DUŽNIK	
OPĆI PODACI O DUŽNIKU	
Naziv	**OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o.**
Godina osnivanja	2012.
Sjedište, Adresa sjedišta	Bestovje (Grad Sveta Nedelja), Učka 8
OIB	83448992651
Matični broj subjekta (MBS)	080804482
Matični broj (MB)	02901820
Djelatnost:	1721 Proizvodnja valovitog papira i kartona te ambalaže od papira i kartona
Osnivači/članovi društva	Vesnica Strunjak, OIB: 13973933839 Dubravica, Sutlanske doline 1 - jedini osnivač d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	Vesnica Strunjak, OIB: 13973933839 Dubravica, Sutlanske doline 1 - direktor - zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Trgovački sud u Zagrebu - Stalna služba u Karlovcu rješenjem broj St-1422/2021 od 21.04.2021. godine, koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, otvorio je predstečajni postupak nad subjektom OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o. za proizvodnju i usluge, Bestovje, Učka 8, MBS: 080804482, OIB: 83448992651 i za povjerenika imenovao Daniela Dekovića, Hrvatska, Zagreb, Novačka 329, OIB: 76292704973.

FINANCIJSKO-ORGANIZACIJSKI POKAZATELJI				
Financijski pokazatelji (kn)	Godina	2018.	2019.	12M 2020
	Ukupno aktiva	7.895.636	8.126.469	6.467.347
	Prihodi od prodaje	14.141.525	11.068.147	9.160.688
	Ukupni prihodi	14.141.704	11.068.261	9.379.438
	Dobitak/gubitak	225.620	352.723	-3.382.970
Temeljni kapital	20.000,00 kn			
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)	12			
Broj zaposlenih 1.1.-31.12.2020. godine (na temelju sati rada)	13			

STANJE OBVEZA (NETO) NA DAN 21.4.2021. GODINE				
	VRSTE OBVEZA	**KATEGORIJA TRAŽBINA**	**STANJE**	**%**
Struktura obveza (kn)	***NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda***		***9.071.395,98***	***98,82%***
	NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	124.411,42	1,36%
	NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	8.946.984,56	97,46%
	Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*5.818.556,25*	*63,38%*
	Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*692.945,47*	*7,55%*
	Dobavljači i ostali vjerovnici bez Porezne uprave	*neosigurane tražbine*	*2.435.482,84*	*26,53%*
Napomena: ***neto obveze = bruto obveze minus eventualne korekcije***	**UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA**		**9.071.395,98**	**98,8%**
	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***109.232,70***	***1,2%***
	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	109.232,70	1,19%
	SVEUKUPNO OBVEZE		**9.180.628,68**	**100,0%**

PLAN RESTRUKTURIRANJA - SAŽETAK	
Mjere financijskog restrukturiranja	▪ **NEOSIGURANE TRAŽBINE**: Predviđa se otpis 30% tražbina. Poček 12 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, otplata nakon počeka u 108 jednakih mjesečnih anuiteta, uz kamatu po kamatnoj stopi od 3,5% godišnje. Za vrijeme počeka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 3,5% godišnje. Mogućnost prijevremene otplate. ▪ **NAPOMENE:** o **ZAPOSLENICI:** Predstečajni postupak neće utjecati na tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika. Prioritetne tražbine nisu predmet predstečajnog postupka.
Mjere operativnog restrukturiranja	▪ restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti društva ▪ osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda iz istih i novih proizvodnih/uslužnih programa ▪ permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom ▪ po potrebi prodaja dijela imovine Društva
Ciljevi restrukturiranja	▪ znatno poboljšanje pozicije vjerovnika u odnosu na sadašnju poziciju ili poziciju u slučaju eventualnog stečaja, gdje bi se iz stečajne mase prema postojećem stanju obveza i imovine Društva potraživanja vjerovnika naplatila u znatno manjem omjeru, posebno vjerovnika koji nemaju razlučna i/ili izlučna prava ▪ promijenjena ročnost izvora sredstava ▪ povećana uspješnost i stabilnost poslovanja ▪ stvoreni uvjeti za održivi rast i razvoj poslovanja financiranog iz operativnog poslovanja ▪ postizanje profitabilnosti i organizacijske uspješnosti

2. UVOD

OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o. za proizvodnju i usluge (skraćeni naziv: OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o.), Bestovje (Grad Sveta Nedelja), Učka 8, OIB: 83448992651, MBS: 080804482 (u daljnjem tekstu: OPTIMUM AMBALAŽA, Društvo, Poduzeće, Tvrtka ili Dužnik) je osnovano 2012. godine, a bavi se proizvodnjom ambalaže od papira.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.12.2020. godine zapošljavalo 13 djelatnika prosječno na temelju sati rada (u 2019. godini: 12 djelatnika).

Glavna djelatnost Društva je proizvodnja papirne ambalaže. Tijekom godina Društvo je ojačalo i otvorilo prostor za proširenje poslovanja, te se dodatno i potražnja za papirnom ambalažom višestruko uvećala, pa je stoga Društvo višestruko povećalo proizvodne kapacitete. Kako Društvo ponekad ima potrebu za više djelatnika priliku pruža i studentima koje zapošljava privremeno preko student servisa i/ili sezonskim radnicima. Početno tržište u Hrvatskoj Društvo je proširilo i na zemlje EU. Tako danas cca 70% proizvodnje Društvo izvozi u Francusku, Italiju, Sloveniju i Belgiju.

Sirovinu za izradu ambalaže Društvo nabavlja iz Bosne i Hercegovine, Švedske, Španjolske, Njemačke, Rusije, Nizozemske i Slovenije.

Za nabavku sirovine od narudžbe i plaćanja potreban je vremenski rok za realizaciju isporuke u prosjeku cca 50 dana, te s obzirom da je relativno često prisutna nestašica sirovine za proizvodnju, za normalno poslovanje potrebna je znatna razina minimalne zalihe.

Grupe proizvoda Društva po volumenu proizvodnje su cca kako slijedi:

- papirnate vrećice za kruh i pecivo 70%
- mesarski papir 20%
    - za zamatanje mesa i suhomesnatih proizvoda
- razni papirnati podlošci 10%.

Za finalni proizvod od narudžbe do isporuke potrebno je u prosjeku cca 15 dana.

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed snažnog utjecaja pandemije COVID 19 na gospodarske aktivnosti, snažnih oscilacija komercijalnih narudžbi i uslijed istog znatnog smanjenja prometa, poskupljenja i povremena nestašica proizvodnih inputa uz nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena, pritisak na snižavanje prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja i/ili duže rokove naplate potraživanja. Sve to je rezultiralo značajnim padom prihoda u 2020. godini, a negativni trendovi se još intenzivnije nastavljaju i u 2021. godini. Drugi i puno značajniji razlog koji je utjecao na ulazak Društva u trenutne poteškoće jesu novoutvrđene porezne obveze za PDV iz poreznog nadzora, utvrđene iz razloga što druga društva s kojima je Društvo poslovalo nije podmirilo PDV, pa je za iste obveze terećeno Društvo u iznosu od 552 tis. kn. Porezna uprava je pokrenula ovrhu nad novčanim sredstvima Društva i samim time blokirala poslovni račun.

Sve navedeno je posljedično dovelo do problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

U međuvremenu, u razdoblju od iniciranja predstečajnog postupka pandemija, prirodne nepogode i dr. okolnosti su dodatno utjecale na gospodarske aktivnosti, što je prouzročilo dodani pad komercijalnih narudžbi, nestašice i/ili znatna poskupljenja robe i usluga uz znatno duže rokove isporuke, posebice u segmentu osnovne sirovine, papira, a što sve ima znatan dodatni negativan učinak na poslovanje Društva u tekućem razdoblju. Unatoč tome Društvo nastoji zadržati radnike kako bi bilo spremno realizirati planirane narudžbe čim sirovina bude dostupna u dovoljnim količinama. S obzirom na navedeno i dr. bitne čimbenike, Društvo je prisiljeno korigirati planske veličine i djelomično promijeniti mjere financijskog restrukturiranja u odnosu na inicijalni prijedlog plana restrukturiranja, kako bi se osigurala uspješna provedba restrukturiranja Društva, posebice povrat restrukturiranih obveza sukladno planu i pravovremeno plaćanje novih obveza prema svim vjerovnicima.

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

Trenutno se Društvo nalazi u fazi restrukturiranja čiji su ciljevi:

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

Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja, te će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.

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

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

Unaprijed zahvaljujemo,

Vesnica Strunjak s obitelji i djelatnicima

3. OPĆI PODACI O TVRTKI

Naziv	OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o.
Godina osnivanja	2012.
Sjedište, adresa sjedišta	Bestovje (Grad Sveta Nedelja), Učka 8
OIB	83448992651
MBS	080804482
MB	02901820
Djelatnost	1721 Proizvodnja valovitog papira i kartona te ambalaže od papira i kartona
Osnivači/članovi društva	Vesnica Strunjak, OIB: 13973933839 Dubravica, Sutlanske doline 1 - jedini osnivač d.o.o.
Osobe ovlaštene za zastupanje	Vesnica Strunjak, OIB: 13973933839 Dubravica, Sutlanske doline 1 - direktor - zastupa društvo pojedinačno i samostalno
Temeljni kapital	20.000,00 kn
Broj zaposlenih 2019. godine (na temelju sati rada)	12
Broj zaposlenih 1.1.-31.12.2020. godine (na temelju sati rada)	13

OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o. za proizvodnju i usluge (skraćeni naziv: OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o.), Bestovje (Grad Sveta Nedelja), Učka 8, OIB: 83448992651, MBS: 080804482, MB: 02901820. Temeljni kapital Društva iznosi 20.000,00 kn.

Društvo je osnovano Izjavom o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 20.6.2012. godine, te je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu 27.7.2012. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080804482, pod poslovnim brojem Tt-12/10731-6, redni broj upisa 1.

Društvo je u razdoblju od 1.1.-31.12.2020. godine zapošljavalo 13 zaposlenika prosječno na temelju sati rada (u 2019. godini: 12 zaposlenika).

3.1. Predmet poslovanja Društva

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

* tiskanje knjiga, časopisa, brošura, prospekata, glazbenih djela i glazbenih rukopisa, karata i atlasa, plakata, igraćih karata, reklamnih kataloga, prospekata i drugih tiskanih oglasa, djelovodnika, dnevnika, albuma, kalendara
* tiskanje poslovnih obrazaca i papirne robe za osobne potrebe
* djelatnost pripreme za tiskanje
* pomoćne djelatnosti povezane s tiskanjem
* proizvodnja papirnate ambalaže
* proizvodnja proizvoda od plastike
* umnožavanje snimljenih zapisa
* usluge prijepisa, umnažanja i fotokopiranja
* računovodstvene usluge
* savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
* istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja
* promidžba (reklama i propaganda)
* zastupanje stranih tvrtki
* računalne i srodne djelatnosti
* izrada i uređenje Web stranica
* usluge davanja pristupa internetu
* pružanje usluga informacijskog društva
* organiziranje priredaba, koncerata, sajmova, izložbi, zabavnih parkova, diskoteka, te plasiranje knjiga, igara, umjetničkih djela, fotografija
* kupnja i prodaja robe
* obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
* pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
* pripremanje i usluživanje pića i napitaka
* pružanje usluga smještaja

* pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
* turističke usluge u nautičkom turizmu
* turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
* turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
* iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
* iznajmljivanje plovila
* djelatnost javnog prijevoza putnika i tereta u domaćem i međunarodnom cestovnom prometu
* djelatnost pakiranja
* skladištenje robe

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080804482

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

Vesnica Strunjak, OIB: 13973933839

Dubravica, Sutlanske doline 1

- jedini osnivač d.o.o.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080804482

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Vesnica Strunjak, OIB: 13973933839

Dubravica, Sutlanske doline 1

- direktor
- zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080804482

3.4. Pravni odnosi i ostali podaci

Osnivački akt:
Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 20.06.2012. godine.

Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka
Trgovački sud u Zagrebu - Stalna služba u Karlovcu rješenjem broj St-1422/2021 od 21.04.2021. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o. za proizvodnju i usluge, Bestovje, Učka 8, MBS: 080804482, OIB: 83448992651 i za povjerenika imenovao Daniela Dekovića, Hrvatska, Zagreb, Novačka 329, OIB: 76292704973.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080804482

3.5. Povezana društva

Povezano društvo, po osnivaču/članu i/ili po osobi ovlaštenoj za zastupanje Vesnica Strunjak, Strmec, OIB: 13973933839 je kako slijedi:

- Kraft Packing d.o.o., Bestovje (Grad Sveta Nedelja), Učka 8, OIB: 99586340766, matični broj subjekta (MBS): 081084821 – član društva i direktor.

Izvor: https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080804482

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

Biti jedan od prvih odabira za papirnu ambalažu u manjim i srednjim serijama s relativno kratkim rokom isporuke, te s najboljim omjerom cijene i kvalitete u regiji.

Misija

Osigurati našim kupcima u relativno kratkom roku iznimno kvalitetnu papirnu ambalažu s najboljim omjerom cijene i kvalitete.

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- biti jedan od prvih izbora za papirnu ambalažu u manjim i srednjim serijama s relativno kratkim rokom isporuke
- osiguravanje minimalno 70% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini
- povećati volumen poslovanja, kako sržne djelatnosti tako i popratnih proizvoda i/ili usluga
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti proizvoda i/ili usluga ulaganjem u obrazovanje vlastitih djelatnika, stalnom prilagodbom organizacije i uvođenjem svih potrebnih svjetski priznatih tehničkih standarda.

Financijski ciljevi:

- završetkom operativnog i financijskog restrukturiranja tijekom 2020. i 2021. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2022. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 2,7%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2022. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 2,1%
- osiguravanja snažnog novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti od 2023. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

5. SWOT ANALIZA

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

INTERNI FAKTORI	**SNAGE (STRENGTHS)**	**SLABOSTI (WEAKNESSES)**
	• Višedesetljetno iskustvo i visoka razina tehničke ekspertize • Snažan know-how • Ponuda zadovoljava najviše standarde kvalitete • Potencijal za značajni rast i/ili razvoj dodatnih kapaciteta, kao i povećanje učinkovitosti • Uvođenjem novih proizvodnih i/ili uslužnih programa moguće povećanje prihoda i zarade uz manji angažman radnog kapitala	• Problemi likvidnosti • Upravljanje kreditnim rizicima (evaluacija kupaca, instrumenti osiguranja, osiguranje potraživanja itd.) • Značajan dio proizvodnih i/ili uslužnih programa ne „trpi daleki transport“ o primarno fokus samo na lokalno i/ili regionalno tržište • Nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena u slučaju iznenadne promjene cijena inputa (npr. energenata itd.)
EKSTERNI FAKTORI	**PRILIKE (OPPORTUNITIES)**	**PRIJETNJE (THREATS)**
	• Prihvatom plana restrukturiranja od strane vjerovnika osigurat će se temelji za održivi rast i razvoj • Potencijalna investicija omogućava daljnji rast i razvoj iz višeg cjenovnog segmenta uz istovremeno smanjenje troškova (povećana učinkovitost – manje radne snage, energenata itd.) • Ekonomski razvoj RH u narednim razdobljima i uvođenje EUR-a će utjecati na povoljnije financiranje i manje tečajne rizike	• Značajna volatilnost cijena inputa te robe/proizvoda, posebice goriva, električne energije te dr. energenata • Relativno visoka razina konkurencije u RH i regiji • Broj (potencijalnih) krajnjih potrošača se smanjuje iseljavanjem građana iz Hrvatske i regije • Potencijalna nova/dodatna gospodarska kriza u RH i regiji • Pravni okvir u regiji – kreditni rizici, odnosno naplata potraživanja

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

Društvo je bilo u blokadi od 26.1.2021. godine, te je **27.3.2021. godine isticao rok od 60 dana od datuma blokade**.

Nadalje:

- sukladno potvrdi Financijske agencije (FINA-e) od 25.3.2021. godine, na računima i novčanim sredstvima Društva na dan izdavanja iste potvrde evidentirano je 58 dana neprekidne blokade, te u očevidniku redoslijeda osnova za plaćanje ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje u iznosu 547.577,31 kn
- Društvo **je kasnilo** duže od 30 dana s:
  - **isplatom plaće** koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
  - **uplatom doprinosa i poreza** prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću
- **nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Društvo postalo trajnije nesposobno za plaćanje**
- **prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Društvo nastavljanjem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospijeću.**

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

Društvo je došlo u trenutne poteškoće uslijed snažnog utjecaja pandemije COVID 19 na gospodarske aktivnosti, snažnih oscilacija komercijalnih narudžbi i uslijed istog znatnog smanjenja prometa, poskupljenja i povremena nestašica proizvodnih inputa uz nemogućnost promptne korekcije prodajnih cijena, pritisak na snižavanje prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja i/ili duže rokove naplate potraživanja. Sve to je rezultiralo značajnim padom prihoda u 2020. godini, a negativni trendovi se još intenzivnije nastavljaju i u 2021. godini. Drugi i puno značajniji razlog koji je utjecao na ulazak Društva u trenutne poteškoće jesu novoutvrđene porezne obveze za PDV iz poreznog

nadzora, utvrđene iz razloga što druga društva s kojima je Društvo poslovalo nije podmirilo PDV, pa je za iste obveze terećeno Društvo u iznosu od 552 tis. kn. Porezna uprava je pokrenula ovrhu nad novčanim sredstvima Društva i samim time blokirala poslovni račun.

U međuvremenu, u razdoblju od iniciranja predstečajnog postupka pandemija, prirodne nepogode i dr. okolnosti su dodatno utjecale na gospodarske aktivnosti, što je prouzročilo dodani pad komercijalnih narudžbi, nestašice i/ili znatna poskupljenja robe i usluga uz znatno duže rokove isporuke, posebice u segmentu osnovne sirovine, papira, a što sve ima znatan dodatni negativan učinak na poslovanje Društva u tekućem razdoblju. Unatoč tome Društvo nastoji zadržati radnike kako bi bilo spremno realizirati planirane narudžbe čim sirovina bude dostupna u dovoljnim količinama. S obzirom na navedeno i dr. bitne čimbenike, Društvo je prisiljeno korigirati planske veličine i djelomično promijeniti mjere financijskog restrukturiranja u odnosu na inicijalni prijedlog plana restrukturiranja, kako bi se osigurala uspješna provedba restrukturiranja Društva, posebice povrat restrukturiranih obveza sukladno planu i pravovremeno plaćanje novih obveza prema svim vjerovnicima.

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

Društvo je u 2020. godini u procesu restrukturiranja napravilo usklađenja određenih pozicija bilance.

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

BILANCA

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT 2016	ACT 2017	ACT 2018	ACT 2019	ACT 31.12.2020
AKTIVA						
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	3.554.145	1.918.288	1.656.061	1.802.566	1.053.316
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	354	0	6.125	6.125	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	3.553.791	1.918.288	1.649.936	1.796.441	1.053.316
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	4.554.941	6.708.966	6.059.253	6.084.613	5.414.031
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.192.521	3.919.733	3.274.758	2.698.927	2.339.077
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.251.737	2.618.607	1.648.244	1.665.542	2.982.398
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	600.000	170.626	1.136.251	1.498.761	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	510.683	0	0	221.383	92.556
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	69.862	180.322	239.290	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	8.109.086	8.697.116	7.895.636	8.126.469	6.467.347
PASIVA						
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	980.075	1.151.528	1.377.147	1.729.870	-1.653.100
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	824.538	960.075	1.131.527	1.357.147	1.709.870
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	135.537	171.453	225.620	352.723	-3.382.970
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	3.692.676	5.342.680	3.912.964	4.623.873	5.993.605
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	3.436.335	2.202.908	2.605.525	1.772.726	2.126.842
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RA	122	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	8.109.086	8.697.116	7.895.636	8.126.469	6.467.347

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	ACT 2016	ACT 2017	ACT 2018	ACT 2019	ACT 12M 2020
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	5.792.432	7.791.515	14.141.525	11.068.147	9.280.688
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	5.792.432	7.791.515	14.141.525	11.068.147	9.160.688
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	0	0	0	0	120.000
II. POSLOVNI RASHODI (AOP	131	5.617.426	7.460.954	13.684.533	10.498.299	12.564.748
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	4.953.271	6.396.306	12.097.209	9.014.232	8.705.252
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	378.139	601.078	876.259	955.074	1.126.463
4. Amortizacija	141	225.268	372.059	605.736	348.415	551.671
5. Ostali troškovi	142	60.748	91.511	105.329	180.578	345.185
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	0	0	0	0	1.836.177
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	67.776	0	179	114	98.750
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	64.452	121.319	181.702	139.335	197.660
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA						
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	5.860.208	7.791.515	14.141.704	11.068.261	9.379.438
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	5.681.878	7.582.273	13.866.235	10.637.634	12.762.408
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	178.330	209.242	275.469	430.627	-3.382.970
XII. POREZ NA DOBIT	182	42.793	37.789	49.849	77.904	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	135.537	171.453	225.620	352.723	-3.382.970

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda	ACT	ACT	ACT	ACT
Naziv pozicije	**2017**	**2018**	**2019**	**12M 2020**
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	209.242	275.469	430.627	-3.382.970
Amortizacija	372.059	605.736	348.415	551.671
Smanjenje/(povećanje) zaliha	-1.727.212	644.975	575.831	359.850
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	-1.277.963	1.096.766	-174.186	24.464
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-88.907	-126.403	156.888	-1.341.320
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	-1.531.295	-41.501	-185.722	-294.402
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	29.549	220.061	-113.188	19.176
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	-66.537	-112.382	-60.193	239.112
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	**-4.081.064**	**2.562.721**	**978.472**	**-3.824.419**
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.263.798	-343.509	-494.920	197.579
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	**1.263.798**	**-343.509**	**-494.920**	**197.579**
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	429.374	-965.625	-362.510	1.498.761
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	1.646.679	-1.427.794	712.134	1.369.910
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	268.319	224.057	-533.889	629.342
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-37.789	-49.850	-77.904	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	**2.306.583**	**-2.219.212**	**-262.169**	**3.498.013**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	**-510.683**	**0**	**221.383**	**-128.827**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	510.683	0	0	221.383
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	0	0	221.383	92.556

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)	ACT 2016	ACT 2017	ACT 2018	ACT 2019	ACT 12M 2020
Poslovni prihodi	5.792.432	7.791.515	14.141.525	11.068.147	9.280.688
Prihodi od prodaje	5.792.432	7.791.515	14.141.525	11.068.147	9.160.688
Bruto marža %	15,7%	19,8%	17,8%	23,0%	16,6%
Razlika u cijeni (RUC) %	18,6%	24,7%	21,6%	29,8%	19,9%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	400.274	702.620	1.062.728	918.263	-2.732.389
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	6,9%	9,0%	7,5%	8,3%	-29,8%
EBITDA bez izvanrednih stavki	400.274	702.620	1.062.728	918.263	-2.732.389
EBITDA bez izvanrednih stavki %	6,9%	9,0%	7,5%	8,3%	-29,8%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	175.006	330.561	456.992	569.848	-3.284.060
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	3,0%	4,2%	3,2%	5,1%	-35,8%
EBIT bez izvanrednih stavki	175.006	330.561	456.992	569.848	-3.284.060
EBIT bez izvanrednih stavki %	3,0%	4,2%	3,2%	5,1%	-35,8%
Dobit prije poreza (EBT)	178.330	209.242	275.469	430.627	-3.382.970
Dobit prije poreza (EBT) %	3,1%	2,7%	1,9%	3,9%	-36,9%
Dobit poslije poreza	135.537	171.453	225.620	352.723	-3.382.970
Neto marža %	2,3%	2,2%	1,6%	3,2%	-36,9%
Povrat na kapital (ROE)	13,8%	14,9%	16,4%	20,4%	204,6%
Povrat na imovinu (ROA)	1,7%	2,0%	2,9%	4,3%	-52,3%
Radni kapital	1.118.606	4.575.920	3.634.050	4.551.177	3.287.189
Obrt radnog kapitala (WCT)	5,2	1,7	3,9	2,4	2,8
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	1,3	3,0	2,3	3,4	2,5
Dani naplate potraživanja (DSO)	75,8	115,4	35,7	51,2	60,9
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	60,6	92,3	28,5	41,0	48,7
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	241,6	100,9	52,1	62,5	52,6
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUPNO	193,3	80,7	41,7	50,0	42,1
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	136,3	181,1	83,4	87,8	91,9
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) (DIS	161,6	225,9	101,4	114,0	110,2
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	2,6	2,0	4,3	4,1	3,9
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje)	2,2	1,6	3,6	3,2	3,3
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,7	0,9	1,8	1,4	1,4
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	87,9%	86,8%	82,6%	78,7%	125,6%
Broj zaposlenih	10	12	12	12	13
Prihod od prodaje po zaposlenom	579.243	649.293	1.178.460	922.346	704.668
EBITDA po zaposlenom	40.027	58.552	88.561	76.522	-210.184
EBIT po zaposlenom	17.501	27.547	38.083	47.487	-252.620
EBT po zaposlenom	17.833	17.437	22.956	35.886	-260.228

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 31.12.2020. GODINE

Iz financijskih izvještaja navedenih u prethodnom poglavlju vidljivo je da Društvo unatoč poteškoćama u poslovanju i blokadi ima pozitivan radni kapital u iznosu od 3,3 mil. kn na dan 31.12.2020. godine. Za više detalja vezano za pregled razine radnog kapitala vidjeti tabelu u nastavku.

	2016	2017	2018	2019	12M 2020
Radni kapital	1.118.606	4.575.920	3.634.050	4.551.177	3.287.189

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

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja potencijalno uključuju:

- djelomičan otpis obveza
- odgodu dospjelosti obveza
- otplatu obveza u ratama
- po potrebi unovčenje imovine radi namirenja tražbina
- izmjenu rokova dospjelosti obveza
- konverziju duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranje tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve.

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

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA				
		UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	30,0%	12	108	3,50%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine					
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*30,0%*	*12*	*108*	*3,50%*	*mjesečno*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*30,0%*	*12*	*108*	*3,50%*	*mjesečno*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez Porezne uprave	*neosigurane tražbine*	*30,0%*	*12*	*108*	*3,50%*	*mjesečno*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u kn)	OSTATAK DUGA (u kn)	OTPLATA / ANUITET MJ.	OTPLATA / ANUITET GOD.
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***2.721.418,77***	***6.349.977,21***	***68.626,55***	***823.518,60***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	37.323,43	**87.087,99**	941,20	11.294,40
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	2.684.095,34	**6.262.889,22**	67.685,35	812.224,20
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*1.745.566,87*	***4.072.989,38***	*44.018,49*	*528.221,88*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*207.883,64*	***485.061,83***	*5.242,27*	*62.907,24*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez Porezne uprave	*neosigurane tražbine*	*730.644,83*	***1.704.838,01***	*18.424,59*	*221.095,08*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**2.721.418,77**	**6.349.977,21**	**68.626,55**	**823.518,60**
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
SVEUKUPNO OBVEZE		**2.721.418,77**	**6.349.977,21**	**68.626,55**	**823.518,60**

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2021.-2031. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

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

- restrukturiranje sržne (eng. core) djelatnosti
  - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
    - Prihod od prodaje – PROIZVODI:
      - u 2021. godini u segmentu prihoda od prodaje proizvoda planira se dodatni pad prometa u iznosu od 50% u odnosu na 2020. godinu
        - napomene:
          - u 2020. godini Društvo je odrađivalo zaprimljene stare narudžbe sve do kraja 6. mj. 2020. godine, tek je od 7. mj. 2020. godine nastupio značajan pad prometa, dok je 2021. godina od samog početka krenula sa značajno manjim obimom narudžbi, te stoga i prometa
          - dodatno, u međuvremenu, u razdoblju od iniciranja predstečajnog postupka pandemija, prirodne nepogode i dr. okolnosti su dodatno utjecale na gospodarske aktivnosti, što je prouzročilo dodani pad komercijalnih narudžbi, nestašice i/ili znatna poskupljenja robe i usluga uz znatno duže rokove isporuke, posebice u segmentu osnovne sirovine, papira, a što sve ima znatan dodatni negativan učinak na poslovanje Društva u tekućem razdoblju
      - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od 2022. godine
        - maksimalni mogući potencijal je znatno veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala
      - u 2022. godini planiran je povratak prihoda od prodaje na cca 90% (pretkrizne) 2019. godine, kako zbog gore navedenog očekivanih projekata, tako i očekivanja da će se normalizirati stanje u EU gospodarstvima, odnosno tržištima na kojima Društvo djeluje

- u 2023. godini i svakoj narednoj planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 8,0% godišnje u odnosu na volumen poslovanja iz prethodne godine
- napomena: postojeći proizvodni kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova

▪ Prihod od prodaje - TRGOVAČKA ROBA:

- u pomanjkanju volumena poslovanja u sržnoj (eng. core) djelatnosti društva, odnosno proizvodnom segmentu, Društvo planira od 2021. godine ponovo intenzivirati poslovni segment trgovine na veliko (trgovačka roba) u različitim grupama proizvoda, za što je već u proteklom razdoblju u velikoj mjeri izvelo pripremne radnje nabave i instalacije potrebnih kapaciteta

▪ sve navedeno će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva

- predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
- po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- uspješnom provedbom restrukturiranja omogućila bi se planirana realizacija postojećih ugovora i daljnja realizacija budućih očekivanih projekata od kojih su određeni već u visokoj fazi pripreme i/ili pregovora
- posebni napori će se uložiti u razvoj optimalnog balansa postojećih i novih proizvodnih i/ili uslužnih programa
- uspješnom provedbom restrukturiranja, te ako se ostvare svi prije navedeni preduvjeti Društvo će biti u mogućnosti angažirati dodatne resurse, te realizirati postojeće i uvesti nove programe s višom dodatnom vrijednosti

- osiguravanje dodatnih poslovnih prihoda i/ili smanjenja troškova:
  - uvođenje novih komplementarnih programa za iste i druge segmente čime će se postići dodatni pozitivni sinergijski efekti
  - pregovori za bonuse i rabate od dobavljača, primarno u segmentu sirovina i materijala čime bi se ostvarili dodatni pozitivni efekti

- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) za nužno održavanje konkurentne tehnološke razine, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- upravljanje ljudskim resursima i troškovima zaposlenika:
    - s obzirom da je dio operativnog restrukturiranja vezan za optimizaciju ljudskih resursa uslijed teškoća u poslovanju već odrađen tijekom prethodnog razdoblja, te s obzirom da Društvo, sukladno uobičajenoj praksi u branši, koristi po potrebi vanjske profesionalne usluge i/ili privremeno zapošljavanje, tijekom budućih razdoblja operativnog restrukturiranja Društvo neće imati troškove zbrinjavanja zaposlenika, pa stoga ne postoji program zbrinjavanja viška zaposlenika
    - ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
        - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja projektima, te upravljanja resursima
    - predviđa se permanentna edukacija i/ili usavršavanja vještina djelatnika i u budućim razdobljima
    - predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2022. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2024. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
        - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2021.-2031. godine
        - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog

- permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
- plan u planiranom razdoblju dane vezivanja zaliha (DIS u odnosu na troškove prodane robe i/ili troškove proizvodnje) smanjivati sa 120 dana u 2021. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 10 dana svake godine od 2022. do 2026. godine do 70 dana prosječno na godišnjoj razini od 2026. godine nadalje
- plan u planiranom razdoblju dane naplate potraživanja (DSO korigirano za PDV) smanjivati s 65 dana u 2021. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 5 dana svake godine od 2022. do 2027. godine do 35 dana prosječno na godišnjoj razini od 2027. godine nadalje
- plan u planiranom razdoblju dane plaćanja dobavljačima (DPO korigirano za PDV) za novonastale obveze povećavati s 5 dana u 2021. godini prosječno na godišnjoj razini, za dodatnih 5 dana svake godine od 2022. do 2027. godine do 35 dana prosječno na godišnjoj razini od 2027. godine nadalje
- plan u planiranom razdoblju održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u branši) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 0,5% prihoda od prodaje

- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
  - EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2022. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 2,7%
  - EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2022. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 2,1%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2021.-2031. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Planirani troškovi restrukturiranja se procjenjuju na iznos između 89,0 i 115,7 tis. kn (u planu su budžetirani u iznosu od sveukupno 102,4 tis. kn - prosjek navedenih iznosa), a sačinjavaju administrativne troškove predstečajnog postupka, nagradu za rad povjerenika predstečajnog postupka, troškove poslovnog i financijskog savjetnika, putne troškove i ostale troškove (bilježnik, odvjetnik, sudske pristojbe, objave i dr.).

11. PLAN ZAPOŠLJAVANJA

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

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

Opis stavaka															
Br. radnika*	2018	2019	12M 2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Uprava	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodst	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Proizvodnja, skladište i vozači	10	10	11	8	10	10	11	11	11	12	12	13	13	14
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	**12**	**12**	**13**	**10**	**12**	**12**	**13**	**13**	**13**	**14**	**14**	**15**	**15**	**16**

** na temelju sati rada*

12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2021.-2031. GODINE

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

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
    - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2021. godini u iznosu od 2,7 mil. kn
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2021.-2031. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Društvo bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
    - planirani volumen poslovanja temeljen je na sljedećim osnovnim pretpostavkama:
        - Prihod od prodaje – PROIZVODI:
            - u 2021. godini u segmentu prihoda od prodaje proizvoda planira se dodatni pad prometa u iznosu od 50% u odnosu na 2020. godinu
                - napomena:
                    - u 2020. godini Društvo je odrađivalo zaprimljene stare narudžbe sve do kraja 6. mj. 2020. godine, tek je od 7. mj. 2020. godine nastupio značajan pad prometa, dok je 2021. godina od samog početka krenula sa značajno manjim obimom narudžbi, te stoga i prometa
                    - dodatno, u međuvremenu, u razdoblju od iniciranja predstečajnog postupka pandemija, prirodne nepogode i dr. okolnosti su dodatno utjecale na gospodarske aktivnosti, što je prouzročilo dodani pad komercijalnih narudžbi, nestašice i/ili znatna poskupljenja robe i usluga uz znatno duže rokove isporuke, posebice u segmentu osnovne sirovine, papira, a što sve ima znatan dodatni negativan učinak na poslovanje Društva u tekućem razdoblju
            - Društvo je u pregovorima za poslovna partnerstva za nove projekte (u vrlo visokoj fazi), što će snažno utjecati na rast obima poslovanja u narednim razdobljima, sukladno sadašnjim spoznajama od 2022. godine
                - maksimalni mogući potencijal je znatno veći od planiranog, ali za sada je konzervativno planiran volumen zbog ograničenog dostupnog obrtnog kapitala

- u 2022. godini planiran je povratak prihoda od prodaje na cca 90% (pretkrizne) 2019. godine, kako zbog gore navedenog očekivanih projekata, tako i očekivanja da će se normalizirati stanje u EU gospodarstvima, odnosno tržištima na kojima Društvo djeluje
- u 2023. godini i svakoj narednoj planira se povećanje prihoda od prodaje u iznosu od 8,0% godišnje u odnosu na volumen poslovanja iz prethodne godine
- napomena: postojeći proizvodni kapaciteti Društva uz planirane investicije su dostatni za realizaciju planiranih projekata, te realizaciju postojećih ugovora, narudžbi i/ili uhodanih poslova

▪ Prihod od prodaje - TRGOVAČKA ROBA:

- u pomanjkanju volumena poslovanja u sržnoj (eng. core) djelatnosti društva, odnosno proizvodnom segmentu, Društvo planira od 2021. godine ponovo intenzivirati poslovni segment trgovine na veliko (trgovačka roba) u različitim grupama proizvoda, za što je već u proteklom razdoblju u velikoj mjeri izvelo pripremne radnje nabave i instalacije potrebnih kapaciteta

- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
  - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 11. Plan zapošljavanja
  - predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
  - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2022. godine, nakon završetka faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 5% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 5 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 15% u 2024. i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
  - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu

- u planiranom razdoblju planirane su kapitalne investicije (CAPEX) kako slijedi:
  - kontinuirani razvojni projekt u iznosu od 70 tis. kn godišnje počevši od kraja 2022. godine, za nužno održavanje konkurentne tehnološke razine, s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
  - ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 20 tis. kn godišnje počevši od kraja 2022. godine
- u 2021. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 102,4 tis. kn
- projekcije troškova u razdoblju od 2021.-2031. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit /ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Društvo sukladno tada važećim propisima
- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi
- sve navedeno će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.

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

Iz istih su razvidni pozitivni efekti u slučaju uspješne provedbe programa restrukturiranja koji će omogućiti stabilizaciju poslovanja i vraćanje zadovoljavajuće likvidnosti, te snažan novčani tijek od poslovnih aktivnosti već od 2023. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja, te osigurati solventnost i profitabilno poslovanje.

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	4.678.859	11.037.185	11.920.160	12.873.773	13.903.675	15.015.969	16.217.247	17.514.626	18.915.796	20.429.060	22.063.385
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	4.678.859	11.037.185	11.920.160	12.873.773	13.903.675	15.015.969	16.217.247	17.514.626	18.915.796	20.429.060	22.063.385
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga											
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. POSLOVNI RASHODI (AOP	5.569.071	10.799.736	11.631.682	12.598.069	13.489.256	14.450.861	15.578.212	16.693.994	17.988.182	19.288.467	20.781.918
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	4.192.524	9.426.806	10.177.620	10.971.620	11.829.142	12.755.267	13.755.480	14.835.709	16.002.359	17.262.341	18.623.123
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	858.000	1.064.700	1.115.400	1.255.800	1.255.800	1.255.800	1.345.500	1.345.500	1.435.200	1.435.200	1.524.900
4. Amortizacija	400.116	65.320	76.320	87.320	98.320	109.320	120.320	127.320	134.320	141.320	148.320
5. Ostali troškovi	95.037	187.724	202.741	218.960	236.476	255.394	275.826	297.892	321.724	347.461	375.258
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	23.394	55.186	59.601	64.369	69.518	75.080	81.086	87.573	94.579	102.145	110.317
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	40.794	224.719	212.510	190.777	168.273	144.968	120.833	95.840	69.959	43.158	15.402
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA	2.721.419	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA	102.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	7.400.278	11.037.185	11.920.160	12.873.773	13.903.675	15.015.969	16.217.247	17.514.626	18.915.796	20.429.060	22.063.385
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	5.712.215	11.024.455	11.844.192	12.788.846	13.657.529	14.595.829	15.699.045	16.789.834	18.058.141	19.331.625	20.797.320
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	1.688.063	12.730	75.968	84.927	246.146	420.140	518.202	724.792	857.655	1.097.435	1.266.065
XII. POREZ NA DOBIT	0	0	0	0	0	0	0	86.818	154.378	197.538	227.892
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	1.688.063	12.730	75.968	84.927	246.146	420.140	518.202	637.974	703.277	899.897	1.038.173

BILANCA	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
AKTIVA											
A) **POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) **DUGOTRAJNA IMOVINA** (AOP 003+010+020+031+036)	653.200	743.200	756.880	759.560	751.240	731.920	701.600	664.280	619.960	568.640	510.320
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	653.200	743.200	756.880	759.560	751.240	731.920	701.600	664.280	619.960	568.640	510.320
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) **KRATKOTRAJNA IMOVINA** (AOP 038+046+053+063)	5.879.221	5.959.744	5.609.216	5.293.109	5.147.366	5.199.445	5.384.234	5.537.502	5.734.916	6.087.542	6.563.447
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	1.257.094	2.683.683	2.639.730	2.565.817	2.463.185	2.327.710	2.513.927	2.715.040	2.932.244	3.166.824	3.420.171
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	2.408.349	2.309.079	2.286.857	2.246.303	2.184.624	2.098.700	1.985.047	2.143.851	2.315.359	2.500.587	2.700.634
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	2.213.778	966.982	682.629	480.989	499.557	773.035	885.260	678.611	487.313	420.131	442.642
D) **PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI**	59.035	139.260	150.401	162.433	175.428	189.462	204.619	220.989	238.668	257.761	278.382
E) **UKUPNO AKTIVA** (AOP 001+002+037+064)	6.591.456	6.842.204	6.516.497	6.215.102	6.074.034	6.120.827	6.290.453	6.422.771	6.593.544	6.913.943	7.352.149
PASIVA											
A) **KAPITAL I REZERVE** (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	34.963	47.693	123.661	208.588	454.734	874.874	1.393.076	2.031.050	2.734.327	3.634.224	4.672.397
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	-1.673.100	14.963	27.693	103.661	188.588	434.734	854.874	1.373.076	2.011.050	2.714.327	3.614.224
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	1.688.063	12.730	75.968	84.927	246.146	420.140	518.202	637.974	703.277	899.897	1.038.173
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) **REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) **DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)**	6.349.977	5.738.965	5.106.220	4.450.970	3.772.416	3.069.728	2.342.047	1.588.484	808.118	2	2
D) **KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)**	206.516	1.055.546	1.286.616	1.555.544	1.846.884	2.176.225	2.555.330	2.803.237	3.051.099	3.279.717	2.679.750
E) **ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RA**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F) **UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)**	6.591.456	6.842.204	6.516.497	6.215.102	6.074.034	6.120.827	6.290.453	6.422.771	6.593.544	6.913.943	7.352.149

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	**2031**
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI											
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.688.063	12.730	75.968	84.927	246.146	420.140	518.202	724.792	857.655	1.097.435	1.266.065
Amortizacija	400.116	65.320	76.320	87.320	98.320	109.320	120.320	127.320	134.320	141.320	148.320
Smanjenje/(povećanje) zaliha	1.441.833	-1.426.589	43.953	73.913	102.632	135.475	-186.217	-201.113	-217.204	-234.580	-253.347
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	518.688	-1.243.422	22.995	41.389	62.581	86.898	114.705	-157.668	-170.281	-183.903	-198.616
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-1.261.495	1.342.692	-773	-835	-902	-974	-1.052	-1.136	-1.227	-1.325	-1.431
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	211.734	254.533	38.720	61.955	88.996	119.661	154.342	-64.089	-60.536	-56.389	-51.590
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	-73.106	-8.135	6.871	14.898	3.438	3.699	11.456	91.102	79.647	48.123	31.695
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	267.165	-88.605	-19.819	-21.019	-22.301	-23.671	-25.137	-26.705	-28.382	-30.175	-20.621
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	**3.192.998**	**-1.091.476**	**244.235**	**342.548**	**578.910**	**850.548**	**706.619**	**492.503**	**593.992**	**780.506**	**920.475**
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI											
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	749.250	-155.320	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000	-90.000
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) kratkotrajne financijske imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	**749.250**	**-155.320**	**-90.000**	**-90.000**	**-90.000**	**-90.000**	**-90.000**	**-90.000**	**-90.000**	**-90.000**	**-90.000**
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI											
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	1.498.761	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-65.644	-438.588	-454.188	-470.342	-487.070	-504.394	-522.334	-540.912	-560.151	-580.071	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	438.588	15.600	16.154	16.728	17.324	17.940	18.578	19.239	19.921	-580.072
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-3.382.970	0	0	0	0	0	0	-86.818	-154.378	-197.538	-227.892
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	**-1.949.853**	**0**	**-438.588**	**-454.188**	**-470.342**	**-487.070**	**-504.394**	**-609.152**	**-695.290**	**-757.688**	**-807.964**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	**1.992.395**	**-1.246.796**	**-284.353**	**-201.640**	**18.568**	**273.478**	**112.225**	**-206.649**	**-191.298**	**-67.182**	**22.511**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	221.383	2.213.778	966.982	682.629	480.989	499.557	773.035	885.260	678.611	487.313	420.131
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.213.778	966.982	682.629	480.989	499.557	773.035	885.260	678.611	487.313	420.131	442.642

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)	EST 2021	EST 2022	EST 2023	EST 2024	EST 2025	EST 2026	EST 2027	EST 2028	EST 2029	EST 2030	EST 2031
Poslovni prihodi	4.678.859	11.037.185	11.920.160	12.873.773	13.903.675	15.015.969	16.217.247	17.514.626	18.915.796	20.429.060	22.063.385
Prihodi od prodaje	4.678.859	11.037.185	11.920.160	12.873.773	13.903.675	15.015.969	16.217.247	17.514.626	18.915.796	20.429.060	22.063.385
Bruto marža %	19,4%	20,4%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%
Razlika u cijeni (RUC) %	24,1%	25,7%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	2.128.973	302769	364.798	363.024	512.739	674.428	759.355	947.952	1.061.934	1.281.913	1.429.787
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	45,5%	2,7%	3,1%	2,8%	3,7%	4,5%	4,7%	5,4%	5,6%	6,3%	6,5%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-490.096	302.769	364.798	363.024	512.739	674.428	759.355	947.952	1.061.934	1.281.913	1.429.787
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-10,5%	2,7%	3,1%	2,8%	3,7%	4,5%	4,7%	5,4%	5,6%	6,3%	6,5%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	1.728.857	237.449	288.478	275.704	414.419	565.108	639.035	820.632	927.614	1.140.593	1.281.467
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	37,0%	2,2%	2,4%	2,1%	3,0%	3,8%	3,9%	4,7%	4,9%	5,6%	5,8%
EBIT bez izvanrednih stavki	-890.212	237.449	288.478	275.704	414.419	565.108	639.035	820.632	927.614	1.140.593	1.281.467
EBIT bez izvanrednih stavki %	-19,0%	2,2%	2,4%	2,1%	3,0%	3,8%	3,9%	4,7%	4,9%	5,6%	5,8%
Dobit prije poreza (EBT)	1.688.063	12.730	75.968	84.927	246.146	420.140	518.202	724.792	857.655	1.097.435	1.266.065
Dobit prije poreza (EBT) %	36,1%	0,1%	0,6%	0,7%	1,8%	2,8%	3,2%	4,1%	4,5%	5,4%	5,7%
Dobit poslije poreza	1.688.063	12.730	75.968	84.927	246.146	420.140	518.202	637.974	703.277	899.897	1.038.173
Neto marža %	36,1%	0,1%	0,6%	0,7%	1,8%	2,8%	3,2%	3,6%	3,7%	4,4%	4,7%
Povrat na kapital (ROE)	4828,1%	26,7%	61,4%	40,7%	54,1%	48,0%	37,2%	31,4%	25,7%	24,8%	22,2%
Povrat na imovinu (ROA)	25,6%	0,2%	1,2%	1,4%	4,1%	6,9%	8,2%	9,9%	10,7%	13,0%	14,1%
Radni kapital	5.731.740	5.043.458	4.473.001	3.899.998	3.475.910	3.212.682	3.033.523	2.955.254	2.922.485	3.065.586	4.162.079
Obrt radnog kapitala (WCT)	0,8	2,2	2,7	3,3	4,0	4,7	5,3	5,9	6,5	6,7	5,3
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze	28,5	5,6	4,4	3,4	2,8	2,4	2,1	2,0	1,9	1,9	2,4
Dani naplate potraživanja (DSO)	81,2	75,0	68,7	62,5	56,2	50,0	43,8	43,8	43,8	43,7	43,7
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	65,0	60,0	55,0	50,0	45,0	40,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	152,6	77,6	73,3	70,0	67,6	66,1	65,3	59,0	53,3	48,3	43,8
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUI	122,1	62,1	58,6	56,0	54,1	52,9	52,3	47,2	42,7	38,6	35,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - NOVO	6,3	12,5	18,7	25,0	31,2	37,5	43,8	43,8	43,7	43,8	43,8
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - NOV	5,0	10,0	15,0	20,0	25,0	30,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	96,7	87,5	79,7	71,8	63,8	55,8	55,8	55,8	55,8	55,8	55,8
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodi	120,0	110,0	100,0	90,0	80,0	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	3,7	4,1	4,5	5,0	5,6	6,5	6,5	6,5	6,5	6,5	6,5
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizv	3,0	3,3	3,6	4,0	4,5	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,7	1,6	1,8	2,1	2,3	2,5	2,6	2,7	2,9	3,0	3,0
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	99,5%	99,3%	98,1%	96,6%	92,5%	85,7%	77,9%	68,4%	58,5%	47,4%	36,4%
Broj zaposlenih	10	12	12	13	13	13	14	14	15	15	16
Prihod od prodaje po zaposlenom	467.886	919.765	993.347	990.290	1.069.513	1.155.075	1.158.375	1.251.045	1.261.053	1.361.937	1.378.962
EBITDA po zaposlenom	212.897	25.231	30.400	27.925	39.441	51.879	54.240	67.711	70.796	85.461	89.362
EBIT po zaposlenom	172.886	19.787	24.040	21.208	31.878	43.470	45.645	58.617	61.841	76.040	80.092
EBT po zaposlenom	168.806	1.061	6.331	6.533	18.934	32.318	37.014	51.771	57.177	73.162	79.129
KUMULATIVNI NOVČANI TIJEK (POZICIJA NOVCA)	2.213.778	966.982	682.629	480.989	499.557	773.035	885.260	678.611	487.313	420.131	442.642
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA U GODINI	2.121.222	-1.246.796	-284.353	-201.640	18.568	273.478	112.225	-206.649	-191.298	-67.182	22.511

13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2031. GODINE

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2031. godine vidljiva je u nastavku.

BILANCA EST

Naziv pozicije	2031
AKTIVA	
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	510.320
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	510.320
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	6.563.447
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	3.420.171
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	2.700.634
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	442.642
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	278.382
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	7.352.149
PASIVA	
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	4.672.397
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	20.000
II. KAPITALNE REZERVE	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	3.614.224
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	1.038.173
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	2
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	2.679.750
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RA	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	7.352.149

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

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

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***9.071.395,98***	***98,82%***	***0,00***	***9.071.395,98***	***98,82%***	***100,00%***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	124.411,42	1,36%	0,00	**124.411,42**	1,36%	1,37%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	8.946.984,56	97,46%	0,00	**8.946.984,56**	97,46%	98,63%
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*5.818.556,25*	*63,38%*	*0,00*	***5.818.556,25***	*63,38%*	*64,14%*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*692.945,47*	*7,55%*	*0,00*	***692.945,47***	*7,55%*	*7,64%*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez Porezne uprave	*neosigurane tražbine*	*2.435.482,84*	*26,53%*	*0,00*	***2.435.482,84***	*26,53%*	*26,85%*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**9.071.395,98**	**98,8%**	**0,00**	**9.071.395,98**	**98,82%**	**100%**
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***109.232,70***	***1,2%***	***0,00***	***109.232,70***	***1,19%***	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	109.232,70	1,19%	0,00	**109.232,70**	1,19%	
SVEUKUPNO OBVEZE		**9.180.628,68**	**100%**	**0,00**	**9.180.628,68**	**100%**	

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA: UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u %)	POČEK MJ.	ROK OTPLATE NAKON POČEKA MJ.	GODIŠNJA KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda						
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	30,0%	12	108	3,50%	mjesečno
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine					
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*30,0%*	*12*	*108*	*3,50%*	*mjesečno*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*30,0%*	*12*	*108*	*3,50%*	*mjesečno*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez Porezne uprave	*neosigurane tražbine*	*30,0%*	*12*	*108*	*3,50%*	*mjesečno*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA						
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)						
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P	N/P

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

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

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

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

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

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK		OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)	
		OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***6.349.977,21***	***70,0%***	***1.131.479,30***	***12,5%***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	87.087,99	70,0%	124.411,42	100,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	6.262.889,22	70,0%	1.007.067,88	11,3%
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*4.072.989,38*	*70,0%*	*653.555,48*	*11,2%*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*485.061,83*	*70,0%*	*78.302,84*	*11,3%*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez Porezne uprave	*neosigurane tražbine*	*1.704.838,01*	*70,0%*	*275.209,56*	*11,3%*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**6.349.977,21**	**70,0%**	**1.131.479,30**	**12,5%**
Tražbine koje <u>nisu</u> predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***109.232,70***	***100,0%***	***109.232,70***	***100,0%***
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	109.232,70	100,0%	109.232,70	100,0%
SVEUKUPNO OBVEZE		**6.459.209,91**	**70,4%**	**1.240.712,00**	**13,5%**

16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Rekapitulacija tražbina vjerovnika je navedena u nastavku.

VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		***9.071.395,98***	***98,82%***	***0,00***	***9.071.395,98***	***98,82%***	***100,00%***
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija, Porezna uprava	neosigurane tražbine	124.411,42	1,36%	0,00	**124.411,42**	1,36%	1,37%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	8.946.984,56	97,46%	0,00	**8.946.984,56**	97,46%	98,63%
Poslovna banka - neosigurane tražbine	*neosigurane tražbine*	*5.818.556,25*	*63,38%*	*0,00*	***5.818.556,25***	*63,38%*	*64,14%*
Pozajmice - neosigurane	*neosigurane tražbine*	*692.945,47*	*7,55%*	*0,00*	***692.945,47***	*7,55%*	*7,64%*
Dobavljači i ostali vjerovnici bez Porezne uprave	*neosigurane tražbine*	*2.435.482,84*	*26,53%*	*0,00*	***2.435.482,84***	*26,53%*	*26,85%*
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		**9.071.395,98**	**98,8%**	**0,00**	**9.071.395,98**	**98,82%**	**100%**
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		***109.232,70***	***1,2%***	***0,00***	***109.232,70***	***1,19%***	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	109.232,70	1,19%	0,00	**109.232,70**	1,19%	
SVEUKUPNO OBVEZE		**9.180.628,68**	**100%**	**0,00**	**9.180.628,68**	**100%**	

16.1. Utvrđene tražbine

Tražbine koje su utvrđene u predstečajnom postupku Dužnika, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 18. kolovoza 2021. godine (4 St-1422/2021-13), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su navedene u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)
1.	ACTIVE FRAME društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	76709248212	Resselova ulica 4, 10000 Zagreb	100.000,00
2.	ANDREJ STRUNJAK	57340131893	Gornji Čemehovec 45, 49294 Gornji Čemehovec	398.309,52
3.	COFACE, Niederlassung Austria		Marxergasse 4c, 1030 Wien, Austrija	1.304,41
4.	DOMAGOJ DRČIĆ, vl. DDO, OBRT ZA PROIZVODNJU PROIZVODA OD PLASTIKE	44357425738	Odra 46, 44000 Odra Sisačka	4.816,66
5.	Slobodan Trcol, vl., G. P. D. Trcol, građevinsko-prijevoznička djelatnost	33902058243	Čiponjac III/1, 53291 Novalja	10.000,00
6.	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	578,20
7.	HRVATSKA AGENCIJA ZA MALO GOSPODARSTVO, INOVACIJE I INVESTICIJE	25609559342	Ksaver 208, 10000 Zagreb	192.398,29
8.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA	68419124305	Prisavlje 3, 10000 Zagreb	322,64
9.	KARLOVAČKA BANKA dioničko društvo	08106331075	Ivana Gorana Kovačića 1, 47000 Karlovac	5.818.556,25
10.	KLARA STRUNJAK	47929831434	Ulica platana 6, 10434 Strmec	264.000,00
11.	MARKO DABO-PERANIĆ, vl. MARKO - trgovina	17358634560	Obilaznica 46C, 53291 Novalja	9.976,68
12.	REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINANCIJA - POREZNA UPRAVA, PODRUČNI URED ZAGREBAČKA ŽUPANIJA	18683136487	Avenija Dubrovnik 26, 10000 Zagreb	124.411,42
13.	MODEL PAKIRANJA dioničko društvo za proizvodnju i promet kartonske i papirne ambalaže	01993249507	Kanalski put 14a, 10000 Zagreb	9.815,63
14.	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO DR. ANDRIJA ŠTAMPAR	33392005961	Mirogojska cesta 16, 10000 Zagreb	7.550,00
15.	NATRON-HAYAT d.o.o. MAGLAJ		Liješnica bb, 74250 Maglaj, Bosna i Hercegovina	448.923,17
16.	NETUS, TRGOVINA, POSREDNIŠTVO IN STORITVE, d.o.o.		Kamniška ulica 25, 1000 Ljubljana, Slovenija	2.252,71
17.	NEWISH CLASSIC društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	22766615556	Ilica 71, 10000 Zagreb	437.520,00
18.	OBZORJE SGP STORITVE, GRADNJE IN PROIZVODNJA d.o.o.		Lenartova pot 10, 8250 Brežice, Slovenija	6.632,47
19.	PACOM d.o.o.		Pakovraće 63, 32000 Čačak, Srbija	119,53

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)
20.	RCM d.o.o., špedicija, gostinstvo, trgovina i proizvodnja		Trg 20, 2391 Prevalje, Slovenija	4.511,11
21.	ROTO PAPIR PLUS d.o.o.		Krševica, Bujanovac, 17521 Bujanovac, Srbija	2.970,93
22.	RULIST FLASH društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge u stečaju	27792914066	Ulica Milivoja Matošeca 3A, 10000 Zagreb	14.622,13
23.	SMURFIT KAPPA SANGÜESA		Avda. Raimundo Lumbier s/n, 31400 Sangüesa, Navarra, Španjolska	472.188,94
24.	VERITAS podjetje za proizvodnjo, storitve, usposabljanje in zaposlovanje invalidov, d.o.o.		Griže 110, 3302 Griže, Slovenija	43.867,10
25.	VESNICA STRUNJAK	13973933839	Ulica platana 6, 10434 Strmec	30.635,95
26.	VODOOPSKRBA I ODVODNJA ZAGREBAČKE ŽUPANIJE društvo s ograničenom odgovornošću za vodoopskrbu i odvodnju	54189804734	Koledovčina ulica 1, 10000 Zagreb	205,80
27.	WIENER OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP dioničko društvo za osiguranje	52848403362	Slovenska ulica 24, 10000 Zagreb	8.682,01
28.	WILFRIED HEINZEL AG		Wagramer Str. 28-30, 1220 Bec, Austrija	503.701,38
29.	ZELLSTOFF PÖLS AG		Dr. Luigi Angeli Str. 9, 8761 Pöls, Austrija	152.523,05
UKUPNO				**9.071.395,98**

16.2. Osporene tražbine

Tražbine koje su osporene u predstečajnom postupku Dužnika, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 18. kolovoza 2021. godine (4 St-1422/2021-13), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, te Zapisniku s ročišta radi ispitivanja tražbina od 18. kolovoza 2021. godine (4 St-1422/2021-22), su navedene u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Osporeni iznos tražbine	Razlog osporavanja
1.	AM & IS d.o.o.		Fikreta Dedića 14, 74250 Maglaj, Bosna i Hercegovina	2.804,65	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
2.	BERMES d.o.o. industrija mesa, trgovina na veliko i malo, uvoz-izvoz	41170879964	Zagorska 14, 10290 Donja Pušća	25.812,50	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
3.	ASIA SOKOLOVIĆ, vl. BISTRO PIROŠ ČARDA	28341982116	Dr. Franje Tuđmana 29, 10431 Novaki	3.811,20	osporio dužnik (razlog osporava – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
4.	CESAR LOGISTIKA društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	87148864400	Ulica Ivana Šibla 16, 10000 Zagreb	60.305,39	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
5.	E.ON Energija d.o.o. za opskrbu energijom	81103558092	Capraška ulica 6, 10000 Zagreb	4.073,99	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
6.	EZIS d.o.o. za trgovinu i usluge u stečaju	85835037430	Meksička 3, 10000 Zagreb	121.749,52	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
7.	FOLLICULUS d.o.o. za proizvodnju i usluge	93097854291	Dubrovačka 14, 21217 Kaštel Stari	28.062,07	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
8.	HAMBURGER RECYCLING CROATIA d.o.o. za prikupljanje i reciklažu papirnatog otpada i višeslojne ambalaže s papir-kartonskom komponentom	23091759855	Sveta Helena 167, 10380 Sveta Helena	1.687,50	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
9.	IMBAL-FLEX SAGL		Corso Elvezia 23, 6900 Lugano, Švicarska	9.136,88	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Osporeni iznos tražbine	Razlog osporavanja
10.	IMPULS-LEASING društvo s ograničenom odgovornošću za leasing	65918029671	Velimira Škorpika 24/1, 10000 Zagreb	4.883,63	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
11.	IR-GO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, unutarnju i vanjsku trgovinu	57626425593	Cesta Ivana Mažuranića 157, 10362 Kašina	278,05	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
12.	TOMISLAV KNEZ, javni bilježnik	07401283723	Hrvatskih branitelja 49, Strmec, 10434 Sveta Nedelja	276,25	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
13.	KLIŠE - KOP d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	06346539166	Dr. Franje Tuđmana 39, 10431 Sveta Nedelja	3.285,05	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
14.	LAAKIRCHEN PAPIER AG		Schillerstrasse 5, AT-4663 Laakirchen, Austrija	148.756,62	osporio povjerenik (razlog osporavanja – navedena obveza nije iskazana u poslovnim knjigama dužnika)
15.	LUKOIL Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu naftom i naftnim derivatima	84740716328	Capraška ulica 6, 10000 Zagreb	296,18	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
16.	IVICA AHLIN, vl. MAAH Obrt za proizvodnju proizvoda od metala i plastike	57150152780	Kneza Mislava 6, 10432 Lug Samoborski	10.556,25	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
17.	MACKENZIE GMBH		Am Latumer See 49, 40668 Meerbusch, Njemačka	35.979,30	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
18.	MEDIPROM d.o.o. za trgovinu i proizvodnju	99063036581	Biokovska Ul. 29, 21300 Makarska	10.160,00	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
19.	MI - PLAST d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i pružanje usluga	61935737712	Milutina Barača 54, 51000 Rijeka	58.660,87	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
20.	PACOM d.o.o.		Pakovraće 63, 32000 Čačak, Srbija	12.656,33	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Osporeni iznos tražbine	Razlog osporavanja
21.	PAP-PROMET d.o.o. za trgovinu i usluge	50710739981	Dr. Franje Tuđmana 77, 10431 Sveta Nedelja	26.048,78	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
22.	PFEIDERER TEISNACH GmbH & Co KG		Adolf-Pfleiderer-Straße 19, 94244 Teisnach, Njemačka	117.720,13	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
23.	PILIP SAMOBOR trgovina i turizam, društvo s ograničenom odgovornošću	64563851918	Zagrebačka 13, 10430 Bregana	6.585,80	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
24.	PIZZA PRODUKT društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, proizvodnju, ugostiteljstvo i zastupanje	43047105542	Rakitnica 2, 10000 Zagreb	16.293,75	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
25.	PREVOZI ERROS d.o.o.		Gorica 25a, 8273 Leskovec pri Krškem, Slovenija	54.159,83	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
26.	RCM d.o.o., špedicija, gostinstvo, trgovina i proizvodnja		Trg 20, 2391 Prevalje, Slovenija	4.505,61	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
27.	REGINA-SUPERFRISCH GmbH		Mülheimer Str. 15, 90451 Nürnberg, Njemačka	37.001,50	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
28.	ROTOMETAL-ING d.o.o. za proizvodnju, projektiranje, građenje, nadzor i usluge	74290794499	Svetonedeljska 19, 10430 Samobor	1.056,79	osporio dužnik (razlog osporavanja – dug zatvoren prije otvaranja predstečajnog postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
29.	TORUS PNEUMATIKA d.o.o. za trgovinu i usluge	26737604832	Savišće 2, 10431 Rakitje	160,00	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)
30.	VALOVITI PAPIR - DUNAPACK društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu valovitim papirom	96648829623	Trebež 2, 49210 Zabok	19.314,18	osporio dužnik (razlog osporavanja – pogreška u knjigovodstvu)
31.	VIRO ZAGREB društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	54910559122	Rugvička 1, 10000 Zagreb	736,37	osporio dužnik (razlog osporavanja - platio Andrej Strunjak)

Redni broj	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Osporeni iznos tražbine	Razlog osporavanja
32.	ZAGEBAČKI ZRAKOPLOVNO TEHNIČKI SAVEZ RUDOLF PEREŠIN	26131447134	Trg žrtava fašizma 14, 10000 Zagreb	21.500,00	osporio dužnik (razlog osporavanja – zatvoren predujam isporukom robe u siječnju 2021., prije otvaranja postupka u periodu između 1.1.2021. do 26.1.2021.)
33.	VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.,		Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovenija	64.933,44 EUR	osporio povjerenik (razlog osporavanja - obveza nije iskazana u poslovnim knjigama dužnika)

Za osporene tražbine u financijskim izvještajima i/ili planu restrukturiranja nije izvršena rezervacija s obzirom na procjenu rukovodstva Dužnika da je vjerojatnost odljeva po istima mala.

U suprotnom, u slučaju eventualne buduće štete za Dužnika vezano za iste osporene tražbine, iste će se prije navedenom vjerovniku namiriti ovisno o konačnom ishodu sudskog spora i/ili nagodbe – sukladno sudskom rješenju i/ili nagodbi i/ili jednak tretman kao vjerovnicima iz 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE, odnosno na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 70% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 108 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne poček, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 3,5% godišnje
- za vrijeme počeka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 3,5% godišnje, a koja se plaća mjesečno i na naplatu dospijeva 15-og dana u idućem mjesecu
- mogućnost prijevremene otplate
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

16.3. Ponuda vjerovnicima

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

16.3.1. Vjerovnici 1. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE

Vjerovnici ove skupine i namira tražbina istih vjerovnika su navedeni u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)	Otpis tražbine (u %)	Otpis tražbine (u kn)	Ostatak duga (u kn)	Iznos mjesečnog anuiteta
1.	ACTIVE FRAME društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	76709248212	Resselova ulica 4, 10000 Zagreb	100.000,00	1,10%	30%	30.000,00	70.000,00	756,52
2.	ANDREJ STRUNJAK	57340131893	Gornji Čemehovec 45, 49294 Gornji Čemehovec	398.309,52	4,39%	30%	119.492,86	278.816,66	3.013,29
3.	COFACE, Niederlassung Austria		Marxergasse 4c, 1030 Wien, Austrija	1.304,41	0,01%	30%	391,32	913,09	9,87
4.	DOMAGOJ DRČIĆ, vl. DDO, OBRT ZA PROIZVODNJU PROIZVODA OD PLASTIKE	44357425738	Odra 46, 44000 Odra Sisačka	4.816,66	0,05%	30%	1.445,00	3.371,66	36,44
5.	Slobodan Trcol, vl., G. P. D. Trcol, građevinsko-prijevoznička djelatnost	33902058243	Člponjac III/1, 53291 Novalja	10.000,00	0,11%	30%	3.000,00	7.000,00	75,65
6.	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	578,20	0,01%	30%	173,46	404,74	4,37
7.	HRVATSKA AGENCIJA ZA MALO GOSPODARSTVO, INOVACIJE I INVESTICIJE	25609559342	Ksaver 208, 10000 Zagreb	192.398,29	2,12%	30%	57.719,49	134.678,80	1.455,53
8.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA	68419124305	Prisavlje 3, 10000 Zagreb	322,64	0,00%	30%	96,79	225,85	2,44
9.	KARLOVAČKA BANKA dioničko društvo	08106331075	Ivana Gorana Kovačića 1, 47000 Karlovac	5.818.556,25	64,14%	30%	1.745.566,87	4.072.989,38	44.018,49
10.	KLARA STRUNJAK	47929831434	Ulica platana 6, 10434 Strmec	264.000,00	2,91%	30%	79.200,00	184.800,00	1.997,21
11.	MARKO DABO-PERANIĆ, vl. MARKO - trgovina	17358634560	Obilaznica 46C, 53291 Novalja	9.976,68	0,11%	30%	2.993,00	6.983,68	75,48
12.	REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINANCIJA - POREZNA UPRAVA, PODRUČNI URED ZAGREBAČKA ŽUPANIJA	18683136487	Avenija Dubrovnik 26, 10000 Zagreb	124.411,42	1,37%	30%	37.323,43	87.087,99	941,20
13.	MODEL PAKIRANJA dioničko društvo za	01993249507	Kanalski put 14a, 10000	9.815,63	0,11%	30%	2.944,69	6.870,94	74,26

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn)	Iznos tražbine (u %)	Otpis tražbine (u %)	Otpis tražbine (u kn)	Ostatak duga (u kn)	Iznos mjesečnog anuiteta
	proizvodnju i promet kartonske i papirne ambalaže		Zagreb						
14.	NASTAVNI ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVSTVO DR. ANDRIJA ŠTAMPAR	33392005961	Mirogojska cesta 16, 10000 Zagreb	7.550,00	0,08%	30%	2.265,00	5.285,00	57,12
15.	NATRON-HAYAT d.o.o. MAGLAJ		Liješnica bb, 74250 Maglaj, Bosna i Hercegovina	448.923,17	4,95%	30%	134.676,95	314.246,22	3.396,19
16.	NETUS, TRGOVINA, POSREDNIŠTVO IN STORITVE, d.o.o.		Kamniška ulica 25, 1000 Ljubljana, Slovenija	2.252,71	0,02%	30%	675,81	1.576,90	17,04
17.	NEWISH CLASSIC društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	22766615556	Ilica 71, 10000 Zagreb	437.520,00	4,82%	30%	131.256,00	306.264,00	3.309,92
18.	OBZORJE SGP STORITVE, GRADNJE IN PROIZVODNJA d.o.o.		Lenartova pot 10, 8250 Brežice, Slovenija	6.632,47	0,07%	30%	1.989,74	4.642,73	50,18
19.	PACOM d.o.o.		Pakovraće 63, 32000 Čačak, Srbija	119,53	0,00%	30%	35,86	83,67	0,90
20.	RCM d.o.o., špedicija, gostinstvo, trgovina i proizvodnja		Trg 20, 2391 Prevalje, Slovenija	4.511,11	0,05%	30%	1.353,33	3.157,78	34,13
21.	ROTO PAPIR PLUS d.o.o.		Krševica, Bujanovac, 17521 Bujanovac, Srbija	2.970,93	0,03%	30%	891,28	2.079,65	22,48
22.	RULIST FLASH društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge u stečaju	27792914066	Ulica Milivoja Matošeca 3A, 10000 Zagreb	14.622,13	0,16%	30%	4.386,64	10.235,49	110,62
23.	SMURFIT KAPPA SANGÜESA		Avda. Raimundo Lumbier s/n, 31400 Sangüesa, Navarra, Španjolska	472.188,94	5,21%	30%	141.656,68	330.532,26	3.572,20
24.	VERITAS podjetje za proizvodnjo, storitve, usposabljanje in zaposlovanje invalidov, d.o.o.		Griže 110, 3302 Griže, Slovenija	43.867,10	0,48%	30%	13.160,13	30.706,97	331,86
25.	VESNICA STRUNJAK	13973933839	Ulica platana 6, 10434 Strmec	30.635,95	0,34%	30%	9.190,78	21.445,17	231,77
26.	VODOOPSKRBA I ODVODNJA ZAGREBAČKE ŽUPANIJE društvo s ograničenom odgovornošću za vodoopskrbu i odvodnju	54189804734	Koledovčina ulica 1, 10000 Zagreb	205,80	0,00%	30%	61,74	144,06	1,56
27.	WIENER OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP dioničko društvo za osiguranje	52848403362	Slovenska ulica 24, 10000 Zagreb	8.682,01	0,10%	30%	2.604,60	6.077,41	65,68
28.	WILFRIED HEINZEL AG		Wagramer Str. 28-30, 1220 Bec, Austrija	503.701,38	5,55%	30%	151.110,41	352.590,97	3.810,60
29.	ZELLSTOFF PÖLS AG		Dr. Luigi Angeli Str. 9, 8761 Pöls, Austrija	152.523,05	1,68%	30%	45.756,91	106.766,14	1.153,87
UKUPNO				**9.071.395,98**	**100%**		**2.721.418,77**	**6.349.977,21**	**68.626,87**

Tražbina će se vjerovnicima iz ove skupine namiriti na način da će se 30% iznosa prije navedenih tražbina otpisati, dok će se preostalih 70% iznosa tražbina namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počeka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počeka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 108 jednakih mjesečnih anuiteta koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne poček, uz ugovornu kamatu po kamatnoj stopi od 3,5% godišnje
- za vrijeme počeka obračunavat će se kamata po kamatnoj stopi od 3,5% godišnje, a koja se plaća mjesečno i na naplatu dospijeva 15-og dana u idućem mjesecu
- mogućnost prijevremene otplate
- u slučaju kašnjenja po bilo kojem dijelu tražbine iz ovog predstečajnog postupka, pa sve do dana naplate, obračunavat će se zatezna kamata u skladu s mjerodavnim zakonom.

16.4. Ostale napomene vjerovnicima

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

Nakon prihvata plana restrukturiranja i po pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum, u cilju daljnjeg restrukturiranja i optimizacije poslovanja Dužniku je dopušteno:

- mogućnost eventualne prodaje imovine Dužnika
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po osiguranim obvezama, odnosno razlučnim i/ili izlučnim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po neosiguranim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog smanjenja temeljnog kapitala zbog pokrića gubitaka
- mogućnost eventualnih novih zaduženja za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
- mogućnost eventualne dokapitalizacije od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnog povezivanja sa strateškim partnerom i/ili provedbe statusnih promjena (povećanje temeljnog kapitala, spajanje, pripajanje i/ili podjela)
- mogućnost eventualne prodaje segmenta poslovanja izdvajanjem u odvojeno društvo, djelomično ili u cijelosti
    - mogućnost eventualnih zaduženja novoosnovanog društva za potrebe radnog kapitala i/ili potencijalne investicije
    - mogućnost eventualne dokapitalizacije novoosnovanog društva od strane strateškog i/ili financijskog ulagača
- mogućnost eventualnih drugih radnji s ciljem osiguranja likvidnosti i solventnosti Dužnika, te osiguranja adekvatne razine kapitala
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit i/ili učinci konverzije duga u kapital i/ili kapitalne rezerve, odnosno pretvaranja tražbina vjerovnika u kapital i/ili kapitalne rezerve će se ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili kapitalne rezerve i/ili drugu radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima.

17. ZAKLJUČAK

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

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

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

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

Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2021.-2031. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 24. rujna 2021. godine.

U Bestovju (Grad Sveta Nedelja), 24. rujna 2021. godine

UPRAVA:

OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o.
Bestovje, Ulica 8
OIB: 63448992451

PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

Na zahtjev tvrtke OPTIMUM AMBALAŽA d.o.o., Bestovje (Grad Sveta Nedelja), Učka 8 (u daljnjem tekstu: Društvo) angažirani smo kako bi pomogli u izradi ovog plana financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan), isključivo za internu uporabu primatelja za potrebe predstečajnog postupka s namjerom da im pruži informacije i ne može se smatrati savjetom ili preporukom, te isto ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u Planu zasnivaju se na podacima Društva i javnim podacima koje potječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost PREOKRET pouzdaje, ali za koje ne jamči. Stavovi, mišljenja, zaključci, informacije, analize, predviđanja, pretpostavke i projekcije izneseni u ovom planu podložni su promjenama podataka sukladno internim i eksternim čimbenicima koji utječu na poslovanje Društva, kao i promjenama javnih podataka kako ih objavljuju korišteni izvori, kao i o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja ovog Plana do njegova čitanja, bez obveze PREOKRETA i/ili Društva da o takvoj promjeni obavijesti primatelja. Ovaj Plan ne može se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili prodaju bilo koje usluge ili prava, kao niti ponudom na sklapanje bilo kakvog ugovornog odnosa ili bilo kojom drugom obvezom PREOKRETA.

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

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

PREOKRET d.o.o.
English: **TURNAROUND** Ltd
Zagreb
OIB: 81187135862
Uprava: mr. sc. Darko Smoljan, direktor
info@preokret.hr
www.preokret.hr