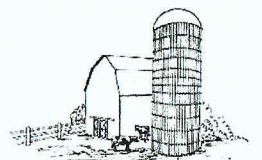


Plan restrukturiranja
Predstečajni postupak
Silos Pitomača d.o.o.
OIB: 27631150286

Studen 2020.



Sadržaj

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Uvod | 2 |
| 2. | Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje | 3 |
| 3. | Izračun manjka likvidnih sredstava | 6 |
| 4. | Mjere financijskoga restrukturiranja | 7 |
| 5. | Mjere operativnoga restrukturiranja | 8 |
| 6. | Plan poslovanja | 9 |
| 7. | Planirana bilanca | 11 |
| 8. | Analiza svih tražbina | 12 |
| 9. | Ponuda vjerovnicima | 13 |
| 10. | Opis pregovora s ključnim vjerovnicima | 14 |
| 11. | Rok za dobrovoljno ispunjenje | 15 |
| 12. | Planirani iznos troškova restrukturiranja | 16 |
| | Dodaci | 17 |



1. Uvod

Društvo Silosi Pitomača d.o.o. bavi se organizacijom poljoprivredne proizvodnje i trgovinom poljoprivrednim proizvodima

Društvo posjeduje silose kapaciteta 2.000 tona i podna skladišta dodatnog kapaciteta 2.500 tona.

Društvo je u 100% vlasništvu tvrtke Diba d.o.o. iz Suhopolja.

U 2020. tvrtka matica je upala u poslovne probleme, koji su se posljedično odrazili i na Silose Pitomača d.o.o. kao tvrtku kćer.

Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Bjelovaru 28.05.2009. godine, osnivač društva je DIBA d.o.o. Suhopolje. Sjedište društva je Vladimira Nazora 89, Pitomača.

Društvo ima 5 zaposlenih djelatnika . Djelatnost društva je trgovina repromaterijalom za poljoprivrednu proizvodnju i otkup i prodaja poljoprivrednih proizvoda

Društvo ima silos u Pitomači kapaciteta 2.000 tona i podna skladišta kapaciteta 2.500 tona, sušara za žitarice i uljarice , vaga kapaciteta vaganja do 50 tona i poljoprivredna ljekarna.

Ugovore o proizvodnji ima sa cca 100 kooperanata sa područja općine Pitomača.

Operativno poslovanje tvrtke je godinama u najvećem dijelu vodio g. Ilija Blažević koji se zbog zdravstvenih problema bio prisiljen povući početkom 2020. godine. Glavnina poslovanja je bila usko povezana s matičnim društvom Diba d.o.o. iz Suhopolja koje je iz istog razloga upalo u ozbiljne probleme tokom 2020. godine, te je bilo prisiljeno pokrenuti postupak predstečajne nagodbe kao trenutno jedini i najbolji izlaz za nastavak poslovanja.

Društvo je bilo sudužnik po kreditima tvrtke matice, te su banke prije nekog vremena krenule u naplatu potraživanja po osnovi kredita matici što je dovelo do blokade računa društva i nemogućnosti normalnog funkcioniranja.

Osim problema u operativnom poslovanju, na vidjelo su izašli i neki problemi koji korijene vuku u ranijim godinama, a tiču se pojedinih stavki aktive bilance koje su morale biti korigirane. Sve nabrojano zajedno dovelo je do gubitka u prvih 10 mjeseci poslovanja 2020.

Tvrtka se nalazi u poziciji prijeteće nesposobnosti za plaćanje, te joj je nužno potrebno financijsko i operativno restrukturiranje koje je opisano u ovom dokumentu.



2. Postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

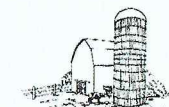
Bilanca za 2018. i 2019. te stanje na 31.10.2020.

| Silos Pitomača d.o.o. | 2018. | 2019 | 10/2020. |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <i>Nematerijalna imovina</i> | 267.931 | 294.537 | 294.537 |
| <i>Materijalna imovina</i> | 6.969.696 | 6.825.238 | 5.266.364 |
| <i>Dugotrajna financijska imovina</i> | 120.000 | 120.000 | 0 |
| Ukupno dugotrajna imovina: | 7.357.627 | 7.239.775 | 5.560.901 |
| <i>Zalihe</i> | 4.668.134 | 5.821.865 | 96.366 |
| <i>Potraživanja od kupaca</i> | 3.641.213 | 1.629.520 | 1.675.915 |
| <i>Ostala kratkoročna potraživanja</i> | 445.737 | 459.879 | 189.664 |
| <i>Novac</i> | 272.287 | 246.575 | 241.157 |
| Ukupno kratkotrajna imovina: | 9.027.371 | 8.157.839 | 2.203.102 |
| <i>Aktivna vremenska razgraničenja</i> | 229.121 | 0 | 0 |
| UKUPNO AKTIVA | 16.614.119 | 15.397.614 | 7.764.003 |
| <i>Temeljni kapital</i> | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 |
| <i>Rezerve</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Zadržana dobit/gubitak</i> | 539.108 | 651.101 | -7.194.161 |
| Kapital i rezerve | 11.991.608 | 12.103.601 | 4.258.339 |
| <i>Dugoročni krediti i zajmovi</i> | 1.819.870 | 1.292.708 | 1.133.971 |
| <i>Ostale dugoročne obveze</i> | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno dugoročne obveze: | 1.819.870 | 1.292.708 | 1.133.971 |
| <i>Obveze prema dobavljačima</i> | 2.476.671 | 1.693.063 | 931.441 |
| <i>Kratkoročni krediti i zajmovi</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Obveze za predujmove</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Ostale kratkoročne obveze</i> | 325.970 | 308.242 | 1.440.252 |
| Ukupno kratkoročne obveze: | 2.802.641 | 2.001.305 | 2.371.693 |
| <i>Pasivna vremenska razgraničenja</i> | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO PASIVA | 16.614.119 | 15.397.614 | 7.764.003 |
| Zaduženost | 0,28 | 0,21 | 0,45 |
| Likvidnost | 3,22 | 4,08 | 0,93 |
| Radni kapital | 6.224.730 | 6.156.534 | -168.591 |

Činjenice i okolnosti iz kojih je proizlazila prijeteća nesposobnost za plaćanje

Ukupna aktiva na 31.10.2020. iznosi 7,8 mil. kn, od čega dugotrajna imovina čini čak 71,6 %

- Materijalna imovina odnosi se najvećim dijelom na objekte i opremu silosa u Pitomači
- Na svim nekretninama upisana su založna prava u korist Privredne banke Zagreb d.d.
- Kratkotrajna imovina bitno je smanjena u 2020. jer je tvrtka rasprodala zalihe i tako pokušala ublažavati probleme s likvidnosti
- Kratkoročne i dugoročne obveze su na otprilike istoj razini kao i na kraju 2019.
- Koeficijent tekuće likvidnosti u 2020. je pao ispod graničnih razina u 2020. zbog smanjenja pozicije kratkotrajne imovine
- Radni kapital je sada također negativan -168,6 tis. kn



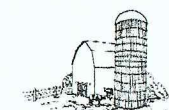
2. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

Račun dobiti i gubitka za 2018., 2019. i 10/2020.

| Silos Pitomača d.o.o. | 2018. | 2019. | 10/2020. |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Prihod od prodaje</i> | 13.311.314 | 13.878.127 | 11.584.493 |
| <i>Ostali poslovni prihod</i> | 0 | 0 | 360.273 |
| Ukupno poslovni prihod | 13.311.314 | 13.878.127 | 11.944.766 |
| <i>Promjena vrijednosti zaliha</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Materijalni troškovi</i> | 12.259.446 | 12.857.850 | 11.066.258 |
| <i>Troškovi osoblja</i> | 581.892 | 634.539 | 543.653 |
| <i>Ostali troškovi</i> | 46.624 | 129.590 | 7.513.632 |
| <i>Ostali poslovni rashodi</i> | 0 | 0 | 0 |
| Poslovni rashodi (bez amortizacije) | 12.887.962 | 13.621.979 | 19.123.543 |
| EBITDA | 423.352 | 256.148 | -7.178.777 |
| Amortizacija | 139.518 | 120.561 | 216.758 |
| EBIT | 283.834 | 135.587 | -7.395.535 |
| <i>Financijski prihodi</i> | 72.034 | 183.804 | 67.143 |
| <i>Financijski rashodi</i> | 216.572 | 179.860 | 409.020 |
| Neto financijski rezultat | -144.538 | 3.944 | -341.877 |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja | 139.296 | 139.531 | -7.737.412 |
| Porez na dobit | 26.924 | 27.539 | 0 |
| Dobit/gubitak tekućeg razdoblja | 112.372 | 111.992 | -7.737.412 |

Činjenice i okolnosti iz kojih je proizlašla prijetee nesposobnost za plaćanje

- Tvrtka posljednjih nekoliko godina bilježi stabilnu razinu prihoda od prodaje oko 13 do 14 mil. Kn godišnje
- Sa spomenutom razinom prihoda tvrtka je ostvarivala EBITDA na razini 300 do 400 tis. Kn godišnje
- Zbog problema spomenutih u uvodu, tvrtka je u prvih 10 mjeseci 2020. zabilježila ozbiljan gubitak
- Gubitak je uzročno posljedično vezan s problemima tvrtke matice, te je bitno utjecao na strukturu bilance i opće stanje Društva



2. Postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje

Zaključak

Zaključak

Nagomilan i problemi u Društvu, koji su većim djelom povezani s problemima tvrtke matice (Diba d.o.o.), doveli su do pozicije ozbiljnog gubitka za prvih 10 mjeseci poslovanja u 2020. Gubitak je narušio strukturu bilance i ugrozio daljnje poslovanje društva.

Računi tvrtke su blokirani od strane banaka koje su na naplatu poslale obveze tvrtke po sudužništvima za kredite tvrtke matice. Tvrtka matica je višestruko veća od Društva (Silosi Pitomača doo) pa redovno poslovanje nikako nije dovoljno za servisiranje tih dugova.

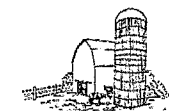
Iako narušene strukture, bilanca Društva i dalje je stabilna po pitanju stupnja zaduženosti koji je trenutno oko 45%. Odnos dugoročnih i kratkoročnih stavki je blago poremećen pa je potrebno određeno restrukturiranje stavki obveza.

Zbog visokih iznosa blokade računa, postizanje predstečajne nagodbe u ovom trenutku je praktički jedina opcija za nastavak poslovanja društva, te se ovo rješenje samim time nameće kao najpovoljniji ishod za sve vjerovnike i radnike. Predloženim rješenjem osigurava se nastavak poslovanja, zadržavanje određenog broja zaposlenih i namirenje vjerovnika u cijelosti, ali kroz nešto duže rokove otplate duga.

Društvo ovim planom ne predlaže nikakve otpise, već samo produljenje rokova plaćanja. Alternativa ovome je pokretanje stečaja što bi bilo znatno nepovoljnije rješenje za vjerovnike.

U pregovorima s ključnim vjerovnicima tvrtka je prikazala projekcije naplate u slučaju otvaranja stečaja. Prema navedenim projekcijama, očekivana naplata za neosigurane vjerovnike je manja 35% ukupnih tražbina u razdoblju od 2-3 godine. Za vjerovnika s razlučnim pravom, ta je vjerojatnost oko 50%, ali u dugotrajnom i skupom postupku prodaje imovine.

Upravo vođeni tim okvirima, kao i projiciranim očekivanim rezultatima tvrtke u budućnosti, vjerovnicima je ovim planom predloženo rješenje koje ih stavlja u bolju poziciju u odnosu na scenarij stečaja, a istovremeno za tvrtku predstavlja teret koji realno može nositi.



3. Izračun manjka likvidnih sredstava

Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Manjak likvidnosti na 31.10.2020.

| Potraživanje | Iznos | Dospjelo | Nedospjelo |
|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Potraživanja od kupaca | 1.675.915 | 1.463.912 | 212.003 |
| Potraživanja za dane avanse | 186.220 | 186.220 | 0 |
| Potraživanja od države | 3.444 | 0 | 3.444 |
| UKUPNO POTRAŽIVANJA: | 1.865.579 | 1.650.132 | 215.447 |

| Obveza | Iznos | Dospjelo | Nedospjelo |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| Obveze prema dobavljačima | 931.441 | 930.220 | 1.221 |
| Obveze za kratkoročne kredite | 1.000.000 | 1.000.000 | |
| Obveze dugoročne kredite | 1.133.971 | 175.290 | 958.681 |
| Obveze prema državi | 369.700 | 369.700 | 0 |
| Obveze prema radnicima | 70.552 | 70.552 | 0 |
| UKUPNO OBVEZE: | 3.505.664 | 2.545.762 | 959.902 |
| Manjak likvidnosti | -1.640.085 | -895.630 | -744.455 |

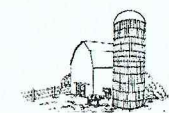
Trenutni status obveza

Najveći dio obveza je dospio. Kratkoročni kredit Erste banke dospio je prije više od mjesec dana. Dugoročni kredit će vjerojatno uskoro biti proglašen dospjelim od strane PBZ-a. Obveze državi su dospjele. Jasno je da Društvo u ovom trenutku ne može vratiti sve obveze odjednom, no uz promjenu ročnosti istih, Društvo to može vratiti kroz nekoliko godina.

Manjak likvidnih sredstava

Manjak likvidnih sredstava na 31.10.2020. bio je iskazan kao razlika obveza i likvidne imovine (brzo utržive / unovčive). Manjak je iznosio 1,7 milijuna kuna od čega je 0,9 milijuna kuna dospjelo.

- Potraživanja od kupaca iznose 1,7 mil. kuna od čega je 1,5 mil. kuna dospjelo na 31.10.2020.
- Ostala potraživanja se odnose najvećim dijelom na potraživanja za dane avanse proizvođačima
- Ukupna potraživanja su disperzirana na oko 80 partnera/kupaca
- Dospjelost većeg djela potraživanja ukazuje na moguće dodatne probleme u naplati istih
- Obveze prema financijskim institucijama odnose na PBZ d.d. – dugoročni kredit (1,1 mil. Kn), te Erste banku – dospjeli kratkoročni kredit (1 mil. Kn)
 - PBZ d.d. ima razlučno pravo na svim nekretninama tvrtke
- Obveze prema dobavljačima iznosile su 0,9 mil. Kn, te su se odnosile na 13 pravnih i fizičkih. Ukupno 9 dobavljača ima potraživanje ispod 10.000 HRK
- Obveze prema državi najvećim se djelom odnose na obvezu za PDV
- Na dan 31.10.2020. dospjelo je 2,5 mil. Kn navedenih obveza



4. Mjere financijskog restrukturiranja

Mjere financijskoga restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava

Financijsko restrukturiranje

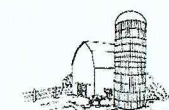
Društvo ima relativno nisku stopu zaduženosti (45%), no ima narušenu strukturu ročnosti potraživanja i obveza. Godišnja akumulacija društva je dostatna za povrat svih obveza, ali kroz duži vremenski period. Mjere financijskog restrukturiranja usmjerene su upravo na promjenu ročnosti obveza i prilagođavanje iznosa otplate potencijalu društva za akumulaciju sredstava. Pri tome se posebno vodilo računa o održivosti poslovanja imajući na umu sve specifičnosti poslovanja u organizaciji poljoprivredne proizvodnje i trgovini žitaricama.

Provođenjem ovih mjera godišnje obveze za povrat trenutno postojećih obveza svesti će se na razinu koju Društvo može podmiriti iz svoje akumulacije. Normalizacija poslovanja Dužnika stabilizira slobodni novčani tok dostupna za postupnu namiru svih vjerovnika prikazano u tablici projekcije novčanog toka.

Mjere financijskog restrukturiranja obuhvaćaju sljedeće:

- Grupa I – Dobavljači - Otpis svih kamata i troškova dospjelih do otvaranja postupka PSN, otplata prvih 20.000 kn po vjerovniku u roku 60 dana od pravomoćnosti postignute PSN, otplata ostatka duga u razdoblju 4 godine, u 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata, počevši od 30.06.2021. (ukupno 1.276.113 HRK);
- Grupa II – Banke - Otpis svih kamata i troškova dospjelih do otvaranja postupka PSN, otplata ostatka duga u razdoblju 9 godina uključujući jednu godinu počeka u 96 jednakih mjesečnih rata, uz kamatu od 3%, razdoblje počeka počinje od 30.06.2021., prva rata dopijeva 30.06.2022. (ukupno 2.133.972 HRK);
- Grupa III – Prioritetne tražbiine biti će namirene u zakonskim rokovima

| | 2020. | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. | 2027. | 2028. |
|----------------|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Grupa 1 | 0 | 263.122 | 289.426 | 289.426 | 289.426 | 144.713 | 0 | 0 | 0 |
| Grupa 2 | 0 | 0 | 177.831 | 355.662 | 355.662 | 355.662 | 355.662 | 355.662 | 177.831 |
| Grupa 3 | 0 | 95.580 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO: | 0 | 358.702 | 467.257 | 645.088 | 645.088 | 500.375 | 355.662 | 355.662 | 177.831 |



5. Mjere operativnog restrukturiranja

Mjere operativnog restrukturiranja

Operativno restrukturiranje

Tvrtka matica (Diba d.o.o.) koja je 100% vlasnik Društva (Silosi Pitomača d.o.o.) intenzivno traži strateškog partnera koji bi preuzeo dio ili čak sve udjele u tvrtki matici, a od istog se očekuje da u društvo donese:

- Kapitalna sredstva nužna za nastavak poslovanja
- Operativni know-how kojim će unaprijediti poslovanje
- Proširi bazu kupaca

O pronalasku i odabiru strateškog partnera za tvrtku maticu uvelike će ovisiti i buduće poslovanje Društva Silosi Pitomača d.o.o. jer je isto pod punom kontrolom nadređene tvrtke. Planovi budućeg vlasnika uvelike mogu utjecati i na mjere financijskog i operativnog restrukturiranja Društva Silosi Pitomača d.o.o.

Iz sadašnje perspektive možemo utvrditi da je dosadašnje poslovanje Društva bilo dosta jednostavno uz stabilne razine prihoda, marži, troškova, a samim time i profita (s izuzetkom 2020. godine). Jednostavnost poslovanja ne daje puno prostora za ozbiljnije operativno restrukturiranje, no prema mišljenju uprave postoji ozbiljan prostor na stavci troškova radnika.

Prema mišljenju uprave, za realizaciju budućih planova poslovanja prezentiranih u ovom planu dovoljno je 3 zaposlena radnika. To daje trenutni višak od 2 radnika koji su prema riječima uprave višak već duže vrijeme, ali se iz raznih razloga odgađalo provođenje smanjenja broja djelatnika. S obzirom na relativno visoke troškove po djelatniku (oko 11,5 tis. Kn mjesečno po djelatniku), otpuštanjem 2 djelatnika može se napraviti ozbiljan pozitivan iskorak u ostvarivanju akumulacije i dobiti.

Ušteda se procjenjuje na oko 260 tis. Kn godišnje, uz troškove otpremnina procijenjene na oko 60 tis. Kn. Ako znamo da je do sada ostvarivana EBITDA bila na razinama između 300 i 400 tis. Kn, onda je jasno da ovim jednostavnim i provedivim potezom možemo gotovo udvostručiti EBITDA na godišnjoj razini i tako osigurati sredstva za otplatu trenutnih dugova.



6. Plan poslovanja

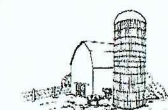
Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za dvije sljedeće kalendarske godine uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana

| Silosi Pitomača d.o.o. - Novčani tok | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. | 2027. | 2028. |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| EBITDA | 339.500 | 507.180 | 547.512 | 583.400 | 583.400 | 583.400 | 583.400 | 583.400 |
| Porez na dobit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Promjena u neto obrtnom kapitalu | 81.058 | 70.782 | 100.949 | 45.763 | 20.338 | -189.225 | -225.982 | -245.950 |
| Dokap strateškog. partnera | 0 | | | | | | | |
| Pozajmica strateškog partnera | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalna ulaganja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Slobodni novčani tok | 420.558 | 577.962 | 648.461 | 629.163 | 603.738 | 394.175 | 357.418 | 337.450 |
| Otplata razred 1 | 263.122 | 289.426 | 289.426 | 289.426 | 144.713 | 0 | 0 | 0 |
| Otplata razred 2 | 0 | 177.831 | 355.662 | 355.662 | 355.662 | 355.662 | 355.662 | 177.831 |
| Otplata razred 3 | 95.580 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno otpлата | 358.702 | 467.257 | 645.088 | 645.088 | 500.375 | 355.662 | 355.662 | 177.831 |
| Plaćene kamate | 64.019 | 61.352 | 53.349 | 42.679 | 32.010 | 21.340 | 10.670 | 2.667 |
| Novčani tijek | -2.163 | 49.354 | -49.977 | -58.604 | 71.354 | 17.173 | -8.913 | 156.952 |
| Novac na početku | 74.054 | 71.891 | 121.244 | 71.268 | 12.663 | 84.017 | 101.190 | 92.277 |
| Novac na kraju | 71.891 | 121.244 | 71.268 | 12.663 | 84.017 | 101.190 | 92.277 | 249.228 |

Slobodni novčani tijek

Društvo planira generirati oko 3,7 mil. kuna slobodnog novčanog tijeka od 2021. do kraja 2028. godine prije otplate tražbina, te s navedenim sredstvima otplatiti 3,5 mil. kuna tražbina

- Očekuje se rast EBITDA u planiranom periodu zbog provedbe navedenog operativnog restrukturiranja, dok je planirana EBITDA marža relativno stabilna oko 4%
- Zbog „poreznog štita” (gubitak u 2020.), Društvo neće biti u obvezi plaćanja poreza na dobit u promatranom razdoblju
- Promjene obrtnog kapitala u promatranom razdoblju nisu značajne
- Društvo planira stabilno kretanje stanja novca na računu između 0,1 i 0,2 mil. Kn na kraju godine, u svim promatranim godinama
- Stanje novca na kraju 2028. godine nakon otplate tražbina je 0,2 milijuna kuna



7. Planirana bilanca

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja

| Silos Pitomača d.o.o. - Bilanca | 10/2020. | Projekcija 2020. | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. | 2027. | 2028. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Nematerijalna imovina</i> | 294.537 | 294.537 | 265.083 | 235.630 | 206.176 | 176.722 | 147.269 | 117.815 | 88.361 | 58.907 |
| <i>Materijalna imovina</i> | 5.266.364 | 5.244.688 | 5.083.064 | 4.921.440 | 4.759.816 | 4.598.192 | 4.436.567 | 4.274.943 | 4.113.319 | 3.951.695 |
| <i>Dugotrajna financijska imovina</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno dugotrajna imovina: | 5.560.901 | 5.539.225 | 5.348.147 | 5.157.069 | 4.965.992 | 4.774.914 | 4.583.836 | 4.392.758 | 4.201.680 | 4.010.602 |
| <i>Zalihe</i> | 96.366 | 198.300 | 1.319.229 | 1.412.500 | 1.470.588 | 1.541.176 | 1.600.000 | 1.697.878 | 1.850.340 | 1.942.857 |
| <i>Potraživanja od kupaca</i> | 1.675.915 | 1.552.418 | 1.412.500 | 1.470.588 | 1.488.636 | 1.545.455 | 1.545.455 | 1.596.244 | 1.594.373 | 1.695.761 |
| <i>Ostala kratkoročna potraživanja</i> | 189.664 | 189.664 | 95.000 | 45.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Novac</i> | 241.157 | 74.054 | 71.891 | 121.244 | 71.268 | 12.663 | 84.017 | 101.190 | 92.277 | 249.228 |
| Ukupno kratkotrajna imovina: | 2.203.102 | 2.014.436 | 2.898.620 | 3.049.332 | 3.030.493 | 3.099.294 | 3.229.472 | 3.395.312 | 3.536.990 | 3.887.846 |
| <i>Aktivna vremenska razgraničenja</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO AKTIVA | 7.764.003 | 7.553.661 | 8.246.767 | 8.206.402 | 7.996.484 | 7.874.208 | 7.813.307 | 7.788.070 | 7.738.670 | 7.898.448 |
| <i>Temeljni kapital</i> | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 |
| <i>Rezerve</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Zadržana dobit/gubitak</i> | -7.194.161 | -7.558.149 | -7.473.746 | -7.218.995 | -6.915.910 | -6.566.267 | -6.205.955 | -5.834.972 | -5.453.320 | -5.063.665 |
| Kapital i rezerve | 4.258.339 | 3.894.351 | 3.978.754 | 4.233.505 | 4.536.590 | 4.886.233 | 5.246.545 | 5.617.528 | 5.999.180 | 6.388.835 |
| <i>Dugoročni krediti i zajmovi</i> | 1.133.971 | 2.133.972 | 2.133.972 | 1.956.141 | 1.600.479 | 1.244.817 | 889.155 | 533.493 | 177.831 | 0 |
| <i>Ostale dugoročne obveze</i> | 0 | 1.371.693 | 1.012.991 | 723.565 | 434.139 | 144.713 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno dugoročne obveze: | 1.133.971 | 3.505.664 | 3.146.963 | 2.679.706 | 2.034.618 | 1.389.530 | 889.155 | 533.493 | 177.831 | 0 |
| <i>Obveze prema dobavljačima</i> | 931.441 | 98.250 | 1.081.050 | 1.258.192 | 1.390.276 | 1.563.446 | 1.642.608 | 1.602.049 | 1.526.659 | 1.474.614 |
| <i>Kratkoročni krediti i zajmovi</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Ostale kratkoročne obveze</i> | 1.440.252 | 55.395 | 40.000 | 35.000 | 35.000 | 35.000 | 35.000 | 35.000 | 35.000 | 35.000 |
| Ukupno kratkoročne obveze: | 2.371.693 | 153.645 | 1.121.050 | 1.293.192 | 1.425.276 | 1.598.446 | 1.677.608 | 1.637.049 | 1.561.659 | 1.509.614 |
| <i>Pasivna vremenska razgraničenja</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO PASIVA | 7.764.003 | 7.553.661 | 8.246.767 | 8.206.402 | 7.996.484 | 7.874.208 | 7.813.308 | 7.788.070 | 7.738.670 | 7.898.448 |
| <i>Zaduženost</i> | 45,15% | 48,44% | 51,75% | 48,41% | 43,27% | 37,95% | 32,85% | 27,87% | 22,48% | 19,11% |
| <i>Likvidnost</i> | 0,93 | 13,11 | 2,59 | 2,36 | 2,13 | 1,94 | 1,93 | 2,07 | 2,26 | 2,58 |
| <i>Radni kapital</i> | -168.591 | 1.860.791 | 1.777.570 | 1.756.141 | 1.605.216 | 1.500.848 | 1.551.864 | 1.758.262 | 1.975.331 | 2.378.232 |

Planirana bilanca nakon restrukturiranja

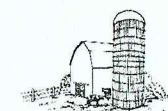
Planom je predložen otpis većeg dijela obveza i produljenje rokova otplate postojećih obveza što će omogućiti stabilizaciju pogoršane financijske situacije i dati priliku društvu da kroz buduću akumulaciju vrati ostatak postojećih zaduženja.

Planirana bilanca na 31.12.2028.

Projekcije obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca rađene su na bazi plaćanja i naplate 30-60 dana.

Kroz promatrano razdoblje nisu planirane značajnije nove investicije

Uprava društva smatra da sa sadašnjom razinom opreme, uz provođenje mjera operativnog restrukturiranja, ulazak strateškog partnera u tvrtku maticu i provođenje predviđenog financijskog restrukturiranja, mogu biti ostvareni svi poslovni ciljevi definirani ovim planom poslovanja.



8. Analiza svih tražbina

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

| Grupe vjerovnika | | Iznos | Udio |
|------------------|----------------------|------------------|----------------|
| Grupa 1 | Dobavljači | 1.276.113 | 36,40% |
| Grupa 2 | Banke | 2.133.972 | 60,87% |
| Grupa 3 | Prioritetne tražbine | 95.580 | 2,73% |
| UKUPNO: | | 3.505.664 | 100,00% |

Pregled ukupnih tražbina Dužnika

Ukupne tražbine Dužnika u iznosu od 31,1 milijuna kuna razvrstane su u četiri grupe:

- I. grupa – Dobavljači u iznosu od 1,3 milijuna kuna predstavljaju 36,40% u ukupnom dugu Dužnika;
- II. grupa – Banke u iznosu od 2,1 milijuna kuna predstavljaju 60,87% u ukupnom dugu Dužnika;
- III. grupa – Prioritetne tražbine u iznosu od 0,1 milijuna kuna predstavljaju 2,73% u ukupnom dugu Dužnika;

Tražbine za koje se vodi postupak

Pregled tražbina za koje se vodi postupak dostavljen je kao prilog prijedlogu za pokretanje Predstečajnog postupka.

Napomena:

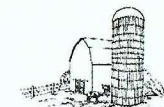
Pregled svih pojedinačnih tražbina prema visini i vrsti prikazan je u Dodacima ovog Plana restrukturiranja

- I. Grupa – Dodatak I
- II. Grupa – Dodataka II
- III. Grupa - Dodatak III

Vjerovnici o čijim pravom se odlučuje u Predstečajnom postupku

Predmet ovog Plana restrukturiranja i Predstečajne nagodbe su isključivo vjerovnici grupa I. i II.

Grupa III. – Prioritetne tražbine prikazana je samo radi bolje preglednosti. Na njihova potraživanja predmetni postupak nije od utjecaja.



9. Ponuda vjerovnicima

– Grupa I, Grupa II i Grupa III

Ponude Dužnika vjerovnicima

Vjerovnici Dužnika razvrstani su u tri grupe. Predmet Predstečajnog postupka su samo vjerovnici grupa I. i II.

Ukupne tražbine vjerovnika I. i II. Grupe iznose 3,4 milijuna kuna.

Ukupne tražbine vjerovnika I. Grupe Dobavljači iznose 1,3 milijuna kuna.

Vjerovnicima I. Grupe – Dobavljači se ovim planom nudi:

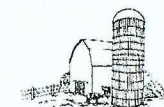
- Otpis svih kamata i troškova dospjelih do otvaranja postupka PSN;
- otplata prvih 20.000 kn po vjerovniku u roku 60 dana od pravomoćnosti postignute PSN (ukupno 118.409 HRK);
- otplata ostatka duga u razdoblju 4 godine, u 48 jednakih mjesečnih rata, bez kamata, počevši od 30.06.2021. (ukupno 1.157.704 HRK);

Ukupne tražbine vjerovnika II. Grupe – Banke iznose 2,1 milijuna kuna.

Vjerovnicima II. Grupe – Banke se ovim planom nudi:

- Otpis svih kamata i troškova dospjelih do otvaranja postupka PSN;
- otplata ostatka duga u razdoblju 9 godina uključujući jednu godinu počeka u 96 jednakih mjesečnih rata, uz kamatu od 3%, razdoblje počeka počinje od 30.06.2021., prva rata dospijeva 30.06.2022. (ukupno 2.133.972 HRK);

Predstečajni postupak nad Dužnikom ne utječe na prioritetne tražbine, tražbine Grupe III.



10. Opis pregovora s ključnim vjerovnicima

Upoznavanje vjerovnika sa situacijom Dužnika

Dužnik je upoznao ključne vjerovnike sa trenutnim stanjem u tvrtki i sa namjerom otvaranja postupka PSN i izrade ovog plana restrukturiranja. Vjerovnicima su prikazani izračuni eventualne mogućnosti naplate u slučaju otvaranja stečaja nad dužnikom. Prema predmetnim izračunima, potencijal naplate neosiguranih vjerovnika kroz eventualni stečajni postupak manji je od 35% ukupnih tražbina u razdoblju od 2-3 godine. Za vjerovnika s razlučnim pravom, ta je vjerojatnost oko 50%, ali u dugotrajnom i skupom postupku prodaje imovine pa je jasno da predloženi plan restrukturiranja predstavlja bolju opciju za sve vjerovnike.



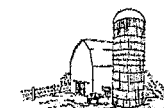
11. Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje

Potraživanja I. grupe vjerovnika – Dobavljači, podmiriti će se mjesečnim isplatama u roku od 4 godine počevši odmah po pravomoćnosti postignute PSN

Potraživanja II. grupe vjerovnika – Banke, podmiriti će se mjesečnim isplatama u roku od 9 godina počevši od 30.06.2021. (prva rata 30.06.2022.)

Potraživanja III. grupe vjerovnika – Prioritetne tražbine, podmiriti će se u zakonskim rokovima po deblokadi računa tvrtke



12. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Planirani iznos troškova restrukturiranja

Ukupni predvidivi troškovi restrukturiranja Dužnika procjenjuju se na ukupno cca. 200 tisuća kuna ovisno o uslugama i vremenu u vezi s provedbom predstečajnog postupka.

Takvi troškovi mogu uključivati:

- Konzultantske usluge;
- Odvjetničke usluge;
- Administrativne troškove pokretanja i provedbe predstečajnog postupka;
- Nagradu i naknadu za predstečajnog povjerenika ukoliko sud imenovanje povjerenika bude smatrao potrebnim;
- Stručnjake u poljima financijskog kontrolinga i menadžera za implementaciju mjera restrukturiranja;
- Ostale povezane troškove.



Dodaci

Dodatak 1 – grupa I.

18

Dodatak 2 – grupa II.

19

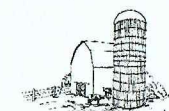
Dodatak 3 – grupa III.

20



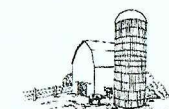
Dodatak 1 - grupa I.
Dobavljači

| R. br. | Vjerovnik (ime i prezime / tvrtka ili naziv) | OIB | Adresa | Iznos | Prvih 20.000 kn | Otplata na 4 godine |
|---------------------------|--|-------------|--------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| 1 | Agrodiba PZ | 91635032710 | 33410 SUHOPOLJE | 727.188 | 20.000 | 707.188 |
| 2 | MINISTARSTVO FINACIJA - POREZNA UPRAVA | 18683136487 | 10000 ZAGREB | 344.672 | 20.000 | 324.672 |
| 3 | DIBA d.o.o. | 01813924397 | 33410 SUHOPOLJE | 116.488 | 20.000 | 96.488 |
| 4 | Asanator d.o.o. | 14627368837 | 31220 VIŠNJEVAC | 43.638 | 20.000 | 23.638 |
| 5 | Općina Pitomača | 80888897427 | 33405 PITOMAČA | 25.719 | 20.000 | 5.719 |
| 6 | Croatiakontrola d.o.o. | 50024748563 | 10000 ZAGREB | 8.841 | 8.841 | 0 |
| 7 | FINA - Financijska Agencija | 85821130368 | 10000 ZAGREB | 3.438 | 3.438 | 0 |
| 8 | Sabljak Željko OPG | 17356439401 | 33405 PITOMAČA | 2.091 | 2.091 | 0 |
| 9 | HT Hrvatski telekom | 81793146560 | 33000 VIROVITICA | 1.158 | 1.158 | 0 |
| 10 | Franjić Darko | 63982629490 | 33405 PITOMAČA | 885 | 885 | 0 |
| 11 | Odvjetnica Zorica Franković | 79497828601 | 48350 ĐURĐEVAC | 875 | 875 | 0 |
| 12 | AXEREAL CROATIA D.O.O. | 40994628705 | 35400 NOVA GRADIŠKA | 768 | 768 | 0 |
| 13 | GALON VOĐE D.O.O. | 37353413087 | 42230 GLOBOČEC LUDBREŠKI | 261 | 261 | 0 |
| 14 | Komunalno Pitomača d.o.o. | 17466734943 | 33405 PITOMAČA | 91 | 91 | 0 |
| UKUPNO DOBAVLJAČI: | | | | 1.276.113 | 118.409 | 1.157.704 |



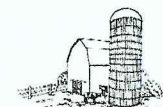
Dodatak 2 - grupa II.
Banke

| R. br. | Vjerovnik (ime i prezime / tvrtka ili naziv) | OIB | Adresa | Iznos tražbine | Otplata na 1+6 godina |
|----------------------|--|-------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------|
| 1 | Privredna banka d.d. | 02535697732 | Radnička cesta 50, Zagreb | 1.133.972 | 1.133.972 |
| 2 | Erste&Steiermarkische bank d.d. | 23057039320 | Jadranski trg 3a, Rijeka | 1.000.000 | 1.000.000 |
| UKUPNO BANKE: | | | | 2.133.972 | 2.133.972 |



Dodatak 3 - grupa III.
Prioritetne tražbine

| Prioritetna tražbina | Iznos |
|-----------------------------|---------------|
| Obveze za neto plaće | 70.552 |
| Porez iz plaća | 6.098 |
| Obveze za MIO 1. stup | 8.954 |
| Obveze za MIO 2. stup | 1.761 |
| Doprinosi za ZO na plaću | 8.215 |
| UKUPNO: | 95.580 |



Blažević

Ljerka Blažević, direktorica

Silos Pitomača d.o.o.

Studenj 2020.

SILOSI PITOMAČA d.o.o.
PITOMAČA, V. Nazora 89

