

2019.-2030.

PLAN RESTRUKTURIRANJA

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajnog postupka



PLAMEGAL - TRIO d.o.o.

Juršićeva 30
10372 Rugvica
OIB: 25567118416

www.plamegal-trio.hr



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

6. kolovoza 2020. godine



SADRŽAJ:

1. SAŽETAK	1
2. UVOD	5
3. OPĆI PODACI O TVRTKI	8
3.1. Predmet poslovanja Društva	9
3.2. Osnivači/članovi društva	11
3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje	11
3.4. Pravni odnosi	12
3.5. Povezana društva	13
4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI	14
5. SWOT ANALIZA	15
6. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE I/ILI UVJET ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA	16
7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.9.2019. GODINE	22
8. MJERE FINACIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA	23
9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE	27
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA	30
11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA	31
12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2019.-2030. GODINE	32
13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2030. GODINE	38
14. ANALIZA TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI, TE PRIJEDLOZI ZA NJIHOVO NAMIRENJE	39
15. RAZINA OČEKIVANOG NAMIRENJA I USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA	43
16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA	45
16.1. Utvrđene tražbine	46
16.2. Osporene tražbine	51
16.3. Ponuda vjerovnicima	53
16.3.1. Vjerovnici 1. skupine: OSIGURANE TRAŽBINE (O)	53
16.3.2. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE (N)	55
16.4. Ostale napomene vjerovnicima	62
17. ZAKLJUČAK	65

1. SAŽETAK

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

Trgovački sud u Zagrebu - Stalna služba u Karlovcu rješenjem broj St-2990/2019 od 24. prosinca 2019. godine, koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova 24. prosinca 2019. godine, otvorio je predstečajni postupak nad subjektom PLAMEGAL - TRIO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu, Rugvica, Juršićeva 30, MBS: 080015587, OIB: 25567118416 i za povjerenika imenovao Biserka Šmit-Sabolić, Hrvatska, Kutina, Crkvena 26, OIB: 63081779137.

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

STANJE OBEVEZA (NETO) NA DAN 24.12.2019. GODINE					
Struktura obveza (kn)	VRSTE OBEVEZA		KATEGORIJA TRAZBINA	STANJE	%
	OSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja			14.417.899,56	53,82%
	OSIGURANE TRAZBINE - RAZLUČNA PRAVA		razlučna prava	14.114.972,15	52,69%
	OSIGURANE TRAZBINE - IZLUČNA PRAVA		izlučna prava	302.927,41	1,13%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda			12.043.355,03	44,96%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava		neosigurane tražbine	3.795.687,83	14,17%
	NEOSIGURANE TRAZBINE - Ostali vjerovnici		neosigurane tražbine	8.247.667,20	30,79%
	UKUPNO TRAZBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA			26.461.254,59	98,8%
	Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)			326.971,15	1,2%
	Radnici i prijašnji dužnikovi radnici		prioritetne tražbine	86.351,35	0,32%
	OSIGURANE TRAZBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava		razlučna prava	240.619,80	0,90%
	SVEUKUPNO OBEVEZE			26.788.225,74	100,0%

Napomena:
neto obveze = bruto obveze minus
eventualne korekcije

Napomena:
neto obveze = bruto obveze minus
eventualne korekcije

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

2. UVOD

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

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

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

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

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

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

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

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

Kako bi se što bolje prilagodilo poteškoćama u poslovanju i uvjetima na tržištu, Društvo je započelo operativno i financijsko restrukturiranje. Cilj je predstečajnim postupkom provesti mjere restrukturiranja na način da se restrukturiraju postojeće obveze prema financijskim institucijama, tijelima javne uprave, odnosno za poreze, doprinose i slična davanja, obveze prema dobavljačima i drugim vjerovnicima na način da se djelomično 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 s drugim društvima za nove projekte, što će pozitivno utjecati na financijsku stabilnost, kako na osiguranje otplate postojećih obveza, tako i osiguranje radnog kapitala za buduće poslovanje Društva i nužne investicije, te profitabilnost, likvidnost i solventnost Društva.

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

Vaši Ivo i Simeuna Mršić s obitelji i djelatnicima

3. OPĆI PODACI O TVRTKI

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

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

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

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

3.1. Predmet poslovanja Društva

Društvo ima registrirane sljedeće djelatnosti:

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

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

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

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

3.2. Osnivači/članovi društva

Osnivači/članovi društva su:

Ivo Mršić, OIB: 13305667921

Dugo Selo, Školska 16

- član društva

Simeuna Mršić, OIB: 21312601210

Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4

- član društva

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

3.3. Osobe ovlaštene za zastupanje

Osobe ovlaštene za zastupanje su:

Ivo Mršić, OIB: 13305667921

Dugo Selo, Školska 16

- predsjednik uprave

- zastupa pojedinačno i samostalno od 22.09.2011. godine

Simeuna Mršić, OIB: 21312601210

Dugo Selo, Ulica dr. Jadranka Crnića 4

- član uprave

- zastupa društvo zajedno sa predsjednikom uprave 22.09.2011. godine

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

3.4. Pravni odnosi

Osnivački akt:

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

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

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

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

Promjene temeljnog kapitala:

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

Odluke suda: otvaranje predstečajnog postupka

Trgovački sud u Zagrebu - Stalna služba u Karlovcu rješenjem broj St-2990/2019 od 24.12.2019. otvorio je predstečajni postupak nad subjektom PLAMEGAL - TRIO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu, Rugvica, Juršićeva 30, MBS: 080015587, OIB: 25567118416 i za povjerenika imenovao Biserka Šmit-Sabolić, Hrvatska, Kutina, Crkvena 26, OIB: 63081779137.

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

3.5. Povezana društva

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

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

4. VIZIJA, MISIJA I STRATEŠKI CILJEVI

Vizija

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

Misija

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

Strateški ciljevi

Strateške smjernice Društva su:

- postati regionalni lider u proizvodnji puhane PE, PET i COEX ambalaže, te povezanih brizganih proizvoda
- osiguravanje minimalno 80% iskorištenosti kapaciteta prosječno na godišnjoj razini u 3 smjene
- povećati volumen prodaje, učinkovitost proizvodnje, smanjiti % škarta, te shodno tome povećati profitabilnost
- proširenje djelatnosti na ostala bliska područja mogućeg poslovanja koristeći komparativne prednosti iz osnovne djelatnosti
- kontinuirana briga o kvaliteti 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 2019. i 2020. godine osigurati održivi rast i razvoj, te profitabilno poslovanje u narednim razdobljima
- EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 15,3%
- EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBIT marža na razini od minimalno 12,1%
- osiguravanja snažnog novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti od 2020. godine bez jednokratnih stavaka proizašlih iz restrukturiranja koji će omogućiti redovnu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza, te omogućiti održivi rast i razvoj Društva.

5. SWOT ANALIZA

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

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

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

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

Nadalje:

- Društvo je duže od 30 dana kasnilo s:
 - o isplatom plaće koja radniku pripada prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku, te
 - o uplatom doprinosa i poreza prema gore navedenoj plaći, računajući od dana kada je radniku bilo dužno isplatiti plaću.
- **nisu nastale okolnosti zbog kojih se smatra da je Društvo postalo trajnije nesposobno za plaćanje**
- **prema okolnostima slučaja, odnosno sukladno Planu restrukturiranja se osnovano može pretpostaviti da će Društvo 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 pada komercijalnih narudžbi, ponovljenog/prolongiranog natječaja ključnog kupca, znatnog iznenadnog poskupljenja sirovina (posebice granulata) i nemogućnošću promptne korekcije prodajnih cijena, poteškoća u naplati potraživanja uz istovremeno kraće rokove plaćanja (ino dobavljači), za sada još uvijek nerealiziranom kreditu za obrtna sredstva koji je uvjetovan prihvatom ponude po prije spomenutom natječaju ključnog kupca, gdje su banke odustale od dodatne potpore do daljnjega, te posljedičnih problema s likvidnosti koji su rezultirali blokadom. Zbog stečajnog rizika Društvo je prisiljeno poduzeti Zakonom propisanu pravnu radnju iniciranja predstečajnog postupka kako bi se izbjegao stečaj i nesagledive posljedice za opstojnost Društva.

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

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

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

BILANCA

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

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

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)

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

7. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN 30.9.2019. GODINE

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

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

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

8. MJERE FINANCIJSKOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA

Mjere financijskog restrukturiranja uključuju:

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

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

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

		EFEKTI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA			
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	UKUPNO OTPIS TRAŽBINE (u kn)	OSTATAK DUGA (u kn)	OTPLATA / ANUITET MJ.	OTPLATA / ANUITET GOD.
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		0,00	14.417.899,56	169.230,60	2.030.767,20
OSIGURANE TRAŽBINE - RAZLUČNA PRAVA	razlučna prava	0,00	14.114.972,15	166.425,72	1.997.108,64
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	0,00	302.927,41	2.804,88	33.658,56
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		6.021.677,52	6.021.677,51	125.451,62	1.505.419,44
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	1.897.843,92	1.897.843,91	39.538,42	474.461,04
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	4.123.833,60	4.123.833,60	85.913,20	1.030.958,40
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		6.021.677,52	20.439.577,07	294.682,22	3.536.186,64
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		0,00	240.619,80	2.837,08	34.044,96
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	N/P	N/P	N/P	N/P
OSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	razlučna prava	0,00	240.619,80	2.837,08	34.044,96
SVEUKUPNO OBVEZE		6.021.677,52	20.680.196,87	297.519,30	3.570.231,60

Za više detalja u vezi učinaka mjera financijskog restrukturiranja vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2030. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

9. MJERE OPERATIVNOGA RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE

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

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

- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanja djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta uslijed učinkovitijeg planiranja 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 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 10% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 10 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 2025. godini i narednim godinama, a sve pod uvjetom da se nakon obračunanih troškova za motivacijski sustav za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća ostvaruju ili premašuju financijski ciljevi Društva sukladno ovom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja
 - za više detalja u vezi strateških financijskih ciljeva vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2030. godine
 - naknadno će se po potrebi dodatno razraditi individualni ciljevi za svakog zaposlenika, odnosno organizacijsku jedinicu
- permanentno upravljanje profitabilnosti, operativnim troškovima i radnim kapitalom s ciljem optimiranja istog
 - permanentnim upravljanjem profitabilnosti, operativnim troškovima i normalizacijom poslovanja uz osiguravanje zadovoljavajuće razine radnog kapitala omogućila bi se redovna nabava materijala i plaćanje operativnih troškova, a svim navedenim bi se ostvarili pozitivni efekti na operativnu dobit prosječno 1,5-2% na godišnjoj razini
 - plan u razdoblju od 2020.-2030. godine održavati dane vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili troškove proizvodnje) 60 dana prosječno na godišnjoj razini, odnosno koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) 6,0 puta godišnje u 2020. godini, te 120 dana prosječno na godišnjoj razini, odnosno koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodnje) 3,0 puta godišnje u 2021. i narednim godinama (očekivani projekt u regiji od 2020./2021. godine koji će utjecati na promjenu)

- plan u razdoblju od 2020.-2030. godine održavati dane naplate potraživanja (korigirano za PDV) počevši od 60 dana prosječno na godišnjoj razini u 2020. godini, te 80 dana prosječno na godišnjoj razini u 2021. i narednim godinama (očekivani projekt u regiji od 2020./2021. godine koji će utjecati na promjenu)
- plan u razdoblju od 2020.-2030. godine dane plaćanja dobavljačima (korigirano za PDV) za novonastale obveze 30 dana prosječno na godišnjoj razini
- plan u razdoblju od 2020.-2030. godine održavati sumnjiva i sporna potraživanja (kreditni rizici u branši) i/ili osiguranje potraživanja (eng. credit insurance) i/ili ispravak vrijednosti zaliha sveukupno na godišnjoj razini od 3% prihoda od prodaje
- sve prije navedeno će sukladno planu rezultirati sljedećim EBIT i EBITDA maržama:
 - EBITDA marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 15,3%
 - EBIT marža bez izvanrednih stavki: od 2020. godine održiva EBITDA marža na razini od minimalno 12,1%.

Za više detalja u vezi učinaka mjera operativnog restrukturiranja na poslovanje vidjeti poglavlje 12. Plan poslovanja za razdoblje od 2019.-2030. godine, uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana, odnosno planski račun dobiti i gubitka, bilancu, izvještaj o novčanom tijeku te pregled ključnih pokazatelja poslovanja.

10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

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

11. PLAN ZAPOSŁJAVANJA

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*	2017	2018	9M 2019
Uprava		0	0	0
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodstvo, Logistika itd.)		5	5	5
Proizvodnja		19	18	12
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA		24	23	17

* na temelju sati rada

Br. radnika*	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Uprava	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Zajedničke službe (Prodaja, Razvoj, Nabava, Financije i računovodstv	5	6	6	7	7	7	8	8	9	9	10	11
Proizvodnja	13	20	21	21	22	22	23	24	25	25	26	28
UKUPNO BROJ ZAPOSLENIKA	18	27	28	29	30	30	32	33	35	35	37	40

* na temelju sati rada

12. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2019.-2030. GODINE

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

- prihvaćanje predloženih mjera financijskog i operativnog restrukturiranja sukladno ovom planu od strane vjerovnika (zakonskih većina)
- uspješna provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja s predviđenim mjerama i efektima istih
 - predviđa se izvanredan-ostali prihod od otpisa obveza u predstečajnom postupku u 2020. godini u iznosu od 6,0 mil. kn
- projekcije prihoda i bruto marže u razdoblju od 2019.-2030. godine temeljene su na projekcijama za sve djelatnosti i grupe proizvoda i/ili usluga kojima se Društvo bavi i novim proizvodnim i/ili uslužnim programima
- ako se realizira uspješna provedba restrukturiranja i planirani obim poslovanja Društvo planira zapošljavanje djelatnika sukladno potrebama obima poslovanja
 - za više detalja o planu zapošljavanje vidjeti poglavlje 11. Plan zapošljavanja
 - predviđa se učinkovitije planiranje projektima, te upravljanje resursima čime će se postići povećana produktivnost/iskorištenost kapaciteta
 - po potrebi pokrivanje vršnih opterećenja kooperantima i privremenim zapošljavanjem
- predviđa se uvođenje motivacijskog sustava za zaposlenike i/ili budžet za povećanje plaća s obzirom na relativno nisku razinu plaća, kako bi se spriječio daljnji odljev radnika, te kako bi iste pratile (očekivani) trend rasta plaća i troškova života u planiranim razdobljima, posebice zbog najavljenog ulaska RH u euro zonu, počevši od 2021. godine, kada se planira završetak faze restrukturiranja, gdje je predviđen fond u iznosu od 10% od redovnih bruto II plaća, uz trend povećanja za 10 postotnih bodova godišnje u narednim razdobljima sve do 50% u 2025. godini 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 1 mil. kn godišnje počevši od kraja 2021. godine, za nužno održavanje tehnološke razine proizvodnje, odnosno unaprjeđenje strojnog parka i razvoj nužnih pripadajućih alata nužnih za razvoj novih serija proizvoda i usluga s ciljem održavanja i povećanja konkurentnosti, podizanja kvalitete ponude s većom dodanom vrijednošću, kao i proširenje postojećih djelatnosti s ciljem iskorištavanja sinergijskih učinaka
- ICT (informacijska i komunikacijska tehnologija, eng. Information and Communications Technologies) opremu i ostalu opremu u svakoj godini u ukupnom iznosu od 100 tis. kn godišnje počevši od kraja 2021. godine
- u 2019. godini uključeni su jednokratni troškovi restrukturiranja Društva u procijenjenom iznosu od sveukupno 86 tis. kn
- projekcije troškova u razdoblju od 2019.-2030. godine temeljene su na mjerama i efektima operativnog i financijskog restrukturiranja Društva
- ako se temeljem provedenog predstečajnog postupka u poreznom razdoblju u kojem će biti sklopljeni predstečajni sporazum i/ili u narednim planiranim razdobljima realizira/utvrdi porezna dobit iznad postojećih prenesenih poreznih gubitaka, tako nastala dobit će se iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala ili rezervi kapitala, odnosno radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Društvo sukladno tada važećim propisima
- za ostale pozicije plana je primijenjena povijesna struktura iste stavke financijskih izvještaja po vrsti iste u Društvu, te načela najboljih praksi.

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

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

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	18.293.666	21.087.500	22.141.875	23.248.969	24.411.419	25.631.990	26.913.591	28.259.270	29.672.233	31.155.845	32.713.637	36.494.555
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	17.938.535	21.087.500	22.141.875	23.248.969	24.411.419	25.631.990	26.913.591	28.259.270	29.672.233	31.155.845	32.713.637	36.494.555
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	355.131	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134 do 136)	29.710.343	17.741.214	18.818.642	19.117.931	20.373.827	21.609.824	23.244.474	24.357.448	25.704.078	26.729.734	28.138.075	32.073.026
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	6.713.720	12.424.406	13.040.050	13.692.053	14.376.657	15.095.488	15.850.262	16.642.776	17.474.915	18.348.659	19.266.094	20.300.752
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	2.138.650	3.119.256	3.536.412	4.031.208	4.491.505	4.837.006	5.542.632	5.686.128	6.046.254	6.046.254	6.406.380	6.910.002
4. Amortizacija	1.304.920	1.304.920	1.304.920	410.544	472.332	592.332	712.332	832.332	926.885	1.016.000	1.080.838	1.172.227
5. Ostali troškovi	204.865	260.007	273.004	286.657	300.990	316.038	331.840	348.434	365.857	384.146	403.354	449.973
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	12.643.361	632.625	664.256	697.469	732.343	768.960	807.408	847.778	890.167	934.675	981.409	1.094.837
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	6.704.827	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	304.817	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	962.981	0	642.231	636.234	573.715	508.325	439.930	368.394	293.571	215.311	133.455	47.840
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI OD RESTRUKTURIRANJA		6.021.678	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI OD RESTRUKTURIRANJA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	18.598.483	27.109.178	22.141.875	23.248.969	24.411.419	25.631.990	26.913.591	28.259.270	29.672.233	31.155.845	32.713.637	36.494.555
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	30.673.324	17.741.214	19.460.873	19.754.165	20.947.542	22.118.149	23.684.404	24.725.842	25.997.649	26.945.045	28.271.530	32.120.866
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	-12.074.841	9.367.964	2.681.002	3.494.804	3.463.877	3.513.841	3.229.187	3.533.428	3.674.584	4.210.800	4.442.107	4.373.689
XII. POREZ NA DOBIT	0	0	10.872	629.065	623.498	632.491	581.254	636.017	661.425	757.944	799.579	787.264
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	-12.074.841	9.367.964	2.670.130	2.865.739	2.840.379	2.881.350	2.647.933	2.897.411	3.013.159	3.452.856	3.642.528	3.586.425

BILANCA

	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
AKTIVA												
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	9.283.359	7.978.439	7.773.519	8.462.975	9.090.643	9.598.311	9.985.979	10.253.647	10.426.762	10.510.762	10.529.924	10.457.697
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	9.283.359	7.978.439	7.773.519	8.462.975	9.090.643	9.598.311	9.985.979	10.253.647	10.426.762	10.510.762	10.529.924	10.457.697
III. DUGOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0	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	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	24.782.427	27.585.776	31.106.529	31.129.167	30.501.833	29.977.973	29.245.129	30.378.004	31.638.425	33.394.039	35.301.160	37.168.623
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	1.681.986	1.959.143	4.112.343	4.317.961	4.533.859	4.760.551	4.998.578	5.248.508	5.510.933	5.786.479	6.075.803	6.380.674
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	12.127.869	14.528.091	15.487.983	15.001.710	14.534.595	14.087.596	13.661.719	13.258.018	12.877.604	12.521.640	12.191.350	12.630.466
III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	10.895.751	10.895.751	10.443.653	9.991.555	9.539.457	9.087.359	8.635.261	8.183.163	7.731.065	7.278.967	6.826.869	6.374.771
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	76.821	202.791	1.062.550	1.817.941	1.893.922	2.042.467	1.949.571	3.688.315	5.518.823	7.806.953	10.207.138	11.782.712
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	34.065.786	35.564.215	38.880.048	39.592.142	39.592.476	39.576.284	39.231.108	40.631.651	42.065.187	43.904.801	45.831.084	47.626.320
PASIVA												
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	3.665.555	13.033.519	15.703.649	18.569.388	21.409.767	24.291.117	26.939.050	29.836.461	32.849.620	36.302.476	39.945.004	43.531.429
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255	3.483.255
II. KAPITALNE REZERVE	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500	4.816.500
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACJSKE REZERVE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	7.440.641	-4.634.200	4.733.764	7.403.894	10.269.633	13.110.012	15.991.362	18.639.295	21.536.706	24.549.865	28.002.721	31.645.249
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	-12.074.841	9.367.964	2.670.130	2.865.739	2.840.379	2.881.350	2.647.933	2.897.411	3.013.159	3.452.856	3.642.528	3.586.425
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0	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	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	226.183	20.680.196	18.443.882	15.490.805	12.471.222	9.382.080	7.725.600	5.993.022	4.180.849	2.285.426	302.927	302.927
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	30.174.048	1.850.500	4.732.517	5.531.949	5.711.487	5.903.087	4.566.458	4.802.168	5.034.718	5.316.899	5.583.153	3.791.964
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	34.065.786	35.564.215	38.880.048	39.592.142	39.592.476	39.576.284	39.231.108	40.631.651	42.065.187	43.904.801	45.831.084	47.626.320

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

	ACT	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST	EST
Naziv pozicije	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI												
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-12.074.841	9.367.964	2.681.002	3.494.804	3.463.877	3.513.841	3.229.187	3.533.428	3.674.584	4.210.800	4.442.107	4.373.689
Amortizacija	1.304.920	1.304.920	1.304.920	410.544	472.332	592.332	712.332	832.332	926.885	1.016.000	1.080.838	1.172.227
Smanjenje/(povećanje) zaliha	9.624.107	-277.157	-2.153.200	-205.618	-215.898	-226.692	-238.027	-249.930	-262.425	-275.546	-289.324	-304.871
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	5.908.386	-2.773.064	-1.757.292	-307.526	-322.903	-339.047	-356.001	-373.799	-392.490	-412.114	-432.720	-1.050.255
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	-8.707.383	372.842	797.400	793.799	790.018	786.046	781.878	777.500	772.904	768.078	763.010	611.139
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	897.487	-445.225	64.130	-581.811	-578.416	-574.849	-571.106	82.554	86.681	91.015	95.566	107.777
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	4.159.741	-4.490.120	426.054	668.997	42.835	48.327	-455.830	78.333	67.609	109.311	85.072	50.303
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz operativnih aktivnosti	0	2.138.464	-486.712	-498.726	-499.840	-501.006	-27.765	-29.040	-30.375	-31.770	-33.230	0
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	1.112.417	5.198.624	876.302	3.774.463	3.152.005	3.298.952	3.074.668	4.651.378	4.843.373	5.475.774	5.711.319	4.960.009
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI												
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-424.933	0	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000
Smanjenje/(povećanje) dugotrajne financijske imovine	2.755.340	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	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	2.330.407	0	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000	-1.100.000
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI												
Povećanje/(smanjenje) vlastitih vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih dugotrajnih kredita, pozajmica i sl.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje/(povećanje) danih kratkotrajnih kredita, pozajmica i sl.	-1.851.294	0	452.098	452.098	452.098	452.098	452.098	452.098	452.098	452.098	452.098	452.098
Povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	-10.711.974	15.716.637	-1.099.874	-1.804.623	-1.870.015	-1.938.408	-1.628.715	-1.703.538	-1.781.798	-1.863.653	-1.949.269	0
Povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita, pozajmica i drugih posudbi	11.341.064	-20.789.291	1.742.105	62.518	65.391	68.394	-309.693	74.823	78.260	81.855	85.616	-1.949.269
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti	-2.207.269	0	-10.872	-629.065	-623.498	-632.491	-581.254	-636.017	-661.425	-757.944	-799.579	-787.264
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-3.429.473	-5.072.654	1.083.457	-1.919.072	-1.976.024	-2.050.407	-2.067.564	-1.812.634	-1.912.865	-2.087.644	-2.211.134	-2.284.435
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKIVALENATA	13.351	125.970	859.759	755.391	75.981	148.545	-92.896	1.738.744	1.830.508	2.288.130	2.400.185	1.575.574
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	63.470	76.821	202.791	1.062.550	1.817.941	1.893.922	2.042.467	1.949.571	3.688.315	5.518.823	7.806.953	10.207.138
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	76.821	202.791	1.062.550	1.817.941	1.893.922	2.042.467	1.949.571	3.688.315	5.518.823	7.806.953	10.207.138	11.782.712

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA (KPI)	ACT 2019	EST 2020	EST 2021	EST 2022	EST 2023	EST 2024	EST 2025	EST 2026	EST 2027	EST 2028	EST 2029	EST 2030
Poslovni prihodi	18.293.666	21.087.500	22.141.875	23.248.969	24.411.419	25.631.990	26.913.591	28.259.270	29.672.233	31.155.845	32.713.637	36.494.555
Prihodi od prodaje	17.938.535	21.087.500	22.141.875	23.248.969	24.411.419	25.631.990	26.913.591	28.259.270	29.672.233	31.155.845	32.713.637	36.494.555
Bruto marža %	65,2%	44,3%	44,3%	44,3%	44,3%	44,3%	44,3%	44,3%	44,3%	44,3%	44,3%	41,7%
Razlika u cijeni (RUC) %	187,7%	79,4%	79,5%	79,5%	79,5%	79,5%	79,5%	79,5%	79,5%	79,5%	79,5%	71,4%
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA)	-10.111.757	10.672.884	4.628.153	4.541.582	4.509.924	4.614.498	4.381.449	4.734.154	4.895.040	5.442.111	5.656.400	5.593.756
Operativna dobit/(gubitak) prije amortizacije (EBITDA) %	-56,4%	50,6%	20,9%	19,5%	18,5%	18,0%	16,3%	16,8%	16,5%	17,5%	17,3%	15,3%
EBITDA bez izvanrednih stavki	-10.111.757	4.651.206	4.628.153	4.541.582	4.509.924	4.614.498	4.381.449	4.734.154	4.895.040	5.442.111	5.656.400	5.593.756
EBITDA bez izvanrednih stavki %	-56,4%	22,1%	20,9%	19,5%	18,5%	18,0%	16,3%	16,8%	16,5%	17,5%	17,3%	15,3%
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT)	-11.416.677	9.367.964	3.323.233	4.131.038	4.037.592	4.022.166	3.669.117	3.901.822	3.968.155	4.426.111	4.575.562	4.421.529
Operativna dobit/(gubitak) (EBIT) %	-63,6%	44,4%	15,0%	17,8%	16,5%	15,7%	13,6%	13,8%	13,4%	14,2%	14,0%	12,1%
EBIT bez izvanrednih stavki	-11.416.677	3.346.286	3.323.233	4.131.038	4.037.592	4.022.166	3.669.117	3.901.822	3.968.155	4.426.111	4.575.562	4.421.529
EBIT bez izvanrednih stavki %	-63,6%	15,9%	15,0%	17,8%	16,5%	15,7%	13,6%	13,8%	13,4%	14,2%	14,0%	12,1%
Dobit prije poreza (EBT)	-12.074.841	9.367.964	2.681.002	3.494.804	3.463.877	3.513.841	3.229.187	3.533.428	3.674.584	4.210.800	4.442.107	4.373.689
Dobit prije poreza (EBT) %	-67,3%	44,4%	12,1%	15,0%	14,2%	13,7%	12,0%	12,5%	12,4%	13,5%	13,6%	12,0%
Dobit poslije poreza	-12.074.841	9.367.964	2.670.130	2.865.739	2.840.379	2.881.350	2.647.933	2.897.411	3.013.159	3.452.856	3.642.528	3.586.425
Neto marža %	-67,3%	44,4%	12,1%	12,3%	11,6%	11,2%	9,8%	10,3%	10,2%	11,1%	11,1%	9,8%
Povrat na kapital (ROE)	-329,4%	71,9%	17,0%	15,4%	13,3%	11,9%	9,8%	9,7%	9,2%	9,5%	9,1%	8,2%
Povrat na imovinu (ROA)	-35,4%	26,3%	6,9%	7,2%	7,2%	7,3%	6,7%	7,1%	7,2%	7,9%	7,9%	7,5%
Radni kapital	-5.391.621	25.735.276	26.374.012	25.597.218	24.790.346	24.074.886	24.678.671	25.575.836	26.603.707	28.077.140	29.718.007	33.376.659
Obrt radnog kapitala (WCT)	-3,3	0,8	0,8	0,9	1,0	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
Koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze)	0,8	14,9	6,6	5,6	5,3	5,1	6,4	6,3	6,3	6,3	6,3	9,8
Dani naplate potraživanja (DSO)	32,5	75,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Dani naplate potraživanja (korekcija za PDV) (DSO korigirano)	26,0	60,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - UKUPNO	232,6	112,8	109,2	88,7	70,0	53,0	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - UKUP	186,1	90,2	87,4	71,0	56,0	42,4	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Dani plaćanja dobavljačima (DPO) - NOVO	0,0	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5	37,5
Dani plaćanja dobavljačima (korekcija za PDV) (DPO korigirano) - NOV	N/P	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje) (DIS)	33,8	33,4	66,9	66,9	66,9	66,9	66,9	66,9	66,9	66,9	66,9	62,9
Dani vezivanja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizvodi)	97,1	60,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na prihode od prodaje)	10,7	10,8	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,7
Koeficijent obrtaja zaliha (u odnosu na troškove prodane robe i/ili proizv)	3,7	6,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,3
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,5	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8
Ukupna zaduženost (ukupne obveze / aktiva) %	89,2%	63,4%	59,6%	53,1%	45,9%	38,6%	31,3%	26,6%	21,9%	17,3%	12,8%	8,6%
Broj zaposlenih	18	27	28	29	30	30	32	33	35	35	37	40
Prihod od prodaje po zaposlenom	996.585	781.019	790.781	801.689	813.714	854.400	841.050	856.342	847.778	890.167	884.152	912.364
EBITDA po zaposlenom	-561.764	395.292	165.291	156.606	150.331	153.817	136.920	143.459	139.858	155.489	152.876	139.844
EBIT po zaposlenom	-634.260	346.962	118.687	142.450	134.586	134.072	114.660	118.237	113.376	126.460	123.664	110.538
EBT po zaposlenom	-670.825	346.962	95.750	120.510	115.463	117.128	100.912	107.074	104.988	120.309	120.057	109.342

13. PLANIRANA BILANCA NA DAN 31.12.2030. GODINE

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja, odnosno na dan 31.12.2030. godine vidljiva je u nastavku:

BILANCA		EST
Naziv pozicije	2030	
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	10.457.697	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	10.457.697	
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)	37.168.623	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	6.380.674	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	12.630.466	
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	6.374.771	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	11.782.712	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	0	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	47.626.320	
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	43.531.429	
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	3.483.255	
II. KAPITALNE REZERVE	4.816.500	
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	0	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	31.645.249	
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	3.586.425	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0	
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	302.927	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	3.791.964	
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	0	
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	47.626.320	

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

Analizu svih tražbina na dan 24. prosinca 2019. godine prema visini i vrsti (ako primjenjivo: tražbine radnika i prijašnjih Dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine), te razina očekivanog namirenja i prijedlozi rokova za namirenje su vidljivi u nastavku.

					OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ		
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		14.417.899,56	53,82%	0,00	14.417.899,56	53,82%	54,48%
OSIGURANE TRAŽBINE - RAZLUČNA PRAVA	razlučna prava	14.114.972,15	52,69%	0,00	14.114.972,15	52,69%	53,34%
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	302.927,41	1,13%	0,00	302.927,41	1,13%	1,14%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		12.043.355,03	44,96%	0,00	12.043.355,03	44,96%	45,51%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	3.795.687,83	14,17%	0,00	3.795.687,83	14,17%	14,34%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	8.247.667,20	30,79%	0,00	8.247.667,20	30,79%	31,17%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		26.461.254,59	98,78%	0,00	26.461.254,59	98,78%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		326.971,15	1,22%	0,00	326.971,15	1,22%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	86.351,35	0,32%	0,00	86.351,35	0,32%	
OSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	razlučna prava	240.619,80	0,90%	0,00	240.619,80	0,90%	0,91%
SVEUKUPNO OBVEZE		26.788.225,74	100%	0,00	26.788.225,74	100%	

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

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.

		OČEKIVANA NAMIRA: PREDSTEČAJNI POSTUPAK		OČEKIVANA NAMIRA: STEČAJ (INDIKATIVNO)	
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %	OČEKIVANA NAMIRA U KN	OČEKIVANA NAMIRA U %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		14.417.899,56	100,0%	12.511.347,57	86,8%
OSIGURANE TRAŽBINE - RAZLUČNA PRAVA	razlučna prava	14.114.972,15	100,0%	12.248.477,79	86,8%
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	302.927,41	100,0%	262.869,78	86,8%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		6.021.677,51	100,00%	0,00	0,00%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	1.897.843,91	50,0%	0,00	0,0%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	4.123.833,60	50,0%	0,00	0,0%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		20.439.577,07	77,2%	12.511.347,57	47,3%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		326.971,15	100,0%	208.801,43	63,9%
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	86.351,35	100,0%	0,01	0,0%
OSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	razlučna prava	240.619,80	100,0%	208.801,42	86,8%
SVEUKUPNO OBVEZE		20.766.548,22	77,5%	12.720.149,00	47,5%

16. PRIJEDLOG TEMELJNIH ODREDNICA PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA

Iznosi tražbina vjerovnika su navedeni u nastavku.

					OSNOVA ZA FINANC. RESTRUKTURIRANJ		
VRSTE OBVEZA	KATEGORIJA TRAŽBINA	BRUTO STANJE DUGA	BRUTO STANJE DUGA %	KOREKCIJE	NETO DUG (BRUTO DUG - KOREKCIJE)	NETO DUG / SVEUKUPNO OBVEZE %	NETO DUG / UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU PREDMET PN %
OSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici s pravom odvojenoga namirenja		14.417.899,56	53,82%	0,00	14.417.899,56	53,82%	54,48%
OSIGURANE TRAŽBINE - RAZLUČNA PRAVA	razlučna prava	14.114.972,15	52,69%	0,00	14.114.972,15	52,69%	53,34%
OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA	izlučna prava	302.927,41	1,13%	0,00	302.927,41	1,13%	1,14%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Vjerovnici koji nisu nižega isplatnog reda		12.043.355,03	44,96%	0,00	12.043.355,03	44,96%	45,51%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	neosigurane tražbine	3.795.687,83	14,17%	0,00	3.795.687,83	14,17%	14,34%
NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici	neosigurane tražbine	8.247.667,20	30,79%	0,00	8.247.667,20	30,79%	31,17%
UKUPNO TRAŽBINE KOJE SU POTENCIJALNO PREDMET PREDSTEČAJNOG SPORAZUMA		26.461.254,59	98,78%	0,00	26.461.254,59	98,78%	100%
Tražbine koje nisu predmet predstečajnog sporazuma (npr. radnici, odvojeno namirenje, sudski sporovi i dr.)		326.971,15	1,22%	0,00	326.971,15	1,22%	
Radnici i prijašnji dužnikovi radnici	prioritetne tražbine	86.351,35	0,32%	0,00	86.351,35	0,32%	
OSIGURANE TRAŽBINE - Ministarstvo financija - Porezna uprava	razlučna prava	240.619,80	0,90%	0,00	240.619,80	0,90%	0,91%
SVEUKUPNO OBVEZE		26.788.225,74	100%	0,00	26.788.225,74	100%	

16.1. Utvrđene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koji su utvrđeni u predstečajnom postupku, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 18. lipnja 2020. godine (St-2990/2019-28), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su navedeni u nastavku.

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos
1	ADRIATIC OSIGURANJE d.d.	94472454976	10000 Zagreb, Listopadska 2.	12.888,45
2	ANDJELINA ALTMANN	59162707945	Trnac 10, 10370 Dugo Selo	334.204,16
3	BANOVC I d.o.o. za poljoprivrednu proizvodnju	85291803408	32252 Banovci, Maršala Tita 1	428,42
4	BC institut za oplemenjivanje i proizvodnju bilja d.d.	81224333034	Dugoselska 7, 10370 Rugvica	2.881,76
5	Berislav Bernardić, vlasnik obrta za proizvodnju alata, metalnih, plastičnih i gumenih proizvoda ALATI BREZJE	04016601065	10431 Brezje, Malogorička cesta 46.	7.750,00
6	BKS BANK AG	95202348925	Austria, Klagenfurt, St Veiter Ring 43	3.049.842,93
7	Nevenka Bunčić, vlasnica Konobe "BARBA"	84036880370	JOSIPA ZORIĆA 59, 10370 DUGO SELO	1.296,00
8	CHROMOS MB društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju boja	46230517303	N.Š. Zrinskog bb, 10430 Samobor	81.747,06
9	CONCOLOR d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	89021876450	Ljudevita Posavskog 8, 10360 Sesvete	12.530,89
10	Javni bilježnik KREŠIMIR COPIĆ	35480031377	Dragutina Domjanića 1, 10370 DUGO SELO	8.853,75
11	CROATIA osiguranje d.d.	26187994862	Vatroslava Jagića 33, 10000 Zagreb	9.331,34
12	CWS-boco d.o.o.	51026536351	Kovinska 4a, 10000 Zagreb	2.541,00
13	DENOVA d.o.o. grafička djelatnost, trgovina i usluge	80339677007	Ulica Izabele 5, 10370 Dugo Selo	10.315,00
14	DIVUM DOMO d.o.o. za trgovinu i usluge	67909591302	Žednički put 12, 10000 Zagreb	625,00
15	DUKOM PLIN d.o.o. za distribuciju plina	04711930896	Slavka Kolara 4, 10370 Dugo Selo	222,54
16	EKO-FLOR PLUS d.o.o. za komunalne usluge i trgovinu	50730247993	Mokrice 180C, 49243 Oroslavje	4.063,42
17	ELASTO d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	22793996176	Rakitje, Savišće 2, 10437 Bestovje	43,75
18	ELEKTRONIČKI RAČUNI d.o.o. za usluge	42889250808	Ilica 412a, 10000 Zagreb	55,00

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos
19	ELEX d.o.o. za proizvodnju, montažu i trgovinu	34421776805	Svibje, Savska 70, 10360 Sesvete	390,00
20	Erste & Steiermärkische S-Leasing društvo s ograničenom odgovornošću za leasing vozila i strojeva	46550671661	Zelinska 3, 10000 Zagreb	45.682,94
21	ERSTE FACTORING društvo s ograničenom odgovornošću za factoring	10194059689	Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb	13.374,42
22	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANKA dioničko društvo	23057039320	Jadranski Trg 3a, 51000 Rijeka	10.098.416,52
23	FESTO društvo s ograničenom odgovornošću za automatizaciju tehniku	25706416813	Nova cesta 181 A, 10000 Zagreb	3.967,23
24	Financijska agencija	85821130368	Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb	1.000,00
25	FIST d.o.o.	SI96402270	Brodišće 4, 1236 Trzin, Slovenija	263.493,14
26	Foshan Shunde Oly Create Import and Export Trading Co. Ltd.		SHUNGANG BLDG 502, X GUANDONG	51.318,79
27	FREZAL d.o.o.	103800614	Marka Oreškovića 42, 22400 Ruma	73.456,14
28	HANSA-FLEX Croatia d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	60365429880	Samoborska cesta 342, 10000 Zagreb	1.251,65
29	HEP - Opskrba d.o.o. za opskrbu potrošača električnom, toplinskom energijom i plinom	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	598.865,61
30	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	107.914,42
31	Hrvatska radiotelevizija	68419124305	Prisavlje 3, 10000 Zagreb	3.257,74
32	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Radnička cesta 21, 10000 Zagreb	8.176,53
33	HRVATSKA UDRUGA POSLODAVACA	80978339255	RADNIČKA CESTA 52, 10000 ZAGREB	6.187,50
34	HSH CHEMIE d.o.o.	SI34614656	Kidričeva cesta 51B, 4220 Škofja Loka	184.353,21
35	ID 90, d.o.o. za dezinfekciju, dezinsekciju, deratizaciju, trgovinu na veliko i malo, uvoz-izvoz	67813285523	Ogrizovićeve 34/1, 10000 Zagreb	7.200,00
36	IN TIME d.o.o. za prijevoznike usluge	18458216879	Velika cesta 78, 10000 Zagreb	1.652,40
37	INA-INDUSTRIJA NAFTE, d.d.	27759560625	Avenija V. Holjevca 10, 10000 Zagreb	9.007,52
38	INSTRUKTAŽNI CENTAR društvo s ograničenom odgovornošću za obrazovanje, istraživanje i razvoj	39852648199	F. Račkoga 4, 48260 Križevci	2.500,00

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos
39	IVANIŠ-PROMET proizvodnja, trgovina, zastupanje i usluge, d.o.o.	96580385607	Gračanska cesta 159, 10000 Zagreb	10.762,50
40	JBF GLOBAL EUROPE BVBA	BE0840552213	NIJVERHEIDSWEG 4, 2430 LAAKDAL	63.605,49
41	K.M.C. - PROM društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, usluge i uvoz-izvoz	87336395261	Katarine Zrinski 4, 10370 Dugo Selo	1.397,61
42	KABEL SUSTAV društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	10906249858	Vinogradska cesta 96, 10000 Zagreb	1.419,69
43	KLOŠTRANKA BIO društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	01478201787	Juršićeva 30, 10370 Rugvica	19.000,00
44	KOVAC ČELIK društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i usluge	73961942033	Rakitnica 2, 10000 Zagreb	313,75
45	Božidar Krušelj, vlasnik obrta KOVINOPLASTIKA KRUŠELJ	25830256842	TINA UJEVIĆA 22, 40323 PRELOG	40.000,00
46	KUM TRADE ENGINEERING d.o.o. za proizvodnju kompresora i trgovinu	15856331916	Savski gaj XIII put 2, 10000 Zagreb	179.179,05
47	LACH-NER s.r.o.	CZ26295474	TOVARNI 157, 27711 NERATOVICE	10.088,47
48	Igor Lekić, vlasnik obrta za proizvodnju kemijskih proizvoda i trgovinu MALKEM	35285522914	Gornjostupnička 17, 10255 Gornji Stupnik	980.000,00
49	LOVRIĆ MASCHINENHANDEL e.U.	ATU64640419	Sängerhofgasse 42a, 2512 Tribuswinkel	244.627,40
50	Mario Lulić, vlasnik Autoprijevozničkog obrta "LULA"	91806575579	PROZORSKA 19, 10370 PROZORJE, Dugo Selo	2.500,00
51	MAG-COMMERCE društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	57269622478	Maršala Tita 6, 40000 Šenkovec	5.380,85
52	Branimir Medić, vlasnik obrta za trgovinu, prijevoz i usluge KARHU	70142551175	Ulica Ivica Drmića 16, 10000 ZAGREB	12.740,00
53	MEYER GmbH	DE114727951	Hildesheimer Str. 78, 31061 Alfeld, 62 Germany	54.794,70
54	Republika Hrvatska, MINISTARSTVO FINACIJA, Porezna uprava	18683136487	Boškovićeve 5, 10000 ZAGREB	3.795.687,83
55	ORBIT POLYMERS S.A.	EL094495366	95a Pentelis Ave, 15234 Chalandri, Atena, Grčka	360.870,70
56	OTP Leasing dioničko društvo za usluge	23780250353	Petrovaradinska 1, 10000 Zagreb	257.244,47
57	PALMEX d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	93281335746	Babićev prilaz 2, 10000 Zagreb	28.233,73
58	DALIBOR PERŠI	57359735453	RADNIČKA 9, 10437 RAKITJE	1.000,00

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos
59	PETROL d.d.	SI80267432	Dunajska cesta 50, 1000 Ljubljana	300.281,34
60	PLAMINGO d.o.o.	209343790008	Ul. Branilaca grada, 75320 Gračanica, Bosna i Hercegovina	215.448,27
61	POLYGREEN d.o.o.	178105700	UNIT 5, 124 BAKER STR, E LONDON	151.393,18
62	PRO 93 društvo s ograničenom odgovornošću za projektiranje, proizvodnju i trgovinu	72781328375	Stancija Pataj 50, 52000 Pazin	5.205,00
63	Zlatko Radilović, vlasnik Papirne konfekcije "GRAFORAD"	82486387390	KRAJNOVA 3, 10372 RUGVICA	5.263,75
64	Odvjetnik VLADO REBIĆ	64365379725	CANKAROVA 1, 10000 ZAGREB	16.741,60
65	RESINEX d.o.o.	SI90071999	Vojkov drevored 14, 6250 Ilirska Bistrica, Republika Slovenija	180.622,38
66	RHEA, društvo s ograničenom odgovornošću za kurirske usluge, usluge otpremništva i trgovinu	43354566311	Buzinski prilaz 36a, 10000 Zagreb	2.111,24
67	RIPP-PLAST FUMIĆ, društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	55947904494	Franjevićeva 25, 10361 Dumovec	22.148,68
68	Saponia kemijska, prehrambena i farmaceutska industrija d.d.	37879152548	Matije Gupca 2, 31000 Osijek	94.465,95
69	SERVISI BREŠČANOVIĆ društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	20527425922	Drage Gervaisa 17, 10000 Zagreb	13.934,08
70	SITRAS d.o.o.	SI71099620	Gregorčičeva ulica 25, 2000 Maribor	2.928,31
71	SPECIJALNI AMBALAŽNI PROGRAM d.o.o. za proizvodnju valovitog papira, kartona i ambalaže	73967405079	Ivana Kralja 6, 10000 Zagreb	8.890,00
72	Vlado i Tomislav Svečak, vlasnici obrta za obradu metala i trgovinu, ROTING	06688781390 (Vlado Svečak) 67627394500 (Tomislav Svečak)	VRHI PREGRADSKI 8/1, 49218 Pregrada, Vrhi Pregradski	42.000,00
73	ŠPO-MATPLAST d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	55914325227	Zagrebačka 16, 10370 Jalševac Nartski	29.035,86
74	Vanja Šuvak, vlasnica "STILLVIL" SERVIS VILIČARA	08815096372	KRALJA D. ZVONIMIRA 24, 10410 VELIKA GORICA	1.932,50
75	TRADEMARK PLASTICS CORP.		494 BROAD STREET, 07100 NEWARK, NEW JERSEY	31.292,96

Redni broj	Ime i prezime/naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos
76	UGOSTITELJSTVO ĆURAK d.o.o. za ugostiteljstvo i usluge	16463759594	Posavska ulica 33, 10370 Rugvica	95.277,80
77	UNIKARDAN društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i poslovne usluge	41080103723	Remetinečka 7, 10000 Zagreb	27.319,97
78	Voestalpine HPM Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i usluge	49843078364	Slavonska avenija 22d, 10000 Zagreb	475,00
79	VALOVITI PAPIR - DUNAPACK društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu valovitim papirom	96648829623	Trebež 2, 49210 Zabok	82.509,41
80	Vodoopskrba i odvodnja Zagrebačke županije društvo s ograničenom odgovornošću za vodoopskrbu i odvodnju	54189804734	Koledovčina ulica 1, 10000 Zagreb	540,09
81	Stjepan Vrhovec, vlasnik obrta za popravak strojeva VRHOVEC ELEKTROMEHANIKA I ELEKTRONIKA	30326795706	DOBRIŠE CESARIĆA 69, 10000 ZAGREB	1.562,50
82	WÜRTH-HRVATSKA d.o.o. za trgovinu, usluge i zastupanje	52641439848	Franje Lučića 32, 10000 Zagreb	4.436,45
83	Z.I.T.O. društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i proizvodnju	09878963768	Mirkovec 66, 49223 Sveti Križ Začretje	13.125,00
84	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	85584865987	ULICA GRADA VUKOVARA 41, 10000 ZAGREB	85,36
85	ZAGREBŠPED, društvo s ograničenom odgovornošću, međunarodna špedicija, unutrašnja i vanjska trgovina	02573674713	Vodovodna 20a, 10000 Zagreb	5.033,13
86	KENTBANK d.d.	73656725926	Gundulićeva 1, 10000 Zagreb	4.017.262,31
UKUPNO				26.461.254,59 kn

Iz prije navedenog Rješenja o utvrđenim i osporenim tražbinama proizlazi da je ukupan iznos utvrđenih tražbina u iznosu od 26.461.254,59 kn.

16.2. Osporene tražbine

Iznosi tražbina za svakog pojedinog vjerovnika koji su osporeni u predstečajnom postupku, sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 18. lipnja 2020. godine (St-2990/2019-28), koje je objavljeno na mrežnoj stranici e-Oglasna ploča sudova istog dana, su kako slijedi:

- A1 Hrvatska d.o.o., Zagreb, Vrtni put 1, OIB: 29524210204, u iznosu od 140,00 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik, s obzirom da je obveza plaćena 18. prosinca 2019.,
- ALATPLAST d.o.o., Subotica, Albe Franciskovića 26, OIB: 198430858, u iznosu od 19.162,96 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik, zbog otpisa nakon usklađenja,
- BC INSTITUT d.d., Rugvica, Dugoselska 7, OIB: 81224333034, u iznosu od 997,118,24 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik zbog pogrešnog knjiženja u poslovnim knjigama,
- BETON-LUČKO RBG d.o.o., Lučko, Puškarićeva 1b, OIB: 38012451431, u iznosu od 4.950,00 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik, zbog otpisa po usklađenju,
- ELDICTION d.o.o., Velika Gorica, Malogorička 56, OIB: 57847677809, u iznosu od 14.021,00 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik zbog otpisa po usklađenju,
- FAGRON HRVATSKA d.o.o., Donja Zelina, Donjozelinska ulica 114, OIB: 10383719392, u iznosu od 4.151,25 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik zbog otpisa po usklađenju,
- GUME MLADEN d.o.o., Dugo Selo, Prozorje, Graberska 17, OIB: 95629095685, u iznosu od 695,00 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik zbog duga u zastari,
- HP-Hrvatska pošta d.d.-, Zagreb, Jurišićeva 13, OIB: 87311810356, u iznosu od 475,19 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik zbog otpisa po usklađenju,
- MIRAŽ d.o.o., Dugo Selo, Šaškovečka 114, OIB:58013696641, u iznosu od 1.125,00 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik zbog otpisa po usklađenju,

- NOMIS d.o.o., Donji Stupnik, Gospodarska ulica 3a, OIB: 94628161061, u iznosu od 79.000,00 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik s obzirom da je naplaćeno ovrhom 20. studenog 2019.,
- PETROL d.o.o., Zagreb, Otok, Oreškovićeve 6/h, OIB: 75550985023, u iznosu od 149.242,50 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik s obzirom da je naplaćeno ovrhom 25. studenog 2019.,
- ULTRAPOLYMERS d.o.o., Rijeka, Prolaz Marije Krucifikse Kozlić 1/5, OIB: 74662837841, u iznosu od 59.125,00 kn, koji su osporili dužnik i povjerenik jer je naplaćeno ovrhom od 20. do 25. studenog 2019.

Dužnik je osporio gore navedene tražbine za koje ne postoji ovršna isprava. Razlozi osporavanja: sukladno gore navedenom.

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 podskupine 2.2: NEOSIGURANE TRAŽBINE - Ostali vjerovnici, odnosno na način da će se 50% iznosa prije navedene tražbine otpisati, dok se preostalih 50% iznosa tražbine namiriti uz sljedeće uvjete:

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih obroka koji dospijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dospijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne početak, bez obračuna kamata
- 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: OSIGURANE TRAŽBINE (O)

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO- SKUPINA)
PODSKUPINA OSIGURANE TRAŽBINE - RAZLUČNA PRAVA						
O-1	22-dio (O)	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANKA dioničko društvo	23057039320	Jadranski Trg 3a, 51000 Rijeka	10.097.709,84	70,04%
O-2	86	KENTBANK d.d.	73656725926	Gundulićeva 1, 10000 Zagreb	4.017.262,31	27,86%
UKUPNO PODSKUPINA OSIGURANE TRAŽBINE - RAZLUČNA PRAVA					14.114.972,15 kn	97,9%
PODSKUPINA OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA						
O-3	20	Erste & Steiermärkische S-Leasing društvo s ograničenom odgovornošću za leasing vozila i strojeva	46550671661	Zelinska 3, 10000 Zagreb	45.682,94	0,32%
O-4	56	OTP Leasing dioničko društvo za usluge	23780250353	Petrovaradinska 1, 10000 Zagreb	257.244,47	1,78%
UKUPNO PODSKUPINA OSIGURANE TRAŽBINE - IZLUČNA PRAVA					302.927,41 kn	2,1%
UKUPNO SKUPINA OSIGURANE TRAŽBINE (O)					14.417.899,56 kn	100,0%

Namira tražbina:

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

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

16.3.2. Vjerovnici 2. skupine: NEOSIGURANE TRAŽBINE (N)

Vjerovnici ove skupine su kako slijedi:

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO-SKUPINA)
N-1	1	ADRIATIC OSIGURANJE d.d.	94472454976	10000 Zagreb, Listopadska 2.	12.888,45	0,11%
N-2	2	ANDJELINA ALTMANN	59162707945	Trnac 10, 10370 Dugo Selo	334.204,16	2,78%
N-3	3	BANOVCI d.o.o. za poljoprivrednu proizvodnju	85291803408	32252 Banovci, Maršala Tita 1	428,42	0,00%
N-4	4	BC institut za oplemenjivanje i proizvodnju bilja d.d.	81224333034	Dugoselska 7, 10370 Rugvica	2.881,76	0,02%
N-5	5	Berislav Bernardić, vlasnik obrta za proizvodnju alata, metalnih, plastičnih i gumenih proizvoda ALATI BREZJE	04016601065	10431 Brezje, Malogorička cesta 46.	7.750,00	0,06%
N-6	6	BKS BANK AG	95202348925	Austria, Klagenfurt, St Veiter Ring 43	3.049.842,93	25,32%
N-7	45	Božidar Krušelj, vlasnik obrta KOVINOPLASTIKA KRUŠELJ	25830256842	TINA UJEVIĆA 22, 40323 PRELOG	40.000,00	0,33%
N-8	52	Branimir Medić, vlasnik obrta za trgovinu, prijevoz i usluge KARHU	70142551175	Ulica Ivica Drmića 16, 10000 ZAGREB	12.740,00	0,11%
N-9	8	CHROMOS MB društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju boja	46230517303	N.Š. Zrinskog bb, 10430 Samobor	81.747,06	0,68%
N-10	9	CONCOLOR d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	89021876450	Ljudevita Posavskog 8, 10360 Sesvete	12.530,89	0,10%
N-11	11	CROATIA osiguranje d.d.	26187994862	Vatroslava Jagića 33, 10000 Zagreb	9.331,34	0,08%
N-12	12	CWS-boco d.o.o.	51026536351	Kovinska 4a, 10000 Zagreb	2.541,00	0,02%
N-13	58	DALIBOR PERŠI	57359735453	RADNIČKA 9, 10437 RAKITJE	1.000,00	0,01%

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO- SKUPINA)
N-14	13	DENOVA d.o.o. grafička djelatnost, trgovina i usluge	80339677007	Ulica Izabele 5, 10370 Dugo Selo	10.315,00	0,09%
N-15	14	DIVUM DOMO d.o.o. za trgovinu i usluge	67909591302	Žednički put 12, 10000 Zagreb	625,00	0,01%
N-16	15	DUKOM PLIN d.o.o. za distribuciju plina	04711930896	Slavka Kolara 4, 10370 Dugo Selo	222,54	0,00%
N-17	16	EKO-FLOR PLUS d.o.o. za komunalne usluge i trgovinu	50730247993	Mokrice 180C, 49243 Oroslavje	4.063,42	0,03%
N-18	17	ELASTO d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	22793996176	Rakitje, Savišće 2, 10437 Bestovje	43,75	0,00%
N-19	18	ELEKTRONIČKI RAČUNI d.o.o. za usluge	42889250808	Ilica 412a, 10000 Zagreb	55,00	0,00%
N-20	19	ELEX d.o.o. za proizvodnju, montažu i trgovinu	34421776805	Svibje, Savska 70, 10360 Sesvete	390,00	0,00%
N-21	21	ERSTE FACTORING društvo s ograničenom odgovornošću za factoring	10194059689	Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb	13.374,42	0,11%
N-22	22-dio (N)	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANKA dioničko društvo	23057039320	Jadranski Trg 3a, 51000 Rijeka	706,68	0,01%
N-23	23	FESTO društvo s ograničenom odgovornošću za automatizaciju tehniku	25706416813	Nova cesta 181 A, 10000 Zagreb	3.967,23	0,03%
N-24	24	Financijska agencija	85821130368	Ulica grada Vukovara 70, 10000 Zagreb	1.000,00	0,01%
N-25	25	FIST d.o.o.	SI96402270	Brodišće 4, 1236 Trzin, Slovenija	263.493,14	2,19%
N-26	26	Foshan Shunde Oly Create Import and Export Trading Co. Ltd.		SHUNGANG BLDG 502, X GUANDONG	51.318,79	0,43%
N-27	27	FREZAL d.o.o.	103800614	Marka Oreškovića 42, 22400 Ruma	73.456,14	0,61%
N-28	28	HANSA-FLEX Croatia d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	60365429880	Samoborska cesta 342, 10000 Zagreb	1.251,65	0,01%
N-29	29	HEP - Opskrba d.o.o. za opskrbu potrošača električnom, toplinskom energijom i plinom	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	598.865,61	4,97%

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO- SKUPINA)
N-30	30	HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom	43965974818	Ulica grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	107.914,42	0,90%
N-31	31	Hrvatska radiotelevizija	68419124305	Prisavlje 3, 10000 Zagreb	3.257,74	0,03%
N-32	33	HRVATSKA UDRUGA POSLODAVACA	80978339255	RADNIČKA CESTA 52, 10000 ZAGREB	6.187,50	0,05%
N-33	32	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	Radnička cesta 21, 10000 Zagreb	8.176,53	0,07%
N-34	34	HSH CHEMIE d.o.o.	SI34614656	Kidričeva cesta 51B, 4220 Škofja Loka	184.353,21	1,53%
N-35	35	ID 90, d.o.o. za dezinfekciju, dezinfekciju, deratizaciju, trgovinu na veliko i malo, uvoz-izvoz	67813285523	Ogrizovićeve 34/1, 10000 Zagreb	7.200,00	0,06%
N-36	48	Igor Lekić, vlasnik obrta za proizvodnju kemijskih proizvoda i trgovinu MALKEM	35285522914	Gornjostupnička 17, 10255 Gornji Stupnik	980.000,00	8,14%
N-37	36	IN TIME d.o.o. za prijevoznike usluge	18458216879	Velika cesta 78, 10000 Zagreb	1.652,40	0,01%
N-38	37	INA-INDUSTRIJA NAFTE, d.d.	27759560625	Avenija V. Holjevca 10, 10000 Zagreb	9.007,52	0,07%
N-39	38	INSTRUKTAŽNI CENTAR društvo s ograničenom odgovornošću za obrazovanje, istraživanje i razvoj	39852648199	F. Račkoga 4, 48260 Križevci	2.500,00	0,02%
N-40	39	IVANIŠ-PROMET proizvodnja, trgovina, zastupanje i usluge, d.o.o.	96580385607	Gračanska cesta 159, 10000 Zagreb	10.762,50	0,09%
N-41	10	Javni bilježnik KREŠIMIR COPIĆ	35480031377	Dragutina Domjanića 1, 10370 DUGO SELO	8.853,75	0,07%
N-42	40	JBIF GLOBAL EUROPE BVBA	BE0840552213	NIJVERHEIDSWEG 4, 2430 LAAKDAL	63.605,49	0,53%
N-43	41	K.M.C. - PROM društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, usluge i uvoz-izvoz	87336395261	Katarine Zrinski 4, 10370 Dugo Selo	1.397,61	0,01%
N-44	42	KABEL SUSTAV društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	10906249858	Vinogradska cesta 96, 10000 Zagreb	1.419,69	0,01%

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO- SKUPINA)
N-45	43	KLOŠTRANKA BIO društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	01478201787	Juršićeva 30, 10370 Rugvica	19.000,00	0,16%
N-46	44	KOVAC ČELIK društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i usluge	73961942033	Rakitnica 2, 10000 Zagreb	313,75	0,00%
N-47	46	KUM TRADE ENGINEERING d.o.o. za proizvodnju kompresora i trgovinu	15856331916	Savski gaj XIII put 2, 10000 Zagreb	179.179,05	1,49%
N-48	47	LACH-NER s.r.o.	CZ26295474	TOVARNI 157, 27711 NERATOVICE	10.088,47	0,08%
N-49	49	LOVRIĆ MASCHINENHANDEL e.U.	ATU64640419	Sängerhofgasse 42a, 2512 Tribuswinkel	244.627,40	2,03%
N-50	51	MAG-COMMERCE društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	57269622478	Maršala Tita 6, 40000 Šenkovec	5.380,85	0,04%
N-51	50	Mario Lulić, vlasnik Autoprijevoznčkog obrta "LULA"	91806575579	PROZORSKA 19, 10370 PROZORJE, Dugo Selo	2.500,00	0,02%
N-52	53	MEYER GmbH	DE114727951	Hildesheimer Str. 78, 31061 Alfeld, 62 Germany	54.794,70	0,45%
N-53	7	Nevenka Bunčić, vlasnica Konobe "BARBA"	84036880370	JOSIPA ZORIĆA 59, 10370 DUGO SELO	1.296,00	0,01%
N-54	64	Odvjetnik VLADO REBIĆ	64365379725	CANKAROVA 1, 10000 ZAGREB	16.741,60	0,14%
N-55	55	ORBIT POLYMERS S.A.	EL094495366	95a Pentelis Ave, 15234 Chalandri, Atena, Grčka	360.870,70	3,00%
N-56	57	PALMEX d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	93281335746	Babićev prilaz 2, 10000 Zagreb	28.233,73	0,23%
N-57	59	PETROL d.d.	SI80267432	Dunajska cesta 50, 1000 Ljubljana	300.281,34	2,49%
N-58	60	PLAMINGO d.o.o.	209343790008	Ul. Branilaca grada, 75320 Gračanica, Bosna i Hercegovina	215.448,27	1,79%

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO- SKUPINA)
N-59	61	POLYGREEN d.o.o.	178105700	UNIT 5, 124 BAKER STR, E LONDON	151.393,18	1,26%
N-60	62	PRO 93 društvo s ograničenom odgovornošću za projektiranje, proizvodnju i trgovinu	72781328375	Stancija Pataj 50, 52000 Pazin	5.205,00	0,04%
N-61	54	Republika Hrvatska, MINISTARSTVO FINANCIJA, Porezna uprava	18683136487	Boškovićeve 5, 10000 ZAGREB	3.795.687,83	31,52%
N-62	65	RESINEX d.o.o.	SI90071999	Vojkov drevored 14, 6250 Ilirska Bistrica, Republika Slovenija	180.622,38	1,50%
N-63	66	RHEA, društvo s ograničenom odgovornošću za kurirske usluge, usluge otpremištva i trgovinu	43354566311	Buzinski prilaz 36a, 10000 Zagreb	2.111,24	0,02%
N-64	67	RIPP-PLAST FUMIĆ, društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	55947904494	Franjčevićeva 25, 10361 Dumovec	22.148,68	0,18%
N-65	68	Saponia kemijska, prehrambena i farmaceutska industrija d.d.	37879152548	Matije Gupca 2, 31000 Osijek	94.465,95	0,78%
N-66	69	SERVISI BREŠČANOVIĆ društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	20527425922	Drage Gervaisa 17, 10000 Zagreb	13.934,08	0,12%
N-67	70	SITRAS d.o.o.	SI71099620	Gregorčičeva ulica 25, 2000 Maribor	2.928,31	0,02%
N-68	71	SPECIJALNI AMBALAŽNI PROGRAM d.o.o za proizvodnju valovitog papira, kartona i ambalaže	73967405079	Ivana Kralja 6, 10000 Zagreb	8.890,00	0,07%
N-69	81	Stjepan Vrhovec, vlasnik obrta za popravak strojeva VRHOVEC ELEKTROMEHANIKA I ELEKTRONIKA	30326795706	DOBRIŠE CESARIĆA 69, 10000 ZAGREB	1.562,50	0,01%
N-70	73	ŠPO-MATPLAST d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	55914325227	Zagrebačka 16, 10370 Jalševac Nartski	29.035,86	0,24%

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO- SKUPINA)
N-71	75	TRADEMARK PLASTICS CORP.		494 BROAD STREET, 07100 NEWARK, NEW JERSEY	31.292,96	0,26%
N-72	76	UGOSTITELJSTVO ČURAK d.o.o. za ugostiteljstvo i usluge	16463759594	Posavska ulica 33, 10370 Rugvica	95.277,80	0,79%
N-73	77	UNIKARDAN društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i poslovne usluge	41080103723	Remetinečka 7, 10000 Zagreb	27.319,97	0,23%
N-74	79	VALOVITI PAPIR - DUNAPACK društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu valovitim papirom	96648829623	Trebež 2, 49210 Zabok	82.509,41	0,69%
N-75	74	Vanja Šuvak, vlasnica "STILLVIL" SERVIS VILIČARA	08815096372	KRALJA D. ZVONIMIRA 24, 10410 VELIKA GORICA	1.932,50	0,02%
N-76	72	Vlado i Tomislav Svečak, vlasnici obrta za obradu metala i trgovinu, ROTING	06688781390 (Vlado Svečak) 67627394500 (Tomislav Svečak)	VRHI PREGRADSKI 8/1, 49218 Pregrada, Vrhi Pregradski	42.000,00	0,35%
N-77	80	Vodoopskrba i odvodnja Zagrebačke županije društvo s ograničenom odgovornošću za vodoopskrbu i odvodnju	54189804734	Koledovčina ulica 1, 10000 Zagreb	540,09	0,00%
N-78	78	Voestalpine HPM Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i usluge	49843078364	Slavonska avenija 22d, 10000 Zagreb	475,00	0,00%
N-79	82	WÜRTH-HRVATSKA d.o.o. za trgovinu, usluge i zastupanje	52641439848	Franje Lučića 32, 10000 Zagreb	4.436,45	0,04%
N-80	83	Z.I.T.O. društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i proizvodnju	09878963768	Mirkovec 66, 49223 Sveti Križ Začretje	13.125,00	0,11%
N-81	84	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	85584865987	ULICA GRADA VUKOVARA 41, 10000 ZAGREB	85,36	0,00%

Redni broj (SKUPINA)	Redni broj (UTVRĐENO)	Ime i prezime / Naziv	OIB	Sjedište / Adresa	Iznos tražbine (u kn) (UTVRĐENO)	Iznos tražbine (u %) (UTVRĐENO-SKUPINA)
N-82	85	ZAGREBŠPED, društvo s ograničenom odgovornošću, međunarodna špedicija, unutrašnja i vanjska trgovina	02573674713	Vodovodna 20a, 10000 Zagreb	5.033,13	0,04%
N-83	63	Zlatko Radilović, vlasnik Papirne konfekcije "GRAFORAD"	82486387390	KRAJNOVA 3, 10372 RUGVICA	5.263,75	0,04%
UKUPNO SKUPINA NEOSIGURANE TRAŽBINE (N)					12.043.355,03 kn	100,0%

Namira tražbina:

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

- od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se utvrđuje prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrđuje predstečajni sporazum teče period počka u razdoblju od 12 mjeseci
- po isteku perioda počka teče razdoblje otplate pri čemu se preostali iznos tražbine namiruje u 48 jednakih mjesečnih obroka koji dopijevaju zadnjeg dana u mjesecu za taj mjesec, s time da prvi dopijeva zadnjeg dana u mjesecu u kojem istekne početak, bez obračuna kamata
- 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.

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

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

Dužniku je dopušteno u dogovoru i s pristankom poslovne banke kao razlučnim vjerovnikom prodati nekretnine na kojima postoji založno pravo uknjiženo u korist poslovne banke radi namirenja osiguranih tražbina iste.

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:
 - po prodaji takve imovine prvo će se namiriti razlučni vjerovnik u iznosu preostalog duga po zalogu na istoj imovini ili manjem iznosu sukladno dogovoru razlučnog vjerovnika i Dužnika
 - preostali iznos Dužnik će iskoristiti za likvidnost, odnosno ulaganja u obrtna sredstva bitna za stabilnost poslovanja, odnosno pravovremenu otplatu restrukturiranog duga i novih obveza sukladno ovom planu
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po osiguranim obvezama, odnosno razlučnim i/ili izlučnim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog reprograma ostatka duga po neosiguranim obvezama i/ili preuzimanje takvih obveza od strane potencijalnog investitora
- mogućnost eventualnog smanjenja temeljnog kapitala zbog 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 provedbe statusnih promjena (podjela, spajanje, pripajanje)
- 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 će se

ako je moguće u datom razdoblju iskoristiti za povećanje temeljnog kapitala i/ili rezervi kapitala, odnosno radnju koja će u datom razdoblju biti najprihvatljivija za Dužnika sukladno tada važećim propisima.

17. ZAKLJUČAK

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

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

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

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

Ovaj plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje od 2019.-2030. godine odobrila je i usvojila Uprava Društva dana 6. kolovoza 2020. godine.

U Rugvici, 6. kolovoza 2020. godine

UPRAVA:

PRAVNE NAPOMENE SAVJETNIKA

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

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

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

PREOKRET d.o.o.

English: **TURNAROUND Ltd**

Zagreb

OIB: 81187135862

Uprava: mr. sc. Darko Smoljan, direktor

info@preokret.hr

www.preokret.hr