

IZMIJENJENI PLAN RESTRUKTURIRANJA HANGAR 18 D.O.O.

St-685/2019

Koprivnica, 14. listopada 2020. godine



SADRŽAJ

SAŽETAK PLANA	2
INFORMACIJE O DRUŠTVU	3
PLAN FINACIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU ...	4
1. OPIS ČINJENICA I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE UVJETA ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA	4
2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	4
3. OPIS MJERA FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH EFEKATA	5
4. OPIS MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA I IZRAČUN NJIHOVIH EFEKATA NA PROFITABILNOST POSLOVANJA I OTKLANJANJE INSOLVENTNOSTI POSLOVANJA	7
5. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD DESET GODINA UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIJE PLANA	9
6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN DESETOGODIŠNJEG RAZDOBLJA ZA KOJI JE SASTAVLJEN PLAN POSLOVANJA	10
7. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI (TRAŽBINE RADNIKA I PRIJAŠNJIH DUŽNIKOVIH RADNIKA, IZLUČNA PRAVA, RAZLUČNA PRAVA, TRAŽBINE ZA KOJE SE VODI POSTUPAK, NEOSIGURANE TRAŽBINE I DRUGE TRAŽBINE)	11
8. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM PRAVILA O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU O NAČINU, ROKOVIMA I UVJETIMA NAMIRENJA TRAŽBINA	21
9. ROK ZA DOBROVOLJNO ISPUNJENJE	21
10. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA	21
11. NAMIRENJE U SLUČAJU STEČAJA	22

SAŽETAK PLANA

Društvo HANGAR 18 d.o.o. iz Koprivnice je dana 4. rujna 2019. godine podnijelo prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka. Rješenjem Trgovačkog suda u Bjelovaru postupak je otvoren 11. rujna 2019. godine.

Dana 14. siječnja 2020. godine Trgovački sud u Bjelovaru donio je Rješenje (St-685/2019-28) koje je objavljeno na e-Oglasnoj ploči (e-oglasna.pravosudje.hr) 27. siječnja 2020. godine pod nazivom: *Rješenje od 14.01.2020.*

Dana 29. siječnja 2020. godine Trgovački sud u Bjelovaru donio je Rješenje (St-685/2019-29) koje je objavljeno na e-oglasnoj ploči (e-oglasna.pravosudje.hr) 29. siječnja 2020. godine pod nazivom: *Rješenje od 29.01.2020.*, a kojim je ispravljeno Rješenje o utvrđenim i osporenim tražbinama istog suda pod poslovnim brojem St-685/2019-28.

Na zahtjev dužnika, dana 7. srpnja 2020. godine Trgovački sud u Bjelovaru donio je Zaključak (7 St-685/2019-74) koje je objavljeno na e-oglasnoj ploči (e-oglasna.pravosudje.hr) dana 7. srpnja 2020. godine pod nazivom: *Zaključak od 07.07.2020.*, a kojim se dopušta produljenje trajanja predstečajnog postupka nad dužnikom HANGAR 18 d.o.o. iz Koprivnice, Ulica braće Wolf 5, MBS 010058121, OIB 02788751328 od dana donošenja Zaključka za daljnjih 60 dana.

Na dan 8. rujna 2020. godine Trgovački sud u Bjelovaru donio je Zaključak (7 St-685/2019-81) koje je objavljeno na e-oglasnoj ploči (e-oglasna.pravosudje.hr) dana 8. rujna 2020. godine pod nazivom: *Zaključak od 08.09.2020.*, kojim se zakazuje ročište za glasovanje o Izmijenjenom planu restrukturiranja dužnika.

Dana 7. listopada 2020. godine Trgovački sud u Bjelovaru donio je Zaključak (7 St-685/2019-100) koje je objavljeno na e-oglasnoj ploči (e-oglasna.pravosudje.hr) dana 7. listopada 2020. godine pod nazivom: *Zaključak od 07.10.2020.*, a kojim se odgađa ročište za glasovanje o Izmijenjenom planu restrukturiranja dužnika. Isto ročište za glasovanje o novom Izmijenjenom Planu restrukturiranja dužnika, zakazano je za dan 21. listopada 2020. godine. Novi Izmijenjeni plan restrukturiranja dužnik je naslovljenom Sudu dužan dostaviti u roku 8 dana od dana odgođenog ročišta.

Ovaj Izmijenjeni plan restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Izmijenjeni plan) uvažava zahtjeve vjerovnika te za razliku od prethodno podnesenog plana, daje vjerovnicima dodatne pogodnosti u vidu kamata, u vidu rokova otplate balona (ako to poslovanje dužnika dopusti) te pravo nadzora poslovanja dužnika.

Izmijenjeni plan ima za cilj prikazati vjerovnicima mjere financijskog i operativnog restrukturiranja kojima bi se postojeća situacija u društvu HANGAR 18 d.o.o. s naglaskom na prihode i troškove, imovinu, obveze i organizaciju promijenila u pozitivnom smjeru s namjerom daljnjeg održivog i profitabilnog poslovanja.

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

Plan je rađen na temelju dostavljenih podataka.

Napomena: Pikas d.o.o. ne odgovara za poslovanje i rezultate poslovanja društva HANGAR 18 d.o.o. te njegovih vjerovnika, niti preuzima ikakvu odgovornost za buduće poslovanje istih, bez obzira da li će vlasnik i menadžment te vjerovnici u daljnjem poslovanju koristiti ocjene i preporuke iznesene u ovom dokumentu. Isto tako, Pikas ne odgovara za realizaciju poslovnih i financijskih ciljeva i projekcija već je to isključiva odgovornost vlasnika i menadžmenta HANGAR 18 d.o.o.

INFORMACIJE O DRUŠTVU

Opće informacije – HANGAR 18 d.o.o.

Puni naziv	HANGAR 18 društvo s ograničenom odgovornošću za računalne i srodne djelatnosti, trgovinu i usluge
Naslov	Ulica braće Wolf 5, 48000 Koprivnica
OIB	02788751328
Zastupnik	Mario Kralj; OIB: 56808667005, Ul. Katarine Zrinski 28, Koprivnica, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno
Temeljni kapital	11.981.000,00 kuna
Kategorizacija	srednji poduzetnik

Društvo je registrirano pri nadležnom Trgovačkom sudu u Bjelovaru.

Društvo HANGAR 18 d.o.o. („Društvo“) osnovana je 2005. godine. Zahvaljujući jasno postavljenoj viziji, provedenoj strategiji i ulaganjima Društvo je tijekom poslovanja u vrlo kratkom vremenu izrastao iz malog obiteljskog poduzeća u brzo rastuće IT društvo. Glavni smjerovi poslovanja su: razvoj i proizvodnja vlastitih proizvoda, maloprodaja – kroz vlastiti lanac multi-brand IT trgovina pod nazivom H18 Megastore (zastupljenost u 11 Hrvatskih gradova na 14 lokacija), veleprodaja, HPC vlastita računala i *gaming* te vlastita robna marka NOA (pametni telefoni, tableti i televizori). Nakon pokretanja predstečajnog postupka, Društvo se odlučilo na zatvaranje neprofitabilnih maloprodaja, a nastavilo je s ostalim segmentima poslovanja. Društvo je dobitnik mnogobrojnih nagrada i priznanja, neke od njih su:

- Hrvatska gospodarska komora, 2014. godine - za najuspješnije malo poduzeće,
- Deloitte, 2017. godine – Izvješće o svrstavanju u 50 najbrže rastućih tvrtki u srednjoj Europi te drugu godinu zaredom među 500 najbrže rastućih tehnoloških tvrtki u regiji Europe, Bliskog istoka i Afrike (EMEA),
- Hrvatska gospodarska komora, 2018. godine – nagrada “Zlatna kuna” za najuspješnije srednje poduzeće,
- “EISA Best Buy Smartphone” dvije godine za redom za NOA pametne telefone.

U svrhu razvoja robne marke, razvoja softvera i marke općenito, Društvo se zaduživalo ponajviše kod financijskih institucija te je za to vrijeme razvilo „*know how*“ i proizvod prepoznat od strane kupaca. Uslijed visokog ulaganja u razvoj proizvoda od koja neke od ulaganja nisu bila komercijalizirana, loše situacije i dugog ciklusa od proizvodnje do naplate proizvoda Društvo nije bilo u mogućnosti održati likvidnost na razini koja bi omogućila servisiranje svih dospjelih obveza. Navedeno je utjecalo na akumuliranje zaliha proizvoda (pametnih telefona) za kojima je potražnja na tržištu manja. Izlazak iz navedene situacije Društvo je pronašlo u pokretanju predstečajnog postupka.

Provođenjem predstečajnog postupka Društvu bi se omogućilo poček u plaćanju obveza, a za koje vrijeme bi iz redovnog poslovanja te zaokreta u poslovnoj strategiji koji je započelo početkom 2018. godine, akumuliralo kapital potreban za otplatu dospjelih dugova i nastavak redovnog poslovanja.

Polazne osnove predloženog modela Sporazuma

Poslovni i financijski status Društva implicira slijedeće:

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

PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

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

Društvo ispunjava uvjete nelikvidnosti i nesolventnosti. S obzirom na blokadu računa od 30. srpnja 2019. godine na iznos 153 mil. kn, manjak likvidnih sredstava te činjenicu da kasni u ispunjenju novčanih obveza prema financijskim institucijama, dobavljačima i Poreznoj Upravi, 4. rujna 2019. godine Društvo (dužnik) je podnijelo prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka. Rješenjem Trgovačkog suda u Bjelovaru postupak otvoren je 11. rujna 2019. godine pod posl. br. St-685/2019.

2. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Opis	2018	31.7.2019
Zalihe	63.358	111.854
Korekcija zaliha, procjena		15.000
Potraživanja	28.624	53.717
Korekcija potraživanja		12.500
Financijska imovina	947	1.203
Novac	10.030	2.426
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA	102.959	141.699
KRA TKOROČNE OBVEZE	83.830	162.444
NETO OBRTNI KAPITAL	19.129	-20.745

*u 000kn

Manjak obrtnog kapitala iznosi 20,7 mil. kuna. Izračun predstavlja iznos nakon korekcije zaliha i potraživanja od kupaca. Zalihe su korigirane za 13,41%, odnosno 15,0 mil. kuna, a razlog korekcije je nekonkurentnost na tržištu. Prodaja navedenih zaliha planira se prodati za diskontiranu vrijednost od 10%

(procjena). Korekcija potraživanja iznosi 12,5 mil. kn te predstavlja sumnjiva i sporna potraživanja koja realno neće biti monetizirana, dok se za dio istih vode i sudske radnje.

3. Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih efekata

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

Mjere financijskog restrukturiranja će se provoditi na slijedeći način:

1. Zaposlenici (prioritetne tražbine)

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

Tražbine radnika (prioritetne tražbine) ne postoje. Tražbine sadašnjih i prijašnjih radnika nisu predmet predstečajnog sporazuma te će biti isplaćene prema dospijeću, a najkasnije do završetka predstečajnog postupka.

2. Vjerovnici

Utvrđene tražbine

Otpis 50% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 50% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon proteka počeka od 2 godine, kroz razdoblje od dodatnih 8 godina (2 + 8 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom dvogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 0,5% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po proteku dvogodišnjeg razdoblja počeka, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, beskatno, te se vrši u 96 mjesečnih rata, i to:

- otplata prvih 95 rata u jednakom iznosu, sadrže ukupno 30% od iznosa utvrđenih tražbina,
- otplata posljednje rate, sadrži ukupno 20% od iznosa utvrđenih tražbina (balon).

Prva rata dospijeva na naplatu po proteku razdoblja počeka od 2 godine te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka 8-godišnjeg razdoblja plaćanja.

Osporene tražbine

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

U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinama nakon okončanja parničnih postupaka pokrenutih temeljem rješenja suda, Društvo će vjerovnike osporenih tražbina otplatiti u utvrđenom iznosu tražbina pod jednakim uvjetima kao i redovne vjerovnike s utvrđenim tražbinama, odnosno: otpis 50% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 50% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon proteka počeka od 2 godine, kroz razdoblje od dodatnih 8 godina (2 + 8 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom dvogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 0,5% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po proteku dvogodišnjeg razdoblja počeka, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, beskamatno, te se vrši u 96 mjesečnih rata, i to:

- otplata prvih 95 rata u jednakom iznosu, sadrže ukupno 30% od iznosa utvrđenih tražbina,
- otplata posljednje rate, sadrži ukupno 20% od iznosa utvrđenih tražbina (balon).

Prva rata dospijeva na naplatu po proteku razdoblja počeka od 2 godine te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka 8-godišnjeg razdoblja plaćanja.

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

Razlučni vjerovnici

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

Za razlučne vjerovnike - otpis 50% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 50% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon proteka počeka od 2 godine, kroz razdoblje od dodatnih 8 godina (2 + 8 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom dvogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 0,5% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po proteku dvogodišnjeg razdoblja počeka, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, beskatno, te se vrši u 96 mjesečnih rata, i to:

- otplata prvih 95 rata u jednakom iznosu, sadrže ukupno 30% od iznosa utvrđenih tražbina,
- otplata posljednje rate, sadrži ukupno 20% od iznosa utvrđenih tražbina (balon).

Prva rata dospijeva na naplatu po proteku razdoblja počeka od 2 godine te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka 8-godišnjeg razdoblja plaćanja.

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

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

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

Poduzimanje operativnih mjera u funkciji je provođenja financijskog restrukturiranja, a podrazumijeva smanjenje troškova poslovanja. Već realizirani koraci ili oni koji su u tijeku, a nastali nakon otvaranja predstečajnog postupka, redom se odnose na:

- Usklađenje i redefiniranje poslovnih procesa (uvedene obvezne procedure u poslovanju),
- Sistematizacija radnih mjesta i procesa (smanjen broj radnih mjesta i trošak plaća),
- Smanjenje troškova najмова prodajnih prostora,
- Zatvaranje neprofitabilnih poslovnih prostora (uglavnom maloprodaja),
- Smanjenje troškova oglašavanja i marketinga,
- Ostale troškove vezane uz redovno poslovanje,

Pregled smanjenje troškova koji se odnose na fiksne troškove poslovanja i troškove osoblja na mjesečnoj razini:

Stavka	Troškovi u odnosu na razdoblje Predstečajnog postupka, HRK			Smanjenje troškova (prije / planirano), HRK
	Prije	Trenutno	Planirano	
Fiksni troškovi	1.153	811	465	-687
Trošak osoblja	739	572	360	-379
Ukupno	1.891	1.382	847	-1.044

*iznosi u 000' HRK

Operativno restrukturiranje uključuje smanjenje fiksnih mjesečnih troškova za 687 tis. HRK i troškova osoblja u iznosu od 379 tis. HRK. Podaci se odnose na stvarne podatke prije otvaranja predstečajnog postupka, kakvo je stanje trenutno te koji će rezultati biti nakon potpuno provedenog operativnog restrukturiranja.

Osim navedenih mjera optimizacije troškova, a s obzirom na promet i značajnu uključenost financijskih institucija u poslovanje Društva, provedene su i dodatne mjere, a koje su također u funkciji financijskog restrukturiranja:

- Pojačana je funkcija planiranja, uvedeni su procesi analiza po proizvodima i prodajnim jedinicama (poslovanje se održava temeljem planiranja novčanih tokova na tjednim i mjesečnim razinama),
- Posljedično su postignute više marže (djelomično zbog usmjeravanja na proizvode s višim maržama).

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

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

Račun dobit i gubitka											
Iznosi u '000 HRK	2020P	2021P	2022P	2023P	2024P	2025P	2026P	2027P	2028P	2029P	2030P
Poslovni prihodi	50.395	67.889	72.005	92.586	96.832	96.832	96.832	96.832	96.832	96.832	96.832
Poslovni prihodi	50.195	67.689	71.805	92.386	96.632	96.632	96.632	96.632	96.632	96.632	96.632
Ostali prihodi	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Materijalni troškovi	-41.294	-52.639	-55.726	-71.162	-74.347	-74.347	-74.347	-74.347	-74.347	-74.347	-74.347
Troškovi sirovina i materijala	-36.274	-45.870	-48.545	-61.923	-64.683	-64.683	-64.683	-64.683	-64.683	-64.683	-64.683
Troškovi nabavke prodane robe	-5.020	-6.769	-7.180	-9.239	-9.663	-9.663	-9.663	-9.663	-9.663	-9.663	-9.663
Bruto rezultat	9.102	15.250	16.279	21.424	22.486	22.486	22.486	22.486	22.486	22.486	22.486
Bruto rezultat, %	18%	22%	23%	23%	23%	23%	23%	23%	23%	23%	23%
Troškovi zaposlenih	-5.320	-4.320	-4.320	-4.320	-4.320	-4.320	-4.320	-4.320	-4.320	-4.320	-4.320
Ostali troškovi / rashodi	-6.520	-5.520	-5.520	-5.520	-5.520	-5.520	-5.520	-5.520	-5.520	-5.520	-5.520
EBITDA	-2.738	5.410	6.439	11.584	12.646	12.646	12.646	12.646	12.646	12.646	12.646
EBITDA marža	-5%	8%	9%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%
Amortizacija	-11.370	-11.066	-1.097	-613	-798	-991	-1.084	-234	-409	-409	-409
EBIT	-14.108	-5.656	5.342	10.971	11.848	11.655	11.562	12.412	12.237	12.237	12.237
Financijski rezultat	0	-618	-599	0	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni prihod/rashod	96.662	2.000	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	0	0	0
Bruto rezultat	82.553	-4.274	6.493	12.721	13.598	13.405	13.312	14.162	12.237	12.237	12.237
Porez	-170	0	-399	-2.689	-2.448	-2.413	-2.396	-2.549	-2.203	-2.203	-2.203
Neto rezultat	82.383	-4.274	6.093	10.032	11.150	10.992	10.916	11.613	10.034	10.034	10.034

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

- učinci predstečajnog postupka vidljivi su u 2020. godini,
- istovremeno dolazi do otpisa potraživanja koja realno neće biti monetizirana i ostale kratkoročne imovine (nekonkurentne zalihe),
- u 2021. godini predviđen je porast prihoda iz razloga konačnog usvajanja mid segmenta u programu televizora te izvršene sve isporuke naručene robe,
- projekcija rađena do 2030. godine kada bi Sporazum trebao biti izvršen u cijelosti i svi vjerovnici namireni.
- U slučaju ostvarivanja godišnje EBITDA-e u iznosu većem od 13,0 mil. HRK sva sredstva iznad tog iznosa biti će usmjerena u prijevremenu otplatu posljednje rate (EBITDA se računa slijedećom formulom: poslovni prihodi – poslovni rashodi + amortizacija. Pri tome da se iz poslovnih prihoda i rashoda izuzimaju sve stavke koje nisu rezultat operativnog poslovanja).

6. Planirana bilanca na zadnji dan desetogodišnjeg razdoblja za koji je sastavljen plan poslovanja

Bilanca											
Iznosi u '000 HRK	2020P	2021P	2022P	2023P	2024P	2025P	2026P	2027P	2028P	2029P	2030P
Dugotrajna imovina	46.562	34.173	32.044	30.605	29.023	27.248	25.380	23.397	22.988	22.579	22.171
Nematerijalna im.	21.520	11.508	11.385	11.385	11.385	11.385	11.385	11.385	11.385	11.385	11.385
Materijalna imovina	15.179	12.802	10.796	9.357	7.775	6.001	4.133	2.149	1.740	1.332	923
Financijska imovina	9.863	9.863	9.863	9.863	9.863	9.863	9.863	9.863	9.863	9.863	9.863
Kratkotrajna imovina	112.499	117.008	122.280	123.039	124.945	126.885	128.843	131.613	130.782	133.899	98.962
Zalihe	77.313	78.890	81.090	81.543	81.543	81.543	81.543	81.543	81.543	81.543	63.543
Potraživanja	30.203	31.641	33.332	33.681	33.681	33.681	33.681	33.681	33.681	33.681	33.681
Novac	4.983	6.477	7.858	7.814	9.720	11.661	13.618	16.389	15.557	18.675	1.738
AKTIVA	159.061	151.181	154.324	153.643	153.968	154.134	154.223	155.010	153.770	156.479	121.133
Kapital i rezerve	26.129	21.854	27.948	37.980	49.130	60.122	71.037	82.650	92.685	102.719	112.753
Temeljni kapital	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981
Dobit / gubitak (i Zadržana dob / gub)	14.148	9.873	15.967	25.999	37.149	48.141	59.056	70.669	80.704	90.738	100.772
Dugoročne obveze	125.610	121.610	118.110	107.284	96.458	85.632	74.807	63.981	52.706	45.380	0
Utvrđene obveze PP - redovne	96.662	96.662	96.662	89.336	82.010	74.684	67.358	60.032	52.706	45.380	0
Utvrđene obveze PP - razlučne	28.949	24.949	21.449	17.949	14.449	10.949	7.449	3.949	0	0	0
Kratkoročne obveze	7.322	7.716	8.266	8.379	8.379	8.379	8.379	8.379	8.379	8.379	8.379
Dobavljači	1.491	1.885	2.435	2.548	2.548	2.548	2.548	2.548	2.548	2.548	2.548
Ostalo	5.831	5.831	5.831	5.831	5.831	5.831	5.831	5.831	5.831	5.831	5.831
PASIVA	159.061	151.181	154.324	153.643	153.968	154.134	154.223	155.010	153.770	156.479	121.133

Projekcija bilance napravljena je za razdoblje nakon provedenog predstečajnog postupka, uz sljedeće pretpostavke:

- pravomoćnost predstečajnog Sporazuma do kraja 2020. godine,
- zadržavanje broja dana vezivanja zaliha na prosječno 90 dana,
- plaćanje dobavljača u prosijeku 45 dana,
- naplata potraživanja u prosijeku 30 - 45 dana,
- preuzete dugoročne obveze u skladu s prijedlogom Sporazuma,
- nalaženje novog strateškog investitora nije ukalkulirano u projekcije s obzirom da ne utječe na predstečajni postupak i trenutačno stanje Društva.

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

Tražbine radnika (prioritetne tražbine) ne postoje. Tražbine sadašnjih i prijašnjih radnika nisu predmet predstečajnog sporazuma te će biti isplaćene prema dospijeću, a najkasnije do završetka predstečajnog postupka.

Ukupne tražbine vjerovnika (vjerovnici s razlučnim i izlučnim pravima, neosigurani vjerovnici i obveze prema sudužništvu): **222.272.139,20 kn.**

Vjerovnici – s razlučnim pravom koji se nisu odrekli prava na odvojeno namirenje (stanje na dan usvajanja plana, a koje je potencijalno podložno promjenama)

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	Naslov (ulica i br, grad)		OIB vjerovnika	Iznos tražbine, HRK
1	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA, dioničko društvo	JURIŠIĆEVA 4	10000 Zagreb	87939104217	7.596.794,13
2	IMEX BANKA dioničko društvo	Tolstojeva 6	21000 Split	99326633206	6.089.364,48
3	PRIVREDNA BANKA ZAGREB d.d.	Radnička cesta 50	10000 Zagreb	02535697732	3.049.589,54
4	Raiffeisenbank Austria d.d.	Magazinska cesta 69	10000 Zagreb	53056966535	12.724.871,34
5	ZAGREBAČKA BANKA d.d.	TRG BANA JOSIPA JELAČIĆA 10	10000 Zagreb	92963223473	2.537.485,28

Vjerovnici – s izlučnim pravom

Izlučna prava postoje osnovana u korist leasing društava te predmetna potraživanja, kao nužna za operativno poslovanje, nisu dio ove predstečajne nagodbe. Izlučna prava odnose se na vozila koja zbog naravi leasinga (operativni leasing) ionako ne čine imovinu dužnika.

Vjerovnici – redovni, neosigurane tražbine kao i oni koji su se odrekli svojih razlučnih prava

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	Naslov (ulica i br, grad)		OIB vjerovnika	Iznos tražbine, HRK
1	A2B EXPRESS LOGISTIKA d.o.o. za prijevoz i otpremništvo	Buzinski prilaz 36a	Zagreb	54655542852	10.758,25
2	AC BEDEKOVIĆ društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Zagrebačka ulica 84	Koprivnica	02342878171	35.251,95
3	Addiko Bank dioničko društvo	SLAVONSKA AVENIJA 6	Zagreb	14036333877	48.629.369,84
4	AGNITUM društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	Glavna 62	Domašinec	90575821957	2.111,04
5	ALARM AUTOMATIKA zaštitni, multimedijalni i komunikacijski sustavi, d. o. o.	Dražice Zamet 123c	Rijeka	30532290707	2.750,00
6	ALCA ZAGREB trgovačko društvo s ograničenom odgovornošću za uvoz, izvoz i trgovinu na veliko i malo	Koledovčina 2	ZAgreb	58353015102	11.457,67
7	ALL MARKET MEDIA d.o.o. za tržišno komuniciranje	Ulica Dragutina Domjanića 1	Zagreb	92923187236	29.467,38
8	ALZAS ALARMS društvo s ograničenom odgovornošću za zaštitu osoba i imovine	Kalnička 58	Čakovec	69887535922	1.600,00
9	ASBISC-CR društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i računalne usluge	Slavonska avenija 246	Zagreb	42543880714	989.163,14
10	ATAPO TRADE EOOD	Vrabnitza 2, Bl.601, EN 2, AP.72., 1231	Sofia, Bugarska		3.231,26
11	AVOCO CLOUD j.d.o.o. za informatiku i usluge	Kralja Tomislava 61	Đurđevac	09083829 077	14.302,21
12	AVOCO društvo s ograničenom odgovornošću za informatiku i usluge	Kralja Tomislava 61	Đurđevac	05344024793	3.710,00
13	B U G društvo s ograničenom odgovornošću za novinsko-nakladničku djelatnost	Tratinska 36	Zagreb	05461674840	70.014,50
14	BALTAZAR izdavačka i tiskarska djelatnost, trgovina i usluge d.o.o.	Obrtnička 6	Koprivnica	59861399113	33.123,28
15	BESING TECHNOLOGY CO., LTD	44 Kengwei Avenue	Shenzen City, Kina		1.546.695,00
16	BFM d.o.o. za upravljanje zgradama i postrojenjima	Radnička cesta 80	Zagreb	31629573230	2.225,00
17	BIM 96 OOD	Mladost 1, Block 104, Office 7	Sofia, Bugarska		18.379,59
18	MIROSLAV BREGOVIĆ, vlasnik BISTRO M-G	BRAĆE MALANČEC 14	Koprivnica	75089820824	1.380,00
19	BITSET d.o.o.	Likozarjeva 3	Ljubljana, Slovenija		364.544,64
20	DARKO PERNJAK, vlasnik BONUM	ĐURE ESTERA 7	Koprivnica	99109302702	1.718,90
21	DARIO TREŠČEC, vlasnik BRA-VO MONT	VINODOLSKA 52	Koprivnica	89528995942	8.583,15
22	CARGO-PARTNER d.o.o. za otpremništvo, zastupanje u prometu roba i usluge skladištenja	Jankomir 25 J	Zagreb	84596041174	415.185,85
23	CesCo Cor d.o.o. za savjetovanje, trgovinu i usluge	Bogišićeva 4	Zagreb	94901353158	42.266,28
24	CENTAR FAKTOR društvo s ograničenom odgovornošću za faktoring	Radnička cesta 39	Zagreb	69566160187	106.759,27

25	CENTAR KOVAČIĆ - društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, servis, usluge i zastupanje u osiguranju	Koprivnička 36	Ludbreg	36941458821	17.341,62
26	COFACE AUSTRIA	Stubenring 24	Beč (Wien), Austrija		5.505,45
27	COLBY d.o.o.	Ob Dravi 6	Maribor, Slovenija		152.275,88
28	COMPUDAL LIMITED	Block B Unit 2 Axis Point Heywood, OL 10, 2rq	Lancashire, Velika Britanija		324.127,22
29	TIHOMIR CVETKOVIĆ, vlasnik COOPER	ŠIROVICE 6	Koprivnica	59040913828	10.112,50
30	CROEXPRESS VERLAG&VERTRIEB	Isernhagener str.6.	Hannover, Njemačka		4.192,16
31	Deloitte d.o.o. za usluge revizije	Radnička cesta 80	Zagreb	11686457780	55.822,79
32	DHL International d.o.o, hitna dostava širom svijeta	Utinjska 40	Zagreb	79069474349	16.800,69
33	DIGITALNA AVANTURA d.o.o. za izdavaštvo, promidžbu i usluge	Rugvička 5	Zagreb	62207455299	54.931,40
34	DIGITALNA HRVATSKA	PETRAČIĆEVA 4	Zagreb	30815290766	34.965,00
35	DOC DUBROVNIK d.o.o. za trgovinu, turizam i usluge	Kralja Tomislava 7	Dubrovnik	34772818044	5.391,72
36	DOLUKA društvo s ograničenom odgovornošću za cestovni prijevoz robe, trgovinu i usluge	Koprivnička 36a	Herešin	86542140298	1.625,00
37	DPD DIREKTNA PAKETNA DISTRIBUCIJA CROATIA d.o.o.	Slatinska ulica 7	Sesvete	87109117191	58.608,13
38	DRADAR d.o.o. za trgovinu i usluge,	Puževa 13	Zagreb	99760170734	13.886,31
39	DRAVA društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu u stečaju	Vinogradska 6	Đurđevac	93077419710	1.980,22
40	E-RADIO d.o.o. za radijsku i televizijsku djelatnost	Gajeva 25	Velika Gorica	23066992459	19.268,00
41	ELEKTRONSKI ZADAR d.o.o. za trgovinu i usluge	Šibenska Ulica 6D	Zadar	33256368577	12.271,05
42	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANKA dioničko društvo	Jadranski trg 3a	Rijeka	23057039320	5.581.173,38
43	ETRANET GRUPA d.o.o. za usluge	Ulica Frana Folnegovića 1B	Zagreb	36044044039	2.594,49
44	EURO CONNECT društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	Pavletićeva 16	Zagreb	55297542871	13.105,68
45	EUROTRADE d. o. o. za trgovinu i uvoz-izvoz	Naselje Gričevac 53C	Rovinj	31138585832	64.307,28
46	Financijska agencija	Ulica grada Vukovara 70	Zagreb	85821130368	9.609,40
47	FIRESA LOGISTIC, S.L.	S.L., Corcega, 203 Entlo.B, ES-08004	Barcelona, Španjolska		15.385,94
48	FOKUS društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, usluge i zastupanje	Koledovčina 4	Zagreb	59082812808	91.241,19
49	GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ	Bleiweisova cesta 1	Kranj, Slovenija	46462390866	3.697.396,50
50	General Logistics Systems Croatia d.o.o. za usluge	Varaždinska 116	Popovec	88360795357	155.035,70
51	GRAD ČAKOVEC	Kralja Tomislava 15	Čakovec	44427688822	3.585,60
52	GRAD DUBROVNIK	Pred Dvorom 1	Dubrovnik	21712494719	218,28
53	GRAD ĐURĐEVAC	Stjepana Radića 1	Đurđevac	98691330244	1.656,12
54	GRAD KOPRIVNICA	Zrinski trg 1	Koprivnica	62112914641	10.237,92
55	GRAD OSIJEK	Franje Kuhača 9	Osijek	30050049642	7.973,46
56	GRAD RIJEKA	Korzo 16	Rijeka	54382731928	12.248,83
57	GRAD ŠIBENIK	Trg palih branitelja Domovinskog rata 1	Šibenik	55644094063	1.898,10
58	GRAD ZAGREB	Trg Stjepana Radića 1	Zagreb	61817894937	1.386,61

59	GRAFIKA PIN - proizvodnja i tisak ljepljivih traka i svih etiketa u roli d.o.o.	Željeznička 70	Sesvete	02522154567	7.398,00
60	GTK društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Franje Gažija 3	Koprivnica	03893649150	341,10
61	HEADLINE PRODUCT d.o.o. za savjetovanje i usluge	Zagrebačka cesta 192	Zagreb	81822478692	22.275,00
62	HP - Hrvatska pošta d.d.	Jurišićeva 13	Zagreb	87311810356	6.859,45
63	Hrvatska radiotelevizija	Prisavlje 3	Zagreb	68419124305	2.891,90
64	Hrvatske vode, pravna osoba za upravljanje vodama	Ulica Grada Vukovara 220	Zagreb	28921383001	87,99
65	HRVATSKA AGENCIJA ZA MALO GOSPODARSTVO, INOVACIJE I INVESTICIJE	Ksaver 208	Zagreb	25609559342	12.250,00
66	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA, dioničko društvo	JURIŠIĆEVA 4	Zagreb	87939104217	7.185.655,46
67	HRVATSKO DRUŠTVO SKLADATELJA	Berislavićeva 9	Zagreb	56668956985	13.261,88
68	HRVATSKO DRUŠTVO ZA SISTEMSKE PSIHOTERAPIJE	Vinogradska cesta 29	Zagreb	66286189325	1.510,45
69	INSTAR INFORMATIKA d.o.o. za trgovinu i usluge	Heinzelova 15	Zagreb	64308723629	10.899,01
70	INTERSPORT H d.o.o. za trgovinu, proizvodnju i usluge	Ljudevita Posavskog 5	Sesvete	87301734795	1.699,96
71	IVERPAN, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, usluge i zastupanje	Goričica, Zagrebačka 23	Donja Zelina	79423686094	2.670,90
72	JAMMARK d.o.o. za trgovinu, marketing i ugostiteljstvo	Milana Ogrizovića 32	Zagreb	34556767151	20.960,70
73	JAVNO BILJEŽNIČKI URED, NIKOLA BAKRAČ	VINKA VOŠICKOG 50	Koprivnica	94007839760	22.163,48
74	KODAK CENTAR d.o.o. za trgovinu i usluge	Maksimirska 112a	Zagreb	56307720607	20.258,75
75	KONZUM trgovina na veliko i malo d.d.	Marijana Čavića 1a	Zagreb	29955634590	23.691,25
76	KOPRIVNIČKE VODE društvo s ograničenom odgovornošću za obavljanje vodnih usluga javne vodoopskrbe i javne odvodnje	Ulica Mosna 15a	Koprivnica	20998990299	4.270,26
77	KORI-PROMET d.o.o. za trgovinu i usluge	Maksimirska 107	Zagreb	92911064698	1.851,46
78	MARIO KOS, vlasnik KOSINUS	IVANA GENERALIĆA 3/1	Koprivnica	38945119308	10.637,60
79	KTC proizvodnja, trgovina, usluge i turistička agencija, d.d.	N.Tesle 18	Križevci	95970838122	5.500,00
80	LABOR d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	Obrtnička 2	Koprivnica	13656010679	93.621,38
81	LANER društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	Kneza Domagoja 93	Koprivnica	14321023137	1.500,00
82	LIGO GRUPA - proizvodnja, trgovina i usluge d.o.o.	Josipa Bukovčana 2	Koprivnica	95651037529	1.959,95
83	M SAN GRUPA dioničko društvo za proizvodnju računala, trgovinu i uvoz-izvoz	Buzinski prilaz 10	Zagreb	34695138237	1.155.464,70
84	MAKROMIKRO GRUPA društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu	Bani 73 b	Zagreb	50467974870	33.800,24
85	MANDIS društvo s ograničenom odgovornošću za promidžbu	Selska 90a	Zagreb	61598631570	75.139,99
86	MARAS d.o.o. za trgovinu i usluge	Vrbik 8a	Zagreb	76656714181	1.615,00
87	MARCUS LOGISTIKA društvo s ograničenom odgovornošću za prijevoz, trgovinu i usluge	Braće Radića 45	Koprivnički Bregi	13018453328	7.497,57
88	MARŠIĆ d.o.o. za trgovinu i usluge	Bjelovarska 35	Sesvete	73334529004	1.368,90

89	MARVIN društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	Josipa Bukovčana 1	Koprivnica	30702613731	1.529,86
90	MEDIA GRUPA društvo s ograničenom odgovornošću za promidžbu, trgovinu i usluge	Dravska 17	Koprivnica	81197727209	17.657,61
91	MEGASTORE društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Frana Galovića 16	Koprivnica	79344919722	244.000,00
92	MINISTARSTVO FINANCIJA - POREZNA UPRAVA	Boškovićeva 5	Zagreb	18683136487	5.164.691,14
93	Mobil Media Magazin d.o.o. za izdavaštvo, usluge i trgovinu	Zagrebačka cesta 233	Zagreb	03809021576	1.889,10
94	MONILE d.o.o. za trgovinu i usluge	Avenija Dubrovnik 167	Zagreb	14610016674	5.980,00
95	MOTRON, d.o.o. za trgovinu i usluge	P.Miškine 56	Koprivnica	50851435142	8.176,21
96	MP FAKTOR d.o.o. za usluge i posredovanje	Marijana Haberlea 12	Zagreb	70693613363	1.372,72
97	OPS VALLUM KLUB d.o.o. za usluge	Folnegovićeva 10	Zagreb	24102120510	1.821,00
98	OPTICUS IT d.o.o. za trgovinu i usluge	Ulica Antuna Branka Šimića 22	Zagreb	54482179263	1.868,76
99	OPTIMUS PRIME INFORMATIKA d.o.o. za usluge	Vijenac Frane Gotovca 8	Zagreb	94235177665	17.748,75
100	OTP banka Hrvatska dioničko društvo	Domovinskog rata 61	Split	52508873833	2.750.945,77
101	PAMETNA KUĆA d.o.o. za proizvodnju, zastupanje i trgovinu	Popovićeva 8	Zagreb	33650879020	11.234,45
102	PANTEH DISTRIBUCIJA društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	II. Poljanice 8	Zagreb	56502553684	13.387,50
103	PENTE, TRGOVINA I STORITVE D.O.O.	Toplarniška ulica 1B	Ljubljana, Slovenija		35.972,88
104	PERGAMENT PROMET društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu	Samoborska cesta 145	Zagreb	74005678616	375,00
105	PERICA društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	I. G. Kovačića 27b	Đurđevac	92370924740	18.181,46
106	PEVEC maloprodaja neprehrambene robe dioničko društvo	Savska cesta 84	Sesvete	73660371074	68.239,88
107	Plug and Play d.o.o. za usluge i trgovinu	Cebini 28	Zagreb	73138989883	64.776,94
108	PLATINUM PROJEKT d.o.o. za trgovinu i usluge	Nemčićeva 10	Zagreb	08226499273	268.443,99
109	Poslovni info servis društvo s ograničenom odgovornošću za usluge	Bednjanska 14	Zagreb	44763696754	3.800,00
110	BRANKO ORMANEC, vlasnik PODRAVINA EXPRESS TOURS	TRG BRAĆE RADIĆA 4	Molve	87146504869	7.000,00
111	PODRAVSKI LIST d.o.o. za izdavaštvo, trgovinu i usluge	Florijanski trg 15	Koprivnica	27495866747	7.968,75
112	PRIVREDNA BANKA ZAGREB - DIONIČKO DRUŠTVO	RADNIČKA CESTA 50	Zagreb	02535697732	7.603.339,08
113	RADIO DRAVA - radio program, poslovne usluge i trgovina, d.o.o.	Domžalska ulica 3	Koprivnica	22549415829	2.647,82
114	RADIO RAGUSA društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, prijenos i emitiranje radio programa	Dr. Ante Starčevića 20	Dubrovnik	89301862181	1.560,50
115	KentBank dioničko društvo	Gundulićeva 1	Zagreb	73656725926	18.877.546,52
116	PODRAVSKA BANKA dioničko društvo	Opatička 3	Koprivnica	97326283154	19.231.982,34
117	DAVOR KAPUSTA, vlasnik REGIONAL	TRG SLOBODE 2	Koprivnica	96730112388	1.559,00
118	VALTER DRAKSLER, vlasnik REKLAM	ANDRIJE HEBRANGA 34	Koprivnica	96657491000	8.762,50
119	ROBERT ŠOŠTARIĆ, vlasnik ROBI	PETERANSKA CESTA 94	Koprivnica	78550488634	7.813,84
120	RR MEDIJ d.o.o. za usluge i trgovinu	Bukovačka cesta 129	Zagreb	66742865843	54.678,19

121	RUBER društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	Zagrebačka 1	Križevci	17903306091	9.246,34
122	RUKOMETNI KLUB KOPRIVNICA - NOA	Florijanski trg 10	Koprivnica	33741005565	60.600,00
123	SAMOIZBOR, VL.DEJAN KRKALO	MATIJE GUPCA 11	Krapina	60524641367	14.332,50
124	Sberbank d.d.	Varšavska 9	Zagreb	78427478595	14.002.602,40
125	SIEWERT&KAU COMPUTERTECHBIK GmbH	Walter-Gropius Straše 12a	Bergheim, Njemačka		160.408,74
126	SMARTPHONE I TABLET SERVIS društvo s ograničenom odgovornošću za računalne i srodne djelatnosti, trgovinu i usluge	Bilogorska 17	Glogovac	51430141183	159.500,00
127	DARIO DOMAZET, vlasnik STOLARIJA DOMAZET	ULICA VINKA KINDER 16	Drenčec	60605368959	3.305,00
128	Sveučilište u Rijeci STUDENTSKI CENTAR RIJEKA	Radmile Matejčić 5	Rijeka	87500773013	3.995,00
129	Sveučilište u Zagrebu - Studentski centar u Zagrebu	Savska cesta 25	Zagreb	22597784145	2.950,00
130	TAURUS INVEST upravljanje nekretninama, d.o.o.	J. Vargovića 1/I	Koprivnica	49691562795	3.774,83
131	TerraLog društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Cehovska ulica 1	Varaždin	79001944320	8.940,26
132	TECHNOMARKET BULGARIA	Prof.Tsvetan Lazarov bul.10A	Sofia, Bugarska		145.883,65
133	TEHNO-MAG, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge	Slavonska avenija 53	Zagreb	74887997071	5.975,00
134	TELUR d.o.o. za proizvodnju i trgovinu	Dubravkin Trg 5	Zagreb	64720212310	37.400,23
135	TRIGLAV OSIGURANJE d. d.	Antuna Heinza 4	Zagreb	29743547503	37.472,52
136	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA KOPRIVNICE	TRG BANA J. JELAČIĆA 7	Koprivnica	55659359419	2.629,40
137	UDRUGA DRAVA-INFO	Domžalska ulica 3	Koprivnica	39086165745	17.042,48
138	UDRUŽENJE OBRTNIKA ĐURĐEVAC	BASARIČEKOVA 10	Đurđevac	75583342023	12.994,17
139	UNITED BUSINESS SYSTEM društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Bobovačka ulica 2	Zagreb	84114946256	5.923,89
140	VEČERNJI LIST novinsko-nakladničko društvo s ograničenom odgovornošću	Oreškovićeve 6H/1	Zagreb	92276133102	38.421,27
141	VIDI-TO, izdavaštvo, tiskanje i trgovina, d.o.o.	Zagrebačka cesta 233	Zagreb	24523816042	31.031,48
142	VIEWSONIC EUROPE LTD.	1 st Floor, Salamanca Place, 9 Albert Embankment, SE1 7SP	London, Velika Britanija		72.635,89
143	GORAN KOSTANJEVEC, vlasnik VINARIJA KOSTANJEVEC	LUDBREŠKA 23	Koprivnica	56593778949	1.468,50
144	WDF DOSTAVA VODE društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Ludbreška 116	Globočec Ludbreški	79263523642	3.782,30
145	BOŽIDAR KOMARIĆ, vlasnik WEB	FRANA SUPILA 5	Varaždin	62681839825	20.769,00
146	Xenon Forte - Zagreb, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Slavonska avenija 246	Zagreb	28212527269	7.989,32
147	Z-PROJEKT društvo s ograničenom odgovornošću za projektiranje i građenje	Našička 6	Zagreb	13177162369	9.668,75
148	ZAGIT SISTEMI društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Ljerke Šram 22	Zagreb	31476940348	1.293,54
149	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. - PODRUŽNICA ZAGREBPARKING	Šubićeva 40/III	Zagreb	85584865987	180,00

150	ZAGREBŠPED, društvo s ograničenom odgovornošću, međunarodna špedicija, unutrašnja i vanjska trgovina	Vodovodna 20a	Zagreb	02573674713	33.657,15
151	ZAJEDNIČKI ODVJETNIČKI URED, IVAN FUMIĆ I MATIJA MILČEC	HRIBAROV PRILAZ 13	Zagreb	50045626017	31.617,00
152	ZAŠTITA JUKIĆ društvo s ograničenom odgovornošću za tehničku i tjelesnu zaštitu osoba i imovine	Koprivnička 121	Kunovec Breg	93544633496	19.256,82
153	ZAŠTITA JURENEC društvo s ograničenom odgovornošću za privatnu zaštitu i usluge	Frana Galovića 10	Koprivnica	59366171025	45.580,06
154	ZED društvo s ograničenom odgovornošću za vanjsku i unutarnju trgovinu, ugostiteljstvo, proizvodnju i usluge	Industrijska cesta 5	Sesvete	22033049056	7.922,20
155	ZELENI GRAD ŠIBENIK društvo s ograničenom odgovornošću za komunalne djelatnosti	Stjepana Radića 100	Šibenik	54873130289	1.048,31
156	LUČKO NEKRETNINE društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Slavonska avenija 3	Zagreb	10527598553	60.549,94
157	BANKA KOVANICA DIONIČKO DRUŠTVO	Petra Preradovića 29	Varaždin	33039197637	7.274.156,38
158	FERENCIC j.d.o.o.	Herešinska 10	Koprivnica	80005749418	65.203,87
159	FORMA PURUS d.o.o.	Ledinski put 1a	Zagreb	33911499305	41.140,62
160	HRVATSKI TELEKOM d.d.	Radnička cesta 21	Zagreb	81793146560	5.528.331,92
161	MICROLINE d.o.o. za unutarnju i vanjsku trgovinu, proizvodnju, popravak i održavanje elektroničkih aparata i uređaja	Slavonska avenija 269	Zagreb		36.331,60
162	ZAGREBAČKA BANKA d.d.	TRG BANA JOSIPA JELAČIĆA 10	Zagreb	92963223473	34.761.707,41
163	SECURITAS HRVATSKA društvo s ograničenom odgovornošću za tjelesnu i tehničku zaštitu osoba i imovine	Oreškovićeve 6n/2	Zagreb	33679708526	758,01
164	SEPTEM d.o.o.	Ivo Lola Ribara 287/17	Tetovo, Sjeverna Makedonija		80.457,54
165	SEPTEM KS sh.p.k.	Dardania Bill Clinton Su 5/7 Hyrja	Priština, Kosovo		6.700,00
166	SUPERPRINT društvo s ograničenom odgovornošću za grafičke usluge, dizajn i izdavaštvo	Križevačka ulica 6	Koprivnica	31246592766	16.278,66
167	TAU ON-LINE d.o.o. za informatiku	Strojarska cesta 20	Zagreb	14273924910	3.700,00
168	Tele2 d.o.o. za telekomunikacijske usluge	Josipa Marohnića 1	Zagreb	70133616033	753.849,68
169	TISAK plus društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Slavonska avenija 11a	Zagreb	32497003047	560.688,49
170	VACOM d.o.o. za informatiku, trgovinu i usluge	Petra Svačića 20	Daruvar	83341080203	4.620,60

Prosječni mjesečni troškovi redovnog poslovanja Dužnika u razdoblju 1. siječnja 2019.-31. srpnja 2019. godine iznose 10.225.000,00 kuna.

Osporene tražbine

Dužnik, povjerenik i vjerovnici su osporili tražbine niže navedenim vjerovnicima. Prema saznanju dužnika, nitko od navedenih vjerovnika nije pokrenuo postupak utvrđenja postojanja osporenih tražbina te stoga dužnik ne očekuje da će iste po završetku postupka postati dio nagodbe.

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Prijava tražbine dužnika, HRK	Prijava tražbine vjerovnika, HRK	Iznos priznate tražbine, HRK	Iznos osporene tražbine, HRK	Razlog osporavanja
1	BANKA KOVANICA dioničko društvo	33039197637	7.440.095,04	7.308.402,60	7.274.156,38	34.246,22	Potraživanje nije nastalo. Vjerovnik posjeduje ovršnu ispravu na 7.274.156,38 HRK
2	CONNECT NOW d.o.o.		0,00	663.013,27		663.013,27	Predmetna obveza postoji isključivo kao buduća nenovčana uvjetna obveza za isporuku proizvoda te vrijednosti pod uvjetom da vjerovnik izvrši ugovorene narudžbe. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
3	EUROPOLIS Zagrebtower d.o.o. za usluge i graditeljstvo	49224786032	30.393,71	154.623,29	-	154.623,29	Plaćeno zbog operativnog poslovanja društva Hangar 18 d.o.o. uz obavijest predstečajnog povjerenika. Vjerovnik posjeduje ovršnu ispravu na 154.623,29 HRK
4	EW DISTRIBUTION S.R.O.		0,00	157.163,65	-	157.163,65	Računi su za fiktivne usluge, poslani zlonamjerno u trenutku otvaranja predstečaja. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
5	FERENCIC jednostavno društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu i usluge	80005749418	0,00	67.500,00	65.203,87	2.296,13	Vrijednosno usklađeno s vjerovnikom. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.

6	FORMA PURUS, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, proizvodnju i usluge	33911499305	40.578,12	44.721,06	41.140,62	3.580,44	Vrijednosno usklađeno s vjerovnikom. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
7	Hrvatski Telekom d.d.	81793146560	5.158.180,94	5.545.568,28	5.528.331,92	17.236,36	Plaćeno zbog operativnog poslovanja društva Hangar 18 d.o.o. uz obavijest predstečajnog povjerenika. Vjerovnik posjeduje ovršnu ispravu na 5.234.202,51 HRK
8	MICROLINE d.o.o. za unutarnju i vanjsku trgovinu, proizvodnju, popravak i održavanje elektroničkih aparata i uređaja	79072311177	0,00	256.305,04	36.331,60	219.973,44	Usklađeno stanje na dan 24.06.2019. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
9	ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO	92963223473	33.840.827,18	37.356.869,18	37.299.192,69	57.676,49	Prijava dužnika sadržana je u prijavi pod drugim rednim brojem te je ista u cijelosti priznata. Dužnik je ovo osporavanje u Očitovanju dužnika o prijavljenim tražbinama predložio brisati, s obzirom da je osporeni dio sadržan u priznatom dijelu tražbine. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
10	SECURITAS HRVATSKA društvo s ograničenom odgovornošću za tjelesnu i tehničku zaštitu osoba i imovine	33679708526	0,00	1.008,01	758,01	250,00	Dug postojao na dan 11.09.2019., plaćeno nakon 11.09.2019. zbog operativnog poslovanja društva Hangar 18 d.o.o. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.

11	SEPTEM d.o.o.		0,00	914.793,18	80.457,54	834.335,64	Računi su za fiktivne usluge, poslani zlonamjerno u trenutku otvaranja predstečaja. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
12	SEPTEM KS sh.p.k.		0,00	10.669,96	6.700,00	3.969,96	Računi su za fiktivne usluge, poslani zlonamjerno u trenutku otvaranja predstečaja. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
13	SUPERPRINT društvo s ograničenom odgovornošću za grafičke usluge, dizajn i izdavaštvo	31246592766	32.975,41	47.037,91	16.278,66	30.759,25	Jednostrani prijebroj vjerovnika. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
14	TAU ON-LINE d.o.o. za informatiku	14273924910	4.187,50		3.700,00	487,50	Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
15	Tele2 d.o.o. za telekomunikacijske usluge	70133616033	622.281,09	756.251,91	753.849,68	2.402,23	Plaćeno zbog operativnog poslovanja društva Hangar 18 d.o.o. uz obavijest predstečajnog povjerenika. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
16	TISAK plus društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	32497003047	12.500,00	784.929,10	560.688,49	224.240,61	Tražbina nije evidentirana u poslovnim knjigama, niti je priložen obračun u prijavi vjerovnika. Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.
17	VACOM d.o.o. za informatiku, trgovinu i usluge	83341080203	39.062,50		4.620,60	34.441,90	Vjerovnik ne posjeduje ovršnu ispravu.

Ukupno osporene tražbine: 2.440.696,38 kn.

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

Grupa 1: vjerovnici –

Redovni neosigurani kao i razlučni koji su se odrekli prava na odvojeno namirenje

Otpis 50% utvrđenog iznosa tražbina, otplata 50% iznosa utvrđenih tražbina na način da se umanjeni iznos utvrđenih tražbina otplaćuje nakon proteka počeka od 2 godine, kroz razdoblje od dodatnih 8 godina (2 + 8 godina) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Tijekom dvogodišnjeg razdoblja počeka, na neotpisani iznos tražbina primjenjuje se kamata u iznosu od 0,5% godišnje te se ista otplaćuje na mjesečnoj razini, gdje prvi obrok dospijeva mjesec dana od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

Po proteku dvogodišnjeg razdoblja počeka, započinje otplata (glavnice) umanjenog iznosa utvrđenih tražbina, beskamatno, te se vrši u 96 mjesečnih rata, i to:

- otplata prvih 95 rata u jednakom iznosu, sadrže ukupno 30% od iznosa utvrđenih tražbina,
- otplata posljednje rate, sadrži ukupno 20% od iznosa utvrđenih tražbina (balon).

Prva rata dospijeva na naplatu po proteku razdoblja počeka od 2 godine te ona dospijeva zadnjeg dana u mjesecu koji slijedi razdoblje počeka. Sljedeća rata dospijeva zadnjeg dana sljedećeg mjeseca i tako do isteka 8-godišnjeg razdoblja plaćanja.

NAPOMENA

- U slučaju ostvarivanja godišnje EBITDA-e u iznosu većem od 13,0 mil. HRK sva sredstva iznad tog iznosa biti će usmjerena u prijevremenu otplatu posljednje rate (EBITDA se računa sljedećom formulom: poslovni prihodi – poslovni rashodi + amortizacija. Pri tome da se iz poslovnih prihoda i rashoda izuzimaju sve stavke koje nisu rezultat operativnog poslovanja).

9. Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje predstavlja rok u kojemu će dužnik ispuniti obveze preuzete Sporazumom (Nagodbom), a što je u ovome slučaju 10 godina (2+8 godina) od dana pravomoćnosti rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje predstečajni Sporazum.

10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Ukupne troškove restrukturiranja procjenjujemo na 550.000,00 kuna.

11. Namirenje u slučaju stečaja

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

Za Pikas d.o.o.

Marijan Sviličić

Direktor

Za Hangar 18 d.o.o.

Mario Kralj

Direktor

Emanuel Matešić

Emanuel Matešić, po punomoći