

LUMIKO TRGOVINA d.o.o.

PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA I ISPRAVE UZ PRIJEDLOG ZA OTVARANJE POSTUPKA PREDSTEČAJNE NAGODBE

sukladno članku 16., 17., 26. i 27. Stečajnog zakona

U Zagrebu, 30. studenog 2018. godine

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

SADRŽAJ

1. UVOD	4
1.1. Opće informacije	4
1.2. Pravni odnosi	4
1.3. Predmet poslovanja	5
1.4. Analiza zaposlenih	5
1.5. Povijest	6
1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika	6
1.6.1. Tržište	6
1.6.2. Računi dobiti i gubitka	6
1.6.3. Bilance	8
1.7. Financijski izvještaji na dan 31.10.2018. godine	11
1.7.1. Račun dobiti i gubitka	11
1.7.2. Bilanca	14
2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA	17
2.1. Opis činjenica i okolnosti	17
2.2. Manjak likvidnih sredstava	17
2.3. Mjere financijskog restrukturiranja	18
2.4. Mjere operativnog restrukturiranja	18
2.5. Plan poslovanja	20
2.5.1. Metodologija	20
2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze	20
2.5.3. Plan prodaje	22
2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka	23
2.5.5. Planirani novčani tok	25
2.5.6. Planirana bilanca	27
2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja	29
2.6.1. Kretanje performansi i pokazatelji uspješnosti plana	30
2.7. Analiza tražbina	32
2.7.1. Tražbine radnika	33
2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika	33
2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika	33
2.7.4. Neosigurane tražbine	33
2.7.5. Uvjetne tražbine	35
2.7.6. Tražbine za koje se vodi postupak	35
2.8. Ponuda vjerovnicima	35
2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja	36
2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda	36
2.8.2.1. Dobavljači i drugi vjerovnici	36

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja	38
2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja	38
3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE	39
4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE	40

PRILOZI

Prilog 1- Tražbine radnika i prijašnjih radnika dužnika te Ministarstva financija – Porezna uprava iz radnog odnosa, otpremnine do iznosa propisanog zakonom, odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti

Prilog 2 – Nekretnine (ZK izvadci u prilogu) i pokretnine (kopije prometnih dozvola u prilogu) dužnika

Prilog 3 - Novčane tražbine dužnika prema dužnikovim dužnicima

Prilog 4 –Popis imovine dužnika

Prilog 5 - Imovinska prava dužnika na tuđim stvarima

Prilog 6 – Nenovčane tražbine dužnika

Prilog 7 – Druga prava koja čine imovinu dužnika

Prilog 8 – Novčana sredstva na računima dužnika

Prilog 9- Obveze dužnika unesene u poslovne knjige

Prilog 10 – Druge novčane i nenovčane obveze dužnika

Prilog 11 – Popis razlučnih prava na imovini dužnika

Prilog 12 – Popis Izlučnih prava

Prilog 13 – Prosječni mjesečni troškovi poslovanja dužnika u posljednjih godinu dana

Prilog 14 – Postupci pred sudovima i javnopravnim tijelima

Prilog 15 – Potvrda Financijske agencije o blokadi računa i novčanih sredstava ovršenika s očevidnikom

Prilog 16 – Izjava o broju zaposlenih

Prilog 17 – Financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka sukladno članku 26. stavak 1. alineja 1. Stečajnog zakona

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

1. UVOD

Dužnik LUMIKO TRGOVINA d.o.o., OIB: 94330660456, Zagreb (Grad Zagreb) Kneza Mislava 15, (u nastavku teksta: Dužnik) odlučio je sukladno članku 16. Stečajnog zakona podnijeti prijedlog za otvaranje predstečajnog postupka, a iz predstečajnih razloga iz članka 4. Stečajnog zakona.

Stoga Dužnik dostavlja ovaj plan financijskog restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.

1.1. Opće informacije

Naziv:	LUMIKO TRGOVINA d.o.o.
Adresa:	Zagreb (Grad Zagreb), Kneza Mislava 15
Pravni oblik:	društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu
Država osnivanja:	Republika Hrvatska
OIB:	94330660456
Registarsko tijelo:	Trgovački sud u Zagrebu
MBS:	080288680
Temeljni kapital:	100.000,00 kuna
NKD:	G4619 Posredovanje u trgovini raznovrsnim proizvodima
Opis poslovanja i glavne aktivnosti:	Zastupanje stranih tvrtki, trgovina na veliko, uvoz i izvoz opreme, alata te drugih sredstava i proizvoda za proizvodnju i skladištenje voća i povrća
Članovi društva:	Mirjana Vrbaneć, OIB: 00780138471, Zagreb, Kneza Mislava 12, Luka Vrbaneć, OIB: 29515853677, Zagreb, Kneza Mislava 12, Ana-Marija Vrbaneć, OIB: 87312974906, Zagreb, Šestinski dol 137 C
Osobe ovlaštene za zastupanje:	Luka Vrbaneć, OIB: 29515853677, Zagreb, Kneza Mislava 12, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno Mirjana Vrbaneć, OIB: 00780138471, Zagreb, Kneza Mislava 12, prokurist, zastupa društvo pojedinačno i samostalno
Vlasništvo:	domaće 100 %
Veličina poduzetnika:	mikro poduzetnik
Terminski plan projekta:	2019. – 2024.
Predviđeno trajanje restrukturiranja:	pet godina

1.2. Pravni odnosi

Pravni oblik:

Društvo s ograničenom odgovornošću.

Osnivački akt:

Izjava o osnivanju Društva s ograničenom odgovornošću od 14. travnja 1999. godine.

Izjava o osnivanju d.o.o. od 14.04.1999. godine izmijenjena je Odlukom članova društva u cijelosti te je sastavljena u novom obliku kao Društveni ugovor od 05.04.2007. godine koji se dostavlja u zbirku isprava.

Promjene temeljnog kapitala:

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Temeljni kapital povećan je odlukom članova društva od 05.04.2007. godine sa iznosa od 19.600,00 kn za iznos od 80.400.00,00 kn na iznos od 100.000,00 kn uplatom novca na žiro-račun društva.

1.3. Predmet poslovanja

Društvo posluje od 2014. godine, a registrirano je za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- 01.1 Uzgoj usjeva, vrtnoga i ukrasnoga bilja
- 02.01 Šumarstvo i sječa drva
- 15 PROIZVODNJA HRANE I PIĆA
- 16 PROIZVODNJA DUHANSKIH PROIZVODA
- 17 PROIZVODNJA TEKSTILA
- 18 PROIZVODNJA ODJEĆE; DORADA I BOJENJE KRZNA
- 63.12 Skladištenje robe
- 74.40 Promidžba (reklama i propaganda)
- * kupnja i prodaja robe (na malo i veliko)
- * obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * projektiranje, podizanje nasada i nadzor nad podizanjem plantaža u poljoprivredi i preradi poljoprivrednih proizvoda
- * zastupanje inozemnih tvrtki
- * zastupanje i posredovanje u zračnom, pomorskom i cestovnom prometu
- * djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom prometu
- * prijevoz za vlastite potrebe

1.4. Analiza zaposlenih

Trgovačko društvo Dužnik, posluje od 1991. godine. Prosječan broj zaposlenih od 2014. godine do danas, kao i predviđen projekcijama daje se u ovoj tablici:

OPIS	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (I-X)
Broj zaposlenih	2	2	2	2	2	1

Isti broj zaposlenih planira se i u narednim godinama.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

1.5. Povijest

Lumiko trgovina d.o.o. je obiteljska tvrtka osnovana 1999. godine. Tvrtka se bavi zastupanjem stranih tvrtki te uvozom i izvozom novih i rabljenih strojeva i opreme za voće i povrće. Uz to se bavi i trgovinom na veliko u tranzitu voća, povrća, vina te još nekih roba kao što je šećer.

1.6. Dosadašnje poslovanje dužnika

1.6.1. Tržište

Tvrtka zastupa za tržišta u regiji slijedeće strane tvrtke: **Palbox** jedan od većih proizvođača polietilenskih paletnih sanduka. Palbox proizvodi su netoksični za hranu, otporni su na kemijske supstance, atmosferske uvjete i UV zrake, te se mogu u potpunosti reciklirati. **Aweta Group** ima vodeću poziciju diljem svijeta u proizvodnji opreme za sortiranje i pakiranje voća, povrća i cvijeća. Među prvima su koji koriste tehnologiju sortiranja voća i povrća prema težini, promjeru i boji. **Kuker** je jedan od vodećih proizvođača voćarskog i vinogradarskog alata. **Isolcell** je najistaknutiji proizvođač opreme za kontroliranu atmosferu ULO u hladnjačama. Jedini u Europi posjeduje patent za dinamičku atmosferu. U takvim hladnjačama sadržaj kisika može biti ispod 1% , a to rezultira čuvanje voća i povrća gotovo bez gubitka na težini uz maksimalno očuvanje kvalitete proizvoda.

1.6.2. Računi dobiti i gubitka

U početku promatranog razdoblja 2014. godine poslovni prihodi su porasli za 64 %, godinu dana kasnije smanjeni su za 62,69 %, a u 2016. godini rastu za 27,3 %. Godina 2017. iznimna je zbog za tu godinu sklopljenih poslova pa je zabilježen rast prihoda od dva i pol puta u odnos na prethodnu godinu. No, zbog poteškoća u poslovanju i nelikvidnosti u 2018. godini, a prema podacima do 31. listopada, očekuje se smanjenje prihoda za 66 %, odnosno za 23 % veći nego 2016. godine.

Ukupni prihodi u 2018. godini procjenjuju se na 2.890.553 kn, od čega najvećim dijelom prihodi od prodaje robe.

Ukupni rashodi u 2018. godini procjenjuju se na 2.666.480 kn.

Bruto marža u prethodnim godinama iznosila je prosječno oko 20 %, te se u poslovanju do konca godine očekuje da će iznositi oko 20 %.

Troškovi osoblja u prosjeku su iznosili 4,77 % prihoda od prodaje, a u 2018. očekuje se da će iznositi oko 6 % prihoda od prodaje.

Varijabilni troškovi jesu direktni troškovi prodanog, ovdje sadrže nabavnu vrijednost prodane robe.

Fiksni troškovi su prosječno činili 7 % prihoda od prodaje dok se do konca ove godine očekuje njihov udio od 11,82 %. Ovi troškovi obuhvaćaju materijalne troškove i troškove vanjskih usluga te ostale nematerijalne i ostale rashode. **Opće materijalne troškove** čine troškovi poput uredskog materijala, energije i goriva, rezervnih dijelova, sitnog inventara i drugih općih troškova poslovanja. **Troškovi vanjskih usluga** troškovi su najmovi i zakupnina, usluge transporta, održavanja i goriva vozila, računovodstvene i savjetodavne usluge, telefona i interneta, komunalne usluge i tome slično.

Troškovi amortizacije najvećim su dijelom ovisili su o promjenama vrijednosti dugotrajne imovine i njenim otuđenjima. Kako prethodnih nekoliko godina nije bilo novih ulaganja značajnije vrijednosti, to su se troškovi amortizacije kretali od 0,02 % do 2,07 % prihoda od prodaje, a u ovoj godini iznositi će 1,16 % prihoda od prodaje

Ostali troškovi su ostali nematerijalni troškovi i obuhvaćaju troškove službenih putovanja, osiguranja, članarine i doprinose te sudske troškove i pristojbe..

Vrijednosna usklađenja bilo je u 2014., 2015. i 2016. godini sveukupno 169.753 kn.

Ostalih poslovni rashodi sastoje se od povremenih i izvanrednih, naknadno utvrđenih rashoda, manjkova, otpise i sličnih rashoda, bilo je u prethodnih šest godina ukupno 565.214 kn od čega najviše u 2017. godini 483.957 kn.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Financijski i drugi rashodi sadrže troškove kamata i tečajne razlike.

Rezultat poslovanja. Bruto marža za u proteklih pet godina kretala se od 10,62 % do 34,25 % do konca 2018. godine, zbog poteškoća u poslovanju, očekuje se u prosjeku prethodnih godina 20 %.

OPIS	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (I-X)	2018
POSLOVNI PRIHODI	1.780.714	4.708.562	1.756.717	2.236.289	8.203.800	2.489.662	2.762.032
Rast poslovnih prihoda	n/p	164,42%	-62,69%	27,30%	266,85%	-69,65%	-66,33%
Prihod od prodaje	1.728.221	4.668.140	1.738.431	2.231.410	8.188.018	2.357.844	2.603.851
% prihoda od prodaje	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rast prodaje	n/p	170,11%	-62,76%	28,36%	266,94%	-71,20%	-68,20%
Ostali poslovni prihodi	52.493	40.422	18.286	4.879	15.782	131.818	158.182
Rast prodaje	n/p	-23,00%	-54,76%	-73,32%	223,47%	735,24%	902,29%
POSLOVNI RASHODI (bez amort.)	1.715.109	4.458.453	1.649.191	1.731.283	7.034.592	2.484.515	2.562.914
% prihoda od prodaje	0,00%	95,51%	94,87%	77,59%	85,91%	105,37%	98,43%
Rast troškova	0,00%	159,95%	-63,01%	4,98%	306,32%	22,65%	-63,57%
Direktni troškovi prodanog COGS	1.544.608	4.147.910	1.331.766	1.467.262	6.624.135	2.023.544	2.083.081
% prihoda od prodaje	89,38%	88,86%	76,61%	65,75%	80,90%	85,82%	80,00%
Rast troškova	n/p	168,54%	-67,89%	10,17%	351,46%	-69,45%	-68,55%
BRUTO KONTRIBUCIJA	183.613	520.230	406.665	764.148	1.563.883	334.300	520.770
Bruto marža %	10,62%	11,14%	23,39%	34,25%	19,10%	14,18%	20,00%
Troškovi osoblja	82.944	90.733	142.587	120.720	135.922	156.371	172.009
% prihoda od prodaje	4,80%	1,94%	8,20%	5,41%	1,66%	6,63%	6,61%
Rast troškova	n/p	9,39%	57,15%	-15,34%	12,59%	15,04%	26,55%
Fiksni troškovi	87.557	219.810	174.838	143.301	274.535	304.600	307.824
% prihoda od prodaje	5,07%	4,71%	10,06%	6,42%	3,35%	12,92%	11,82%
Rast troškova	n/p	151,05%	-20,46%	-18,04%	91,58%	10,95%	12,13%
Troškovi materijala	14.084	55.284	30.445	14.146	63.342	32.242	35.466
% prihoda od prodaje	0,81%	1,18%	1,75%	0,63%	0,77%	1,37%	1,36%
Rast troškova	n/p	292,53%	-44,93%	-53,54%	347,77%	-49,10%	-44,01%
Troškovi usluga	19.450	124.563	123.561	104.447	182.369	223.912	223.912
% prihoda od prodaje	0,00%	2,67%	7,11%	4,68%	2,23%	9,50%	8,60%
Rast troškova	n/p	540,43%	-0,80%	-15,47%	74,60%	22,78%	22,78%
Ostali nematerijalni troškovi	54.023	39.963	20.832	24.708	28.824	48.446	48.446
% prihoda od prodaje	3,13%	0,86%	1,20%	1,11%	0,35%	2,05%	1,86%
Rast troškova	n/p	-26,03%	-47,87%	18,61%	16,66%	68,08%	68,08%
Troškovi postupka PSN	0	0	0	0			0
% prihoda od prodaje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast troškova	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

EBITDA	13.112	209.687	89.240	500.127	1.153.426	-126.671	40.937
EBITDA marža %	0,76%	4,49%	5,13%	22,41%	14,09%	-5,37%	1,57%
Rast EBITDA	n/p	1499,20%	-57,44%	460,43%	130,63%	-110,98%	-96,45%
Amortizacija	8.340	31.828	36.068	12.153	1.250	26.686	30.261
% prihoda od prodaje	0,48%	0,68%	2,07%	0,54%	0,02%	1,13%	1,16%
EBIT - Operativna dobit	4.772	177.859	53.172	487.974	1.152.176	-153.357	10.676
EBIT marža %	0,28%	3,81%	3,06%	21,87%	14,07%	-6,50%	0,41%
Rast EBIT	n/p	3627,14%	-70,10%	817,73%	136,11%	-113,31%	-99,07%
Financijski prihodi	10.006	8.018	12.759	9.116	20.303	95.276	23.717
Financijski rashodi	55.589	59.719	61.184	74.700	51.719	24.689	22.045
Rezultat financijskih aktivnosti	-45.583	-51.701	-48.425	-65.584	-31.416	70.587	1.672
Prihodi koji nisu iz osnovnih, redovitih kontuiranih poslovnih aktivnosti	0	0	0	0	0	0	104.804
Rashodi koji nisu iz osnovnih, redovitih kontuiranih poslovnih aktivnosti	3.608	131.453	6.703	109.246	483.957	25.064	51.260
Rezultat izvanrednih aktivnosti	-3.608	-131.453	-6.703	-109.246	-483.957	-25.064	53.544
UKUPNI PRIHODI	1.790.720	4.716.580	1.769.476	2.245.405	8.224.103	2.584.938	2.890.553
UKUPNI RASHODI	1.782.646	4.681.453	1.753.146	1.927.382	7.571.518	2.560.954	2.666.480
Bruto dobit	8.074	35.127	16.330	318.023	652.585	23.984	224.073
Porez na dobit	2.981	20.790	7.587	69.698	174.734	6.459	26.889
Efektivna porezna stopa	0,00%	59,19%	46,46%	21,92%	26,78%	26,93%	12,00%
Neto dobit	5.093	14.337	8.743	248.325	477.851	17.525	197.185
Neto profitna marža %	0,29%	0,30%	0,50%	11,10%	5,82%	0,70%	7,14%
Rast dobiti	n/p	181,50%	-39,02%	2740,27%	92,43%	-96,33%	-58,74%

1.6.3. Bilance

Imovina društva u prethodnoj godini iznosila je 2.795.250 kn, a 31.10.2018. iznosila je 3.468.646 kn od čega više od 90 % čini kratkotrajna imovina.

Na **potraživanja** od kupaca otpada 19,71 % ukupne imovine da bi 31.10.2018. zbog zastoja u poslovanju padaju na 8,44 %.

Zaliha prosječno čine 18 % imovine, a 31.10.2018. upola manje zbog poteškoća u poslovanju.

Izvore financiranja: 30 % čini kapital i rezerve, te kratkoročne obveze 63 %.

Kratkoročne poslovne obveze čine 63 % izvora financiranja, od čega više od polovice dobavljačima, dok ostatak čine kratkoročne financijske obveze te obveze za poreze i javna davanja.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

OPIS	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (I-X)
Kratkotrajna imovina	1.870.248	1.538.135	1.022.799	1.663.250	2.349.758	3.149.134
% od imovine	74,91%	73,18%	65,97%	99,20%	84,06%	90,79%
Rast imovine	n/p	-17,76%	-33,50%	62,62%	41,28%	34,02%
Novčana sredstva	70.485	71.823	3.595	640.185	97.579	2.192
% od imovine	2,82%	3,42%	0,23%	38,18%	3,49%	0,06%
Rast imovine	n/p	1,90%	-94,99%	17707,65%	-84,76%	-97,75%
Potraživanja od kupaca	629.671	720.405	585.046	456.782	550.813	292.614
% od imovine	25,22%	34,28%	37,74%	27,24%	19,71%	8,44%
Rast imovine	n/p	14,41%	-18,79%	-21,92%	20,59%	-46,88%
Ostala potraživanja	9.654	4.025	0	53.529	7.016	112.338
% od imovine	0,39%	0,19%	0,00%	3,19%	0,25%	3,24%
Rast imovine	n/p	-58,31%	-100,00%	n/p	-86,89%	1501,17%
- od zaposlenih	2.554	0	0	0	6.554	10.232
- od države i institucija	7.076	0	0	53.529	462	22.501
- ostala potraživanja	24	4.025	0	0	0	79.605
Zalihe	1.109.038	343.453	75.511	195.144	551.622	240.859
% od imovine	44,42%	16,34%	4,87%	11,64%	19,73%	6,94%
Rast imovine	n/p	-69,03%	-78,01%	158,43%	182,67%	-56,34%
Kratkoročna financijska imovina	51.400	398.429	358.647	317.610	1.142.728	2.501.131
% od imovine	2,06%	18,96%	23,13%	18,94%	40,88%	72,11%
Rast imovine	n/p	675,15%	-9,98%	-11,44%	259,79%	118,87%
Dugotrajna imovina	595.470	563.642	527.574	13.471	445.492	316.537
% od imovine	23,85%	26,82%	34,03%	0,80%	15,94%	9,13%
Rast imovine	n/p	-5,35%	-6,40%	-97,45%	3207,04%	-28,95%
FIKSNA SREDSTVA	80.049	48.221	12.153	0	6.250	262.295
% od imovine	3,21%	2,29%	0,78%	0,00%	0,22%	7,56%
Rast imovine	n/p	-39,76%	-74,80%	-100,00%	n/p	4096,72%
Nematerijalna sredstva	0	0	0	0	0	0
% od imovine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast imovine	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
Materijalna sredstva	80.049	48.221	12.153	0	6.250	262.295
% od imovine	3,21%	2,29%	0,78%	0,00%	0,22%	7,56%
Rast imovine	n/p	-39,76%	-74,80%	-100,00%	n/p	4096,72%
DUGOROČNE INVESTICIJE	515.421	515.421	515.421	13.471	439.242	54.242
% od imovine	20,64%	24,52%	33,24%	0,80%	15,71%	1,56%
Rast imovine	n/p	0,00%	0,00%	-97,39%	3160,65%	-87,65%
Dugotrajna financijska imovina	501.950	501.950	501.950	0	439.242	54.242
% od imovine	20,10%	23,88%	32,38%	0,00%	15,71%	1,56%

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Rast imovine	n/p	0,00%	0,00%	-100,00%	n/p	-87,65%
Dugoročna potraživanja	13.471	13.471	13.471	13.471	0	0
% od imovine	0,54%	0,64%	0,87%	0,80%	0,00%	0,00%
Rast imovine	n/p	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%	n/p
Odgođena porezna imovina				0	0	0
% od imovine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast imovine	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	31.020	0	0	0	0	2.975
% od imovine	1,24%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Rast imovine	n/p	-100,00%	n/p	n/p	n/p	n/p
AKTIVA - IMOVINA	2.496.738	2.101.777	1.550.373	1.676.721	2.795.250	3.468.646
Rast imovine	n/p	-15,82%	-26,24%	8,15%	66,71%	24,09%
Kratkoročne obveze	1.873.012	1.556.222	1.040.525	950.331	1.737.299	2.211.495
% od izvora	75,02%	74,04%	67,11%	56,68%	62,15%	63,76%
Rast izvora	n/p	-16,91%	-33,14%	-8,67%	82,81%	27,30%
Obveze prema dobavljačima	716.291	566.228	447.977	479.124	1.058.003	1.286.551
% od izvora	28,69%	26,94%	28,89%	28,58%	37,85%	37,09%
Rast izvora	n/p	-20,95%	-20,88%	6,95%	120,82%	21,60%
Ostale kratkoročne obveze	144.156	584.093	80.267	66.529	308.608	315.055
% od izvora	5,77%	27,79%	5,18%	3,97%	11,04%	9,08%
Rast izvora	n/p	305,18%	-86,26%	-17,12%	363,87%	2,09%
- zaposlenima	4.371	4.910	8.848	249	8.360	22.725
- PDV, porezi, doprinosi i sl.	56.186	375.767	70.302	66.280	300.248	246.744
- porez na dobit	0	0	0	0	0	6.459
- ostale obveze	83.599	203.416	1.117	0	0	39.127
Kratkoročne financijske obveze	1.012.565	405.901	512.281	404.678	370.688	609.889
% od izvora	40,56%	19,31%	33,04%	24,14%	13,26%	17,58%
Rast izvora	n/p	-59,91%	26,21%	-21,00%	-8,40%	64,53%
Rezerviranja	0	0	0	0	0	0
% od izvora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast izvora	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
Dugoročne obveze	170.485	77.977	33.527	78.455	32.158	213.833
% od izvora	6,83%	3,71%	2,16%	4,68%	1,15%	6,16%
Rast izvora	n/p	-54,26%	-57,00%	134,01%	-59,01%	564,94%
Dugoročne financijske obveze	57.340	44.801	31.260	78.455	32.158	190.622
% od izvora	2,30%	2,13%	2,02%	4,68%	1,15%	5,50%
Rast izvora	n/p	-21,87%	-30,22%	150,98%	-59,01%	492,77%
Ostale dugoročne obveze	113.145	33.176	2.267	0	0	23.211
% od izvora	4,53%	1,58%	0,15%	0,00%	0,00%	0,67%

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Rast izvora	n/p	-70,68%	-93,17%	-100,00%	n/p	n/p
Odgođena porezna obveza		0	0	0	0	0
% od izvora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast izvora	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
Kapital	453.241	467.578	476.321	647.935	1.025.793	1.043.318
% od izvora	18,15%	22,25%	30,72%	38,64%	36,70%	30,08%
Rast izvora	n/p	3,16%	1,87%	36,03%	58,32%	1,71%
- temeljni kapital	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
- kapitalne rezerve	0	0	0	0	0	0
- rezerve iz dobiti	0	0	0	0	0	0
- revalorizacijske i ostale rezerve	0	0	0	0	0	0
- zadržana dobit/preneseni gubitak	348.148	353.241	367.578	299.610	447.942	925.793
- dobit ili gubitak razdoblja	5.093	14.337	8.743	248.325	477.851	17.525
-povećanje, smanjenje dobiti	0	0	0	0	0	0
- manjinski interes						
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja						
% od izvora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast izvora	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
PASIVA - IZVORI IMOVINE	2.496.738	2.101.777	1.550.373	1.676.721	2.795.250	3.468.646
Rast izvora	n/p	-15,82%	-26,24%	8,15%	66,71%	24,09%

1.7. Financijski izvještaji na dan 31.10.2018. godine

Financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji nisu stariji od tri mjeseca od dana podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka sukladno članku 26. stavak 1. alineja 1. Stečajnog zakona:

U nastavku se daju račun dobiti i gubitka, prema metodologiji propisanih obrazaca za izvještaje GFI-POD, a u prilogu ovog plana cjeloviti financijski izvještaji sa sadržajem propisanim Zakonom o računovodstvu.

1.7.1. Račun dobiti i gubitka

U razdoblju od 1.1. do 31.10.2018. godine dužnik je ostvario 2.584.938 kn prihoda dok je u cijeloj prethodnoj godini, ostvario 8.224.103 kn prihoda što je iznimka u odnosu na prosjek redovitog poslovanja zbog u toj godini ugovorenih i realiziranih izvoza u treće zemlje.

U godišnjim financijskim izvještajima GFI-POD materijalni troškovi sadrže troškove nabavne vrijednosti prodane robe, opće materijalne troškove poput održavanja, energije, uredskog materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara i drugih općih troškova poslovanja kao i troškove vanjskih usluga: i prijevozne usluge, zatim intelektualne usluge, troškove reprezentacije, troškove pošte, telefona, održavanja uredske opreme, intelektualnih usluga, komunalne usluge i tome slično.

Troškovi osoblja obuhvaćaju troškove neto plaća te poreza i doprinosa iz i na plaće.

Troškovi amortizacije najvećim su dijelom odnose se na nematerijalna prava i opremu.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Ostali troškovi su ostali nematerijalni troškovi i obuhvaćaju troškove službenih putovanja, naknada radnicima, osiguranja, otpremnina, članarine i doprinose te sudske troškove i pristojbe.

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 01.01.-31.10.2018.

Obrazac
POD-RDG

		Amount in kn without lipa		
Naziv pozicije	AOP oznak a	R.br. bilješk e	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (126 do 130)	125		8.203.800	2.489.661
1 Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126		0	0
2 Prihodi od prodaje	127		8.188.018	2.357.843
3 Prihodi na temelju upotrebe vl. proizvoda, robe i usluga	128		0	4.294
4 Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129		0	0
5 Ostali poslovni prihodi	130		15.782	127.524
II. POSLOVNI RASHODI (132+133+137+141-142-143-146-	131		7.519.799	2.536.265
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i	132			
gotovih proizvoda				
2. Materijalni troškovi (134 do 136)	133		6.869.846	2.279.699
a) Troškovi sirovina i materijala	134		63.342	32.242
b) Troškovi prodane robe	135		6.624.135	2.023.546
c) Ostali vanjski troškovi	136		182.369	223.912
3. Troškovi osoblja (138 do 140)	137		135.922	156.371
a) Neto plaće i nadnice	138		97.110	102.984
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139		27.258	39.073
c) Doprinosi na plaće	140		11.554	14.314
4. Amortizacija	141		1.250	26.686
5. Ostali troškovi	142		28.824	48.446
6. Vrijednosno usklađivanje (144+145)	143		0	24.102
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	144		0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	145		0	24.102
7. Rezerviranja (147+152)	146		0	0
a) rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147		0	0
b) rezerviranja za porezne obveze	148		0	0
c) rezerviranja za započete sudske sporove	149		0	0
d) rezerviranja za obnavljanje prirodnih bogatstava	150		0	0

-- Račun dobiti i gubitka --

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.-31.10.2018.

Obrazac
POD-RDG

Amount in kn without lipa

Naziv pozicije	AOP oznak a	R.br. bilješk e	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
e) rezerviranja zatroškove u jamstvenim rokovima	151		0	0
f) druga rezerviranja	152		0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153		483.957	962
III. FINANCIJSKI PRIHODI (155 do 164)	154		20.303	95.276
1 Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155		0	0
2 Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	156		0	0
3 Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157		0	0
4 Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158		0	0
5 Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159		0	0
6 Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160		0	0
7 Ostali prihodi s osnove kamata	161		18.275	91.343
8 Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162		2.028	2.625
9 Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163		0	0
# Ostali financijski prihodi	164		0	1.308
IV. FINANCIJSKI RASHODI (166 do 172)	165		51.719	24.689
1 Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166		0	0
2 Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167		0	0
3 Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168		21.825	18.087
4 Tečajne razlike i drugi rashodi	169		29.894	6.602
5 Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170		0	0
6 Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171		0	0
7 Ostali financijski rashodi	172		0	0
V UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTER	173		0	0
VI UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174		0	0
VII UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INT	175		0	0
VIII UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176		0	0

-- Račun dobiti i gubitka --

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 01.01.-31.10.2018.

Obrazac
POD-RDG

Amount in kn without lipa

Naziv pozicije	AOP oznak a	R.br. bilješk e	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
IX UKUPNI PRIHODI (125+154+173+174)	177		8.224.103	2.584.938
X UKUPNI RASHODI (131+165+175+176)	178		7.571.518	2.560.954
XI DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (177-178)	179		652.585	23.984
1 Dobit prije oporezivanja (177-178)	180		652.585	23.984
2 Gubitak prije oporezivanja (178-177)	181		0	0
XII POREZ NA DOBIT	182		174.734	6.459
XIII DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (179-182)	183		477.851	17.524
1 Dobit razdoblja (179-182)	184		477.851	17.524
2 Gubitak razdoblja (182-179)	185		0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
XIV DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (200-201)	199		0	0
1 Pripisan imateljima kapitala matice	200			
2 Pripisan manjinskom interesu	201			

1.7.2. Bilanca

Dugotrajna imovina sastoji se od vozila i informatičke i druge uredske opreme.

Kratkotrajna imovina. Čine potraživanja za dane zajmove i depozite.

Kapital Dužnika sastoji se od upisanog kapitala i do sada ostvarenih rezultata poslovanja.

Dugoročne obveze. Dugoročne obveze čine obveze financijskog leasinga.

Kratkoročne obveze izvor su financiranja dužnika, većinom dobavljači, ali i investitori danim predujmovima.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

BILANCA na dan 31.10.2018.

Obrazac
POD-BIL

Iznosi u kunama, bez lipa

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	1			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010-020+029+033)	2		445.492	316.538
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	3		0	0
1 Izdaci za razvoj	4		0	0
2 Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, soft. i ostala prava	5		0	0
3 Goodwill	6		0	0
4 Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	7		0	0
5 Nematerijalna imovina u pripremi	8		0	0
6 Ostala nematerijalna imovina	9		0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	10		6.250	262.295
1 Zemljište	11		0	0
2 Građevinski objekti	12		0	0
3 Postrojenja i oprema	13		0	0
4 Alati, pogonski inventar i transportna imovina	14		6.250	262.295
5 Biološka imovina	15		0	0
6 Predumjovi za materijalnu imovinu	16		0	0
7 Materijalna imovina u pripremi	17		0	0
8 Ostala materijalna imovina	18		0	0
9 Ulaganje u nekretnine	19		0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 030)	20		439.242	54.242
1 Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	21		0	0
2 Ulaganja u ostale vrijed. papire poduzetnika unutar g	22		0	0
3 Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar	23		0	0
4 Ulaganja u udjele (dionice) društava pov. sudj. intere	24		0	0
5 Ulaganja u ostale vrijed. papire društava pov. sudj. i	25		0	0
6 Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	26		0	0
7 Ulaganja u vrijednosne papire	27		0	0
8 Dani zajmovi, depoziti i sl.	28		439.242	54.242
9 Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	29		0	0
10 Ostala dugotrajna financijska imovina	30		0	0
IV. POTRAŽIVANJA (031 do 035)	31		0	0
1 Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	32		0	0
2 Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim int	33		0	0
3 Potraživanja od kupaca	34		0	0
4 Ostala potraživanja	35		0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	36		0	0

-- Bilanca stanja --

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

BILANCA na dan 31.10.2018.

Obrazac
POD-BIL

Iznosi u kunama, bez lipa

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (038+046+053+063)	37		2.349.758	3.149.133
I. ZALIHE (038 do 045)	38		551.622	240.859
1 Sirovine i materijal	39		0	0
2 Proizvodnja u tijeku	40		0	0
3 Gotovi proizvodi	41		0	0
4 Trgovačka roba	42		551.622	240.859
5 Predumci za zalihe	43		0	0
6 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	44		0	0
7 Biološka imovina	45		0	0
II. POTRAŽIVANJA (047 do 052)	46		557.829	404.952
1 Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	47		0	0
2 Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim int	48		0	0
3 Potraživanja od kupaca	49		550.813	292.614
4 Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	50		6.554	10.232
5 Potraživanja od države i drugih institucija	51		462	22.501
6 Ostala potraživanja	52		0	79.605
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (054 do 062)	53		1.142.728	2.501.131
1 Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	54		0	0
2 Ulaganja u ostale vrijed. papire poduzetnika unutar g	55		0	0
3 Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar	56		0	0
4 Ulaganja u udjele (dionice) društava pov. sudj. intere	57		0	0
5 Ulaganja u ostale vrijed. papire društava pov. sudjel	58		0	0
6 Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim	59		0	0
sudjelujućim interesom				
7 Ulaganja u vrijednosne papire	60		0	0
8 Dani zajmovi, depoziti i slično	61		1.142.728	2.501.131
9 Ostala financijska imovina	62		0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	63		97.579	2.192
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	64		0	2.975
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+037+064)	65		2.795.250	3.468.645
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	66			
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE	67		1.025.793	1.043.318
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	68		100.000	100.000
II. KAPITALNE REZERVE	69		0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (od 070 do 075)	70		0	0
1 Zakonske rezerve	71		0	0
2 Rezerve za vlastite dionice	72		0	0
3 Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	73		0	0

-- Bilanca stanja --

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2. PRIJEDLOG PLANA RESTRUKTURIRANJA

Plan restrukturiranja pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja.

2.1. Opis činjenica i okolnosti

Činjenice i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje sukladno članku 27 stavak 1. točka 1. Stečajnog zakona:

Dužnik je 2010. godine, u kreditnom poslu s bankom, dugogodišnjem poslovnom partneru, bio sudužnik za vrijednost od 460.000 EUR. Glavni dužnik zapao je u teškoće, 2014. godine pokrenuo postupak predstečajne nagodbe koju je uspješno sklopio, ali je nje uspio provesti, što je trgovačko društvo kao sudužnika dovelo u okolnosti otežanog poslovanja i borbe za održavanje likvidnosti i pronalaženje rješenja..

Međutim glavni okidač ulaska u značajne poteškoće s likvidnošću bio je, po našem mišljenju, nekorektan odnos sada bivšeg poslovnog partnera MEDIFORMA d.o.o. iz Slovenije s podružnicom u Hrvatskoj, a u rješavanju spora u kojem smo se našli uz odbijanje bilo kakvog mirenja i van sudske nagodbe, a zbog čega je zbog privremene mjere blokiran transakcijski račun. Dodamo li tome i nešto manji opseg poslovanja zbog lošije sezone u sektoru voća i povrća dovedeno je u pitanje financiranje vlastitog poslovanja i sve težeg izlaska iz nelikvidnosti i insolventnosti.

Stoga Dužnik sukladno Stečajnom zakonu, ispunjava uvjete za pokretanje postupka predstečajne nagodbe, i to zbog insolventnosti i nelikvidnosti (članak 4. Zakona) jer više nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmirivati dospelje obveze i da poduzetim mjerama izvan postupka predstečajne nagodbe nije bilo u mogućnosti uspostaviti stanje likvidnosti, pribaviti nove izvore financiranja i nastaviti s poslovanjem.

2.2. Manjak likvidnih sredstava

Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja sukladno članku 27 stavak 1. točka 2. Stečajnog zakona:

Kratkoročna potraživanja iznose 3.149.134 kn, dok kratkoročne obveze uvećane za obveze po dospelim jamstvima iznose 5.869.916 kn, pa manjak likvidnih sredstava iznosi 2.720.782 kn. Obzirom da je naplata kratkotrajne financijske imovine neizvjesna nedostatak likvidnih sredstava značajno je veći. Stanje kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza iskazanih u financijskim izvještajima na dan 31.10.2018. godine uvećano za dosjela jamstva:

Kratkoročna potraživanja i kratkoročne obveze

1	Kratkotrajna financijska imovina	2.501.131
2	Kratkoročna potraživanja iz poslovanja	648.003
3	Kratkoročna potraživanja	3.149.134
4	Kratkoročne financijske obveze	609.889
5	Kratkoročne obveze iz dugoročnih obveza	1.601.606
6	Obveze po dospelim jamstvima	3.658.421
7	Kratkoročne obveze	5.869.916
8	MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA	-2.720.782

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Izračun manjka likvidnih sredstava temeljem iskazanog stanje kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza u financijskim izvještajima na dan 31.10.2018. godine:

IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA

A) KRATKOTRAJNA IMOVINA		3.389.993
1	Zalihe	240.859
2	Kratkoročna potraživanja	648.003
3	Kratkotrajna financijska imovina	2.501.131
B) KRATKOTRAJNA IMOVINA BEZ ZALIHA		54%
		3.149.134
C) KRATKOTROČNE OBVEZE		100%
		5.869.916
D) MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA (B-C)		-46%
		-2.720.782

2.3. Mjere financijskog restrukturiranja

Mjere financijskoga restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 3. Stečajnog zakona:

Kratkotrajna imovina nedostatna je za podmirenje obveza, odnosno da bi se osigurala likvidnost.

Procjenjuje se da bi kroz predstečajnu nagodbu Dužnik je podmirio velik dio svojih obveza, dok bi u slučaju stečaja, odnosno neprovođenja predstečajne nagodbe, Dužnik bi moglo podmiriti najviše trećinu dospjelih obveza.

Relativno visok postotak podmirenih obveza kroz predstečajnu nagodbu ukazuje na isplativost njenog provođenja, pogotovo imajući u vidu potražnju tržišta, uzroke koji su Dužnika doveli do poteškoća u kojem se nalazi, kao i mjere restrukturiranja koje Dužnik namjerava provesti.

Mjere financijskog restrukturiranja fokusirane na osiguranje likvidnosti kroz smanjivanje duga kako bi se postojeći dug smanjio na održivu razinu nakon provedbe predstečajne nagodbe, su sljedeće:

- Mjere restrukturiranja i refinanciranja, odnosno smanjivanja duga kako bi se postojeći dug smanjio na održivu razinu nakon provedbe predstečajne nagodbe.
- Otpis dijela duga od strane ostalih vjerovnika i dugoročna otplata duga

2.4. Mjere operativnog restrukturiranja

Mjere operativnog restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 4. Stečajnog zakona:

Dužnik osnovne pretpostavke za svoje poslovanje temelji na dosadašnjim stabilnim poslovnim aktivnostima i dugogodišnjim iskustvom.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Mjere operativnog restrukturiranja usmjerene su na:

- analiza poslovanja i poslovnih procesa i organizacije
- analiza ugovorenih poslova s ciljem optimizacije troškova
- smanjivanje troškova limitiranjem i kontrolom mjesečnih dopuštenih općih troškova
- smanjivanje općih i zajedničkih troškova limitiranje mjesečnih troškova telefona i uredskih troškova, nematerijalnih troškova poput troškova službenih putovanja i drugih rashoda

Mjere uprave koje se odnose na prodaju:

- poduzimanje mjera radi povećanja tržišnog udjela na otvorenom tržištu

Mjere uprave koje se odnose na dobavljače:

- smanjivanje nabavne vrijednosti robe, odnosno materijala kroz pregovore o uvjetima s dobavljačima
- produljenje rokova plaćanja dobavljačima
- smanjenje troškova nabave u slučajevima plaćanja prije roka dospijeca računa

Prihodi se temelje na dosadašnjem poslovanju i kupcima, pregovorima s potencijalnim partnerima, a temeljeno na podacima o prijašnjem poslovanju. U planu se s oprezom i rezervom iskazuju niži prihodi za koje je realno da će se ostvariti u slučaju uspješnosti predstečajne nagodbe. Tako se u planu polazi samo od poslova u tijeku, onih za koje su sklopljeni ugovori te onih kod kojih su ugovori pred sklapanjem dok se rashodi iskazuju u višim iznosima od onih koje se realno mogu očekivati.

Planirane vrijednosti temelje se na trenutnim podacima o poslovanju ne računajući pri tome na oporavak gospodarstva već polazeći od vrijednosti ostvarivanih prihoda i troškova u 2016. godini kao i u prvih deset mjeseci ove godine.

Troškovi potrebni za ostvarenje planiranih prihoda obuhvaćaju izravne varijabilne troškove nabavne vrijednosti robe i usluga, fiksne troškove, odnosno troškove materijala i energije, troškove vanjskih usluga, troškove plaća zaposlenih, te ostale troškove poslovanja.

Procjena troškova temelji se na trenutačnoj situaciji i na povijesnim podacima o udjelu ovih troškova u ostvarenom prihodu od prodaje kao i na troškovima predviđenim kalkulacijama za poslove u tijeku i buduće poslove.

Troškovi vanjskih usluga uključuju usluge servisa i održavanja, usluge prijevoza, telefona, poštanske usluge, komunalne usluge, vanjske intelektualne usluge, usluge platnog prometa i bankarske usluge. Obzirom da se radi uglavnom o fiksnim troškovima isti su planirani temeljem iznosa troškova u prethodnim razdobljima. Isto se odnosi i na ostale nematerijalne troškove.

Troškovi osoblja planirani su za dva radnika i visine pojedinačne plaće sukladno potrebnoj stručnoj spremi i vrsti posla koju obavlja pojedini djelatnik. Isplate zaposlenima planirane su prema prosječno isplaćivanim po pojedinom zaposlenom.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.5. Plan poslovanja

Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za šest narednih kalendarskih godina uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana sredstava sukladno članku 27 stavak 1. točka 5. Stečajnog zakona:

Radi provjere održivosti plana u cilju vraćanja dugova i nastavka poslovanja, plan poslovanja sastavljen je, uz procjenu poslovanja do konca ove godine, za razdoblje od 2018. do 2024. godine u kojem Dužnik namiruje tražbine vjerovnicima obuhvaćene postupkom predstečajne nagodbe.

2.5.1. Metodologija

U analizi i procjenama koriste se metode koje se koriste prilikom procjene vrijednosti poduzeća poput DCF metode, normalizacije financijskih izvještaja. Izrada plana obavljena je sukladno metodologiji za planiranje investicijskih projekata Ekonomskog instituta u Zagrebu, te računovodstvenim i poreznim propisima, standardima i pravilima struke.

Izrada projekcija u formi je poslovnog plana i temelji se na metodološkim koracima bitnim za njegovu konzistentnost i pouzdanost.

2.5.2. Opći uvjeti poslovanja i uporabljene hipoteze

Kod izrade ovog dokumenta uporabljeni su slijedeći uvjeti i hipoteze:

Porez na dobit:

Upotrijebili smo zakonom propisanu stopu poreza na dobit.

Plaćanje poreza na dobit:

Koristili smo način koji odgovara realnosti. Tokom godine se plaćaju akontacije, koje su određene na osnovu poreza na dobit iz prošle godine. U travnju je obračun poreza na dobit za prošlu godinu. Uključuju se porezni gubitci iz prošlih godina.

Dani vezivanja za plaće:

Korištena je vrijednost 30 dana, odgovara stvarnosti, što znači da će plaće koje su trošak u tekućem mjesecu, biti plaćene sljedeći mjesec.

Kamatna stopa za kratkoročna financijska ulaganja:

Koristili smo prosječni prinos na depozite.

Kamatna stopa za dugoročne investicije:

Kod dugoročnih investicija smo planirali prinose uz kamatne stope kreditnih institucija na oročene depozite nefinancijskih institucija za razdoblje od više od dvije godine. (HNB: Tablica G6a).

Kamatna stopa za kratkoročne kredite:

Upotrijebili smo kamatnu stopu za kratkoročne kredite. Planirali smo djelomičnu otplatu kratkoročnih kredita, što pokazuje plan novčanih tokova.

Napomena: Iznimka od primjena kamata su financijske obveze obuhvaćene predstečajnom nagodbom i u tom slučaju eventualni financijski prihodi i rashodi planiraju se sukladno nagodbi.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Zatezne kamate:

Kod kupaca i dobavljača smo za planiranje zateznih kamata koristili važeću zakonski stopu zateznih kamata u vrijeme izrade ovog dokumenta.

Specifičnosti uz plan restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe:

Obveze namirenja tražbina vjerovnicima u postupku predstečajne nagodbe za koju je izrađen ovaj prijedlog plana restrukturiranja prikazane su na način da su sve obveze iskazane u financijskim izvještajima i poslovnim knjigama, a koje su predmet nagodbe, prenesena s kratkoročnih na dugoročne obveze. Obzirom na metodologiju novčanog toka po direktnoj metodi koji se ovdje koristi, ovaj prijenos iskazan je kao isplate s kratkoročnih obveza i kao primici na dugoročne obveze. Daljnje namirenje prikazano je kroz planirane otplatne planove u novčanom toku, bilanci i računu dobiti i gubitka.

Otpisi obveza kao i otpisi tražbina prikazani su kao izvanredni prihodi odnosno rashodi.

O planiranju:

U planiranju poslovanja polazi se od načela opreznosti ili razboritosti čiji je osnovni moto: „anticipiraj sve gubitke ali ne anticipiraj dobitke“ primijenjeno u analizi osjetljivosti. Projekcija se temelji na podacima i informacijama o dosadašnjem poslovanju i projektima koji su pred ugovaranjem, a čijem sklapanju prepreku predstavlja nelikvidnost pri čemu se u planiranju daje važnost kontinuiranim i značajnim promjenama uz prevagu biti nad formom.

Primjenjujući načelo opreznosti prodaja je planirana u iznosu izvjesnih godišnjih prihoda od izvođenja radova i ostale prodaje ne uzimajući u obzir ostale prihode koji se povremeno pojavljuju. Imajući to u vidu planirane vrijednosti ne bi trebale biti nepovoljnije.

Prihodi se temelje na dosadašnjem poslovanju i kupcima, pregovorima s potencijalnim investitorima, a temeljeno na podacima o prijašnjem poslovanju. U planu se s oprezom i rezervom iskazuju niži prihodi za koje je realno da će se ostvariti u slučaju uspješnosti predstečajne nagodbe. Tako se u planu polazi samo od poslova u toku, onih za koje su sklopljeni ugovori te onih kod kojih su ugovori pred sklapanjem dok se rashodi iskazuju u višim iznosima od onih koje se realno mogu očekivati.

Procjena troškova temelji se na trenutačnoj situaciji i na povijesnim podacima o udjelu ovih troškova u ostvarenom prihodu od prodaje kao i na troškovima predviđenim troškovnicima za poslove u toku i buduće poslove. Rashodi su vezani uz rast prihoda gdje je to primjenjivo, dok se troškovi poput zakupnina planiraju sukladno predviđenoj stopi inflacije.

O planiranim financijskim izvještajima

Projekcije računa dobiti i gubitka obuhvaća dio koji se odnosi na operativno poslovanje i fokus je na profitnoj marži, EBITDA i EBIT, drugi dio se odnosi na financijsko poslovanje čiji dio proračuna proizlazi iz planiranog načina namirenja tražbina, a treći dio odnosi se na izvanredne poslovne promjene kao što su prihodi od otpisa obveza ili rashodi od otpisa potraživanja ili umanjenja imovine

Novčani tokovi projiciraju se po direktnoj metodi, a čije posljedice se nalaze u bilanci u poziciji novca na računu. Zbog primjene direktne metode novčanog toka promjene poput kompenzacija, cesija, preuzimanja obveza, refinanciranja, prijenos iz kratkoročnih u dugoročne obveze/imovinu prikazani su kao primici i/ili izdaci u planiranom novčanom toku.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.5.3. Plan prodaje

Planirane vrijednosti temelje se na trenutnim podacima kao i o onima pred ugovaranjem, pa se tako u 2019. godini predviđa rast prihoda za 5,59 % u odnosu na 2018. godinu, te se u narednoj planira najmanje toliko. U naredne dvije godine rast sukladno očekivanom rastu BDP-a, za 1,9 % u 2021. i 2022. godini te 1,5 % u 2023. godini. U narednim razdobljima projekcije zadržavaju se iste vrijednosti, oko prosjeka prethodnih pet godina i deset mjeseci ove godine iako se rast čini izvjesnim.

Ostali poslovni prihod ne planiraju se iako ih je realno očekivati. U projekcijama se podrazumijeva očekivana stopu inflacije od 0,7 %.

Troškovi potrebni za ostvarenje planiranih prihoda obuhvaćaju izravne varijabilne troškove nabavne vrijednosti prodane robe, troškove materijala i usluga, fiksne troškove, odnosno troškove materijala i energije, troškove vanjskih usluga, troškove plaća zaposlenih, te ostale troškove poslovanja.

Troškovi vanjskih usluga uključuju usluge transporta i najmove, servisa i održavanja, usluge prijevoza, telefona, poštanske usluge, komunalne usluge, vanjske intelektualne usluge, usluge platnog prometa i bankarske usluge.

Predviđeni prihodi i rashodi od 2018. godine do namirenja tražbina vjerovnicima sukladno prijedlogu namirenja obuhvaća prodaju robe na domaćem tržištu, tržištu EU te trećim zemljama temeljem raspoloživih podataka.

U dinamičkim kalkulacijama troškovi obuhvaćaju varijabilne i fiksne troškove. Varijabilni materijalni troškovi obuhvaćaju troškove nabavne vrijednosti prodane robe koji mogu izravno sučeliti prihodima. Fiksni troškovi su opći troškovi poslovanja, intelektualne usluge i drugi nematerijalni troškovi.

Godišnja dinamička kalkulacija poslovanja

Godina	Prihodi	Varijab. troškovi	Tr.osoblja	Fiksni troškov	Amortizacija	Dobit
2018	2.603.851	2.083.081	172.009	307.824	30.261	10.676
2019	2.916.313	2.291.389	187.646	388.813	43.517	4.948
2020	2.921.520	2.205.462	187.646	351.813	44.767	131.832
2021	2.977.029	2.247.365	187.646	351.813	44.767	145.438
2022	3.033.593	2.290.065	187.646	351.813	44.767	159.302
2023	3.079.097	2.324.416	187.646	351.813	15.756	199.466
2024	3.079.097	2.324.416	187.646	351.813	1.250	213.972
2025	3.079.097	2.324.416	187.646	351.813	0	215.222
Ukupno	23.689.597	18.090.610	1.485.531	2.807.515	225.084	1.080.857

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.5.4. Planirani račun dobiti i gubitka

U projekcijama ključna i trajna jest operativna djelatnost. Stoga prihode i rashode valja normalizirati – izdvojiti one izvjesne, redovne i kontinuirane pa je temelj i fokus analize i projekcija na bruto dobit i maržu, EBITDA, EBIT. Projekcije poslovanja kod procjene poduzeća u pravilu se obavljaju za razdoblje od pet godina i daju se u slijedećoj tablici.

Temeljem iznijetih proračuna prihoda i rashoda izrađeni su računi dobiti i gubitka prikazani su u tablicama koje potom slijede, a za razdoblje predviđeno nagodbom za namirenje tražbina.

OPIS	2019	2020	2021	2022	2023	2024
POSLOVNI PRIHODI	2.916.313	2.921.520	2.977.029	3.033.593	3.079.097	3.079.097
Rast poslovnih prihoda	5,59%	0,18%	1,90%	1,90%	1,50%	0,00%
Prihod od prodaje	2.916.313	2.921.520	2.977.029	3.033.593	3.079.097	3.079.097
% prihoda od prodaje	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rast prodaje	12,00%	0,18%	1,90%	1,90%	1,50%	0,00%
Ostali poslovni prihodi	0	0	0	0	0	0
Rast prodaje	-100,00%	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
POSLOVNI RASHODI (bez amort.)	2.867.848	2.744.921	2.786.825	2.829.525	2.863.876	2.863.876
% prihoda od prodaje	98,34%	93,96%	93,61%	93,27%	93,01%	93,01%
Rast troškova	11,90%	-4,29%	1,53%	1,53%	1,21%	0,00%
Direktni troškovi prodanog COGS	2.291.389	2.205.462	2.247.365	2.290.065	2.324.416	2.324.416
% prihoda od prodaje	78,57%	75,49%	75,49%	75,49%	75,49%	75,49%
Rast troškova	10,00%	-3,75%	1,90%	1,90%	1,50%	0,00%
BRUTO KONTRIBUCIJA	624.924	716.059	729.664	743.528	754.681	754.681
Bruto marža %	21,43%	24,51%	24,51%	24,51%	24,51%	24,51%
Troškovi osoblja	187.646	187.646	187.646	187.646	187.646	187.646
% prihoda od prodaje	6,43%	6,42%	6,30%	6,19%	6,09%	6,09%
Rast troškova	9,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiksni troškovi	388.813	351.813	351.813	351.813	351.813	351.813
% prihoda od prodaje	13,33%	12,04%	11,82%	11,60%	11,43%	11,43%
Rast troškova	26,31%	-9,52%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Troškovi materijala	37.240	37.240	37.240	37.240	37.240	37.240
% prihoda od prodaje	1,28%	1,27%	1,25%	1,23%	1,21%	1,21%
Rast troškova	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Troškovi usluga	258.618	258.618	258.618	258.618	258.618	258.618
% prihoda od prodaje	8,87%	8,85%	8,69%	8,53%	8,40%	8,40%
Rast troškova	15,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ostali nematerijalni troškovi	55.955	55.955	55.955	55.955	55.955	55.955
% prihoda od prodaje	1,92%	1,92%	1,88%	1,84%	1,82%	1,82%
Rast troškova	15,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Troškovi postupka PSN	37.000	0	0	0	0	0
% prihoda od prodaje	1,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rast troškova	0,00%	-100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EBITDA	48.465	176.600	190.205	204.068	215.221	215.221
EBITDA marža %	1,66%	6,04%	6,39%	6,73%	6,99%	6,99%
Rast EBITDA	18,39%	264,39%	7,70%	7,29%	5,47%	0,00%
Amortizacija	43.517	44.767	44.767	44.767	15.756	1.250
% prihoda od prodaje	1,49%	1,53%	1,50%	1,48%	0,51%	0,04%
EBIT - Operativna dobit	4.948	131.833	145.438	159.301	199.465	213.971
EBIT marža %	0,17%	4,51%	4,89%	5,25%	6,48%	6,95%
Rast EBIT	-53,65%	2564,49%	10,32%	9,53%	25,21%	7,27%

Prihodi od prodaje čine prihodi od obavljanja osnovnih djelatnosti. Izvanredni prihodi su od otpisa dijela obveza vjerovnicima. Ostali prihodi nisu planirani iako će ih vjerojatno biti u manjem opsegu kao i prethodnih godina.

Dobit od poslovanja u 2018. godini posljedica je poteškoća u kojem se Dužnik našao i zbog kojih podnosi prijedlog za pokretanje postupka predstečajne nagodbe. Na ukupan rezultat utječu obračunate kamate, financijski prihodi, te povremeni prihodi van redovitog poslovanja ovdje klasificirani kao izvanredni.

U 2019. godini izvanredne rashode očekuje se od obveza po predloženom otpisu tražbina iz ovog plana, a za preuzeta i dospjela jamstva, za koja se procjenjuje da ih neće biti moguće nadoknaditi. Izvanredni prihodi su prihodi od otpisa obveza kako je navedeno u ovom planu u prijedlogu namirenja vjerovnicima.

Godina	2017	2018	2019	2020	2021
Kategorija	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
Prihodi od prodaje	8.188.018	2.603.851	2.916.313	2.921.520	2.977.029
Promjena zaliha	0	0	0	0	0
Ostali prihodi	15.782	0	0	0	0
Bruto prihod	8.203.800	2.603.851	2.916.313	2.921.520	2.977.029
Materijalni troškovi	6.898.670	2.390.905	2.680.202	2.557.275	2.599.178
Troškovi radne snage	135.922	172.009	187.646	187.646	187.646
Amortizacija	1.250	30.261	43.517	44.767	44.767
Ostali rashodi	483.957	0	0	0	0
Dobit od poslovanja	684.001	10.676	4.948	131.832	145.438
Prihodi od finan.	20.303	23.717	40.018	40.018	40.018
Rashodi od finan.	51.719	22.045	24.498	10.987	4.100
Izvanredni prihodi	0	262.986	1.220.505	0	0
Izvanredni rashodi	0	51.260	1.829.210	0	0
Bruto dobit	652.585	224.074	-588.236	160.863	181.356
Porez na dobit	174.734	40.333	0	0	0
Dobit/Gubitak	477.851	183.741	-588.236	160.863	181.356

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2022	2023	2024	2025	0
Kategorija	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
Prihodi od prodaje	3.033.593	3.079.097	3.079.097	3.079.097	0
Promjena zaliha	0	0	0	0	0
Ostali prihodi	0	0	0	0	0
Bruto prihod	3.033.593	3.079.097	3.079.097	3.079.097	0
Materijalni troškovi	2.641.878	2.676.229	2.676.229	2.676.229	0
Troškovi radne snage	187.646	187.646	187.646	187.646	0
Amortizacija	44.767	15.756	0	0	0
Ostali rashodi	0	0	0	0	0
Dobit od poslovanja	159.302	199.466	215.222	215.222	0
Prihodi od finan.	34.685	28.818	22.418	20.818	0
Rashodi od finan.	1.475	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0
Bruto dobit	192.512	228.284	237.640	236.040	0
Porez na dobit	0	31.460	42.775	42.487	0
Dobit/Gubitak	192.512	196.824	194.865	193.553	0

2.5.5. Planirani novčani tok

Pretpostavka očekivanog novčanog toka je restrukturiranje obveza prema vjerovnicima prema prijedlogu mogućeg financijskog restrukturiranja opisanog u točki 2.8. Ponuda vjerovnicima. Novčani tokovi prikazani su isključivo kao priljev i odljev novčanih sredstava bez cesija, kompenzacija ili drugog dopuštenog pravnog oblika podmirenja obveza iako su uobičajeni u poslovanju. **Planirani prijenosi kratkoročnih obveza u dugoročne** prikazani su kao isplate kratkoročnih obveza i uplate dugoročnih kredita i zajmova.

Izračunati novčani tok ukazuje na nužnost konsolidacije i restrukturiranja kao nužnog preduvjeta opstanka Dužnika i otplate dugova sukladno iskazano u ovom planu.

U projekcijama novčanog toka i bilance korišteni su **dani vezivanja** kratkotrajne imovine temeljem pokazatelja prethodnih godina kao i podataka na dan sastavljanja financijskih izvještaja za potrebe izrade ovog plana. Dani vezivanja određuju se posebno za početno stanje projekcija, te posebno za svaku dinamičku kalkulaciju.

Vezivanje sredstava u danima prikazano je u tablici pokazatelja poslovanja.

Pod pretpostavkom sklapanja predstečajna nagodbe s vjerovnicima, odnosno prihvatom ponude iz ovog plana novčani tok pozitivan je, a što ukazuje na nužnost predstečajne nagodbe radi uspostavljanja likvidnosti jer se tada osigurava dovoljno slobodnih sredstava za poslovanje. Kumulativni novčani tok poboljšao je zbog utjecaja koji nosi postupak predstečajne nagodbe te kasnijeg namirenja nakon sklapanja u prve četiri godine, dok se u narednim dodatni novčani tok osigurava početkom naplate dugotrajne financijske imovine. Obzirom da su primjenom načela opreznosti prihodi projicirani vrlo nisko, kvalitetni novčani tok očekivano bi se mogao ostvariti i iz redovnog poslovanja.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2018		2019		2020	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Primici						
Prijevi od kupaca	3.670.010	106,13	3.173.443	50,67	3.955.140	99,00
Realizirane kratk. investicije	-1.358.403	-39,28	0	0,00	0	0,00
Realizirana ostala potraživanja	7.016	0,20	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednostni papiri	385.000	11,13	0	0,00	0	0,00
Prodaja OS i subvencije*	262.986	7,61	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	23.717	0,69	40.018	0,64	40.018	1,00
Primljeni krediti	467.584	13,52	3.049.715	48,69	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ukupno primici	3.457.910	100,00	6.263.176	100,00	3.995.158	100,00
Izdaci						
Isplate dobavljačima	1.888.267	56,84	3.517.584	62,66	2.974.566	80,19
Plaće i doprinosi	166.035	5,00	186.343	3,32	187.646	5,06
Kamate	22.045	0,66	24.498	0,44	10.987	0,30
Porez na dobit	349.468	10,52	-94.067	-1,68	0	0,00
Povrat kratk. kredita i **	421.948	12,70	1.829.210	32,59	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	165.007	4,97	-15.231	-0,27	137.919	3,72
Plaćanja za investicije	217.584	6,55	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	91.869	2,77	165.211	2,94	398.431	10,74
Ukupno izdaci	3.322.222	100,00	5.613.547	100,00	3.709.550	100,00
Razlika u tekućoj godini	135.687		649.629		285.608	
Saldo	233.266		882.895		1.168.504	

Godina	2021		2022		2023	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Primici						
Prijevi od kupaca	3.715.504	97,53	3.786.099	89,70	3.844.131	89,96
Realizirane kratk. investicije	0	0,00	400.000	9,48	400.000	9,36
Realizirana ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Realizirani vrijednostni papiri	54.242	1,42	0	0,00	0	0,00
Prodaja OS i subvencije*	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prijevi od financiranja	40.018	1,05	34.685	0,82	28.818	0,67
Primljeni krediti	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Uplaćeni kapital	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ukupno primici	3.809.764	100,00	4.220.784	100,00	4.272.949	100,00
Izdaci						
Isplate dobavljačima	3.244.608	77,48	3.297.900	77,70	3.341.708	78,83
Plaće i doprinosi	187.646	4,48	187.646	4,42	187.646	4,43
Kamate	4.100	0,10	1.475	0,03	0	0,00
Porez na dobit	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Povrat kratk. kredita i **	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostale obavez. i PDV	93.306	2,23	96.750	2,28	99.769	2,35
Plaćanja za investicije	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Otplata dug. kredita	657.818	15,71	660.443	15,56	609.943	14,39
Ukupno izdaci	4.187.478	100,00	4.244.214	100,00	4.239.066	100,00
Razlika u tekućoj godini	-377.714		-23.430		33.883	
Saldo	790.790		767.360		801.243	

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.5.6. Planirana bilanca

Dugotrajna imovina vrijednosno se usklađuje primjenom stopa amortizacije te se sukladno tome njena knjigovodstvena vrijednost umanjuje. Ne planiraju se ulaganja u dugotrajnu imovinu.

Kratkotrajna imovina uključuje i nerealizirane zalihe na kraju svake godine, te preostali iznos novca na računu Dužnika. Iznos potraživanja procijenjen je temeljem planova prodaje te prosječnog broja dana naplate od kupaca.

Zalihe su planirane podrazumijevajući racionalno upravljanje i smanjenje njihove vrijednosti preduvjet je osiguravanja planiranog poslovanja i novčanog tijeka nužnog za povrat dugova.

U potraživanjima od kupaca obuhvaćena su potraživanja po izdanim računima kao i potraživanja za prodaju prema podacima u vrijeme izrade ovog plana kao i očekivana do konca godine.

Kapital uključuje temeljni kapital i kumulirane rezultate poslovanja u planiranom razdoblju.

Kratkoročne obveze uključuju i obveze prema ključnim dobavljačima uz pretpostavljane dane vezivanja, te obveze prema zaposlenima na kraju svake godine po osnovi neto plaća i odnosnih poreza.

Dugoročne obveze su radi dospelosti otvaranjem postupka predstečajne nagodbe i preglednijih projekcija prikazane kao kratkoročne obveze početkom 2018. godine.

Godina	2017		2018		2019	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	97.579	3,5	233.266	7,3	882.895	19,3
Potraživanja od kupaca	550.813	19,7	135.617	4,2	607.565	13,3
Krat. fin. investicije	1.142.728	40,9	2.501.131	78,0	2.501.131	54,6
Ostala potraživanja	7.016	0,3	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	551.622	19,7	86.795	2,7	381.898	8,3
Ukupno zalihe	551.622	19,7	86.795	2,7	381.898	8,3
Ukupno obrtna sredstva	2.349.758	84,1	2.956.810	92,3	4.373.490	95,5
Fiksna sredstva	6.250	0,2	193.573	6,0	150.056	3,3
Dugoročne investicije	439.242	15,7	54.242	1,7	54.242	1,2
Ukupno dugoročna sredstva	445.492	15,9	247.815	7,7	204.298	4,5
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	2.795.250	100,0	3.204.624	100,0	4.577.788	100,0
Obaveze prema dobavljačima	1.058.003	37,9	1.577.333	49,2	558.375	12,2
Obaveze za plaće	8.360	0,3	14.334	0,4	15.637	0,3
Kratkoročni krediti	370.688	13,3	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	125.514	4,5	-4.450	-0,1	90.100	2,0
Ukupno kratk. obaveze	1.737.299	62,2	1.587.217	49,5	664.112	14,5
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	32.158	1,2	407.873	12,7	3.292.378	71,9
Kapital, zadržana dobit	1.025.793	36,7	1.209.534	37,7	621.298	13,6
Dugoročni izvori	1.057.951	37,8	1.617.407	50,5	3.913.676	85,5
Ukupno izvori sredstava	2.795.250	100,0	3.204.624	100,0	4.577.788	100,0

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

Godina	2020		2021		2022	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	1.168.504	27,1	790.790	20,5	767.360	22,6
Potraživanja od kupaca	304.325	7,0	310.107	8,1	315.999	9,3
Krat. fin. investicije	2.501.131	57,9	2.501.131	65,0	2.101.131	62,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	183.788	4,3	187.280	4,9	190.839	5,6
Ukupno zalihe	183.788	4,3	187.280	4,9	190.839	5,6
Ukupno obrtna sredstva	4.157.748	96,3	3.789.308	98,4	3.375.329	99,5
Fiksna sredstva	105.289	2,4	60.522	1,6	15.756	0,5
Dugoročne investicije	54.242	1,3	0	0,0	0	0,0
Ukupno dugoročna sredstva	159.531	3,7	60.522	1,6	15.756	0,5
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	4.317.279	100,0	3.849.831	100,0	3.391.084	100,0
Obaveze prema dobavljačima	532.766	12,3	541.495	14,1	550.391	16,2
Obaveze za plaće	15.637	0,4	15.637	0,4	15.637	0,5
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	92.769	2,1	93.053	2,4	93.341	2,8
Ukupno kratk. obaveze	641.172	14,9	650.185	16,9	659.370	19,4
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	2.893.947	67,0	2.236.129	58,1	1.575.686	46,5
Kapital, zadržana dobit	782.161	18,1	963.517	25,0	1.156.028	34,1
Dugoročni izvori	3.676.108	85,1	3.199.646	83,1	2.731.714	80,6
Ukupno izvori sredstava	4.317.279	100,0	3.849.831	100,0	3.391.084	100,0

Godina	2023		2024		2025	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	801.243	26,6	766.020	29,7	592.170	24,6
Potraživanja od kupaca	320.739	10,6	320.739	12,4	320.739	13,3
Krat. fin. investicije	1.701.131	56,4	1.301.131	50,4	1.301.131	54,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	193.701	6,4	193.701	7,5	193.701	8,0
Ukupno zalihe	193.701	6,4	193.701	7,5	193.701	8,0
Ukupno obrtna sredstva	3.016.815	100,0	2.581.591	100,0	2.407.741	100,0
Fiksna sredstva	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročne investicije	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno dugoročna sredstva	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	3.016.815	100,0	2.581.591	100,0	2.407.741	100,0
Obaveze prema dobavljačima	557.548	18,5	557.548	21,6	557.548	23,2
Obaveze za plaće	15.637	0,5	15.637	0,6	15.637	0,6
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	125.034	4,1	104.889	4,1	93.286	3,9
Ukupno kratk. obaveze	698.219	23,1	678.074	26,3	666.471	27,7
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	965.743	32,0	355.800	13,8	0	0,0
Kapital, zadržana dobit	1.352.853	44,8	1.547.717	60,0	1.741.270	72,3
Dugoročni izvori	2.318.596	76,9	1.903.518	73,7	1.741.271	72,3
Ukupno izvori sredstava	3.016.815	100,0	2.581.591	100,0	2.407.741	100,0

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.6. Planirana bilanca zadnjeg razdoblja plana poslovanja

Planirana bilanca na zadnji dan razdoblja za koje je sastavljen plan poslovanja sukladno članku 27 stavak 1. točka 6. Stečajnog zakona:

Efekti restrukturiranja vidljivi su u bilanci na zadnji dan razdoblja planiranja i naročito:

- povećanje slobodnih obrtnih sredstava
- smanjenje zaliha zbog učinkovitijeg upravljanja zalihama i proizvodnjom
- povećanje potraživanja od kupaca zbog povećanja prihoda od prodaje
- smanjenje obveza dobavljačima razmjerno smanjenju potraživanja od kupaca i zaliha
- povećanje stupnja samofinanciranja, odnosno smanjenje korištenja tuđih izvora financiranja.

U nastavku se daje prikaz prve godine projekcije i godine koja mu prethodi, te posljednje godine plana kao i godine u kojoj se planira namirenje svih tražbina iz ovoga plana.

Godina	2018		2025	
Kategorija	Iznos	Str.	Iznos	Str.
Novčana sredstva	233.266	7,3	592.170	24,6
Potraživanja od kupaca	135.617	4,2	320.739	13,3
Krat. fin. investicije	2.501.131	78,0	1.301.131	54,0
Ostala potraživanja	0	0,0	0	0,0
Zalihe materijala	0	0,0	0	0,0
Zalihe poluproizvoda	0	0,0	0	0,0
Roba i got. proizvodi	86.795	2,7	193.701	8,0
Ukupno zalihe	86.795	2,7	193.701	8,0
Ukupno obrtna sredstva	2.956.810	92,3	2.407.741	100,0
Fiksna sredstva	193.573	6,0	0	0,0
Dugoročne investicije	54.242	1,7	0	0,0
Ukupno dugoročna sredstva	247.815	7,7	0	0,0
Akt. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0
Ukupno sredstva	3.204.624	100,0	2.407.741	100,0
Obaveze prema dobavljačima	1.577.333	49,2	557.548	23,2
Obaveze za plaće	14.334	0,4	15.637	0,6
Kratkoročni krediti	0	0,0	0	0,0
Ostale obaveze, PDV	-4.450	-0,1	93.286	3,9
Ukupno kratk. obaveze	1.587.217	49,5	666.471	27,7
Pas. vrem. razgraničenja	0	0,0	0	0,0
Rezerv. troškova	0	0,0	0	0,0
Dugoročni krediti	407.873	12,7	0	0,0
Kapital, zadržana dobit	1.209.534	37,7	1.741.270	72,3
Dugoročni izvori	1.617.407	50,5	1.741.271	72,3
Ukupno izvori sredstava	3.204.624	100,0	2.407.741	100,0

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.6.1. Kretanje performansi i pokazatelji uspješnosti plana

Efekti restrukturiranja pod pretpostavkom sklapanja predstečajne nagodbe i ostvarenje planiranog poslovanja barem približno vrijednostima prikazanim u ovom planu rezultirali bi kretanjima performansi i pokazateljima poslovanja.

KPI's	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Prodaja	2.916.313	2.921.520	2.977.029	3.033.593	3.079.097	3.079.097
COGS	2.291.389	2.205.462	2.247.365	2.290.065	2.324.416	2.324.416
OPEX (posl.rash.-amort.-osoblje)	2.680.202	2.557.275	2.599.178	2.641.878	2.676.229	2.676.229
Troš.mat. Usl. (OPEX - ost.rash.)	2.587.246	2.501.319	2.543.223	2.585.923	2.620.274	2.620.274
Rast prihoda	12,00%	0,18%	1,90%	1,90%	1,50%	0,00%
EBITDA	48.465	176.600	190.205	204.068	215.221	215.221
D/E (obveze/kapital)	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
Debt/EBITDA (god. pov.fin.obv.)	0,48	0,13	0,12	0,11	0,11	0,11

Pokazatelji likvidnosti i financijske stabilnosti.

Godina	2017	2018	2019	2020	2021
A. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI					
01. Vlastiti kapital/aktiva	0,367	0,377	0,136	0,181	0,250
02. Obaveze/aktiva	0,633	0,623	0,864	0,819	0,750
03. Obaveze/vlastiti kapital	1,725	1,649	6,368	4,520	2,996
04. Osnovna sredstva/vlastiti kapital	0,434	0,205	0,329	0,204	0,063
05. Obrtna sredstva/tekuće obaveze	1,353	1,863	6,585	6,485	5,828
06. Obrtna sred.-zalihe)/tekuće obaveze	1,035	1,808	6,010	6,198	5,540
07. Novčana sredstva/tekuće obaveze	0,056	0,147	1,329	1,822	1,216
08. (Amortizacija+akumulacija)/dug. krediti	14,898	0,525	-0,165	0,071	0,101
09. (Amortizacija+akumulacija)/god.kreditne obaveze	1,292	***	***	***	***
10. Potraživanja od kupaca/Obaveze prema dobavljačima	0,521	0,086	1,088	0,571	0,573
11. Dugoročni krediti/Kapital	0,031	0,337	5,299	3,700	2,321
12. Financijska ravnoteža	0,261	0,463	0,848	0,846	0,828
13. Dugoročni izvori/osnovna sredstva+dugoročne	2,375	6,527	19,157	23,043	52,867
B. VEZIVANJE SREDSTAVA U DANIMA					
01. Kupci (potraživanja od kupaca/prosj. dnevna prodaja)	25	19	76	38	38
02. Materijal (zalihe mat./pros. dnevna prodaja)	0	0	0	0	0
03. Vezivanje poluproizvoda	0	0	0	0	0
04. Vezivanje robe, got. proizvoda	29	13	51	26	26
05. Vezivanje zaliha	29	13	51	26	26

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

C. KOEFICIJENTI OBRTAJA

01. Zalihe materijala	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
02. Zalihe poluproizvoda	*** **	*** **	*** **	*** **	*** **
03. Zalihe robe i got. proizvoda	14,844	30,000	7,636	15,896	15,896
04. Sve zalihe	14,844	30,000	7,636	15,896	15,896

D. POKAZATELJI RENTABILNOSTI

01. Neto dobit/prodaja	0,058	0,071	-0,202	0,055	0,061
02. Neto dobit/upotrebljena sredstva	0,171	0,057	-0,128	0,037	0,047
03. Neto dobit/vlastita sredstva	0,466	0,152	-0,947	0,206	0,188
04. Bruto dobit+kamate/god.kred.obaveze	13,62	11,16	-23,01	15,64	45,23
05. Prihod po zaposlenom	4.094.009	1.301.926	1.458.157	1.460.760	1.488.515
06. Troš. os. po zaposlenom mjesečno	5.663	7.167	7.819	7.819	7.819
07. Neto dobit po zaposlenom	238.926	91.871	-294.118	80.431	90.678
08. Bruto dodana vrijed. po zaposlenom	410.587	106.473	118.056	182.123	188.926

Godina	2022	2023	2024	2025
--------	------	------	------	------

A. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

01. Vlastiti kapital/aktiva	0,341	0,448	0,600	0,723
02. Obaveze/aktiva	0,659	0,552	0,400	0,277
03. Obaveze/vlastiti kapital	1,933	1,230	0,668	0,383
04. Osnovna sredstva/vlastiti kapital	0,014	0,000	0,000	0,000
05. Obrtna sredstva/tekuće obaveze	5,119	4,321	3,807	3,613
06. Obrtna sred.-zalihe)/tekuće obaveze	4,830	4,043	3,522	3,322
07. Novčana sredstva/tekuće obaveze	1,164	1,148	1,130	0,889
08. (Amortizacija+akumulacija)/dug. krediti	0,151	0,220	0,548	*** **
09. (Amortizacija+akumulacija)/god.kreditne obaveze	*** **	*** **	*** **	*** **
10. Potraživanja od kupaca/Obaveze prema dobavljačima	0,574	0,575	0,575	0,575
11. Dugoročni krediti/Kapital	1,363	0,714	0,230	0,000
12. Financijska ravnoteža	0,805	0,769	0,737	0,723
13. Dugoročni izvori/osnovna sredstva+dugoročne	173,376	*** **	*** **	*** **

B. VEZIVANJE SREDSTAVA U DANIMA

01. Kupci (potraživanja od kupaca/prosj. dnevna prodaja)	38	38	38	38
02. Materijal (zalihe mat./pros. dnevna prodaja)	0	0	0	0
03. Vezivanje poluproizvoda	0	0	0	0
04. Vezivanje robe, got. proizvoda	26	26	26	26
05. Vezivanje zaliha	26	26	26	26

C. KOEFICIJENTI OBRTAJA

01. Zalihe materijala	*** **	*** **	*** **	*** **
02. Zalihe poluproizvoda	*** **	*** **	*** **	*** **
03. Zalihe robe i got. proizvoda	15,896	15,896	15,896	15,896
04. Sve zalihe	15,896	15,896	15,896	15,896

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

D. POKAZATELJI RENTABILNOSTI

01. Neto dobit/prodaja	0,063	0,064	0,063	0,063
02. Neto dobit/upotrebljena sredstva	0,057	0,065	0,075	0,080
03. Neto dobit/vlastita sredstva	0,167	0,145	0,126	0,111
04. Bruto dobit+kamate/god.kred.obaveze	131,48	*** **	*** **	*** **
05. Prihod po zaposlenom	1.516.797	1.539.549	1.539.549	1.539.549
06. Troš. os. po zaposlenom mjesečno	7.819	7.819	7.819	7.819
07. Neto dobit po zaposlenom	96.256	98.412	97.432	96.776
08. Bruto dodana vrijed. po zaposlenom	195.858	201.434	201.434	201.434

A 12. Financijska ravnoteža= (Obrtna sredstva-Obaveze prema dobavljačima-Obaveze za plaće-Ostale kratk. obaveze)/Obrtna sredstva

A 13. Dugoročni izvori=kapital+rezerv.troškova+ pas.vrem.razgraničenja+dugoročni krediti

2.7. Analiza tražbina

Analiza svih tražbina prema visini i vrsti (tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika, izlučna prava, razlučna prava, tražbine za koje se vodi postupak, neosigurane tražbine i druge tražbine) sukladno članku 27 stavak 1. točka 7. Stečajnog zakona:

Da bi Dužnik moglo nastaviti poslovati potrebna je financijska konsolidacija koja podrazumijeva:

- a) reguliranje neizmirenih obveza prema državi po osnovi poreza i doprinosa,
- b) reguliranje neizmirenih obveza koje su nastale prema ostalim vjerovnicima, kako slijedi:

U slijedećoj tablici prikazane su **tražbine vjerovnika na dan 27.11.2018. godine** podijeljene u skupine sukladno članku 27. i 308. Stečajnog zakona.

Prema članku 27 SZ.	Tražbine izlučnih vjerovnika	200.533,21
	Tražbine razlučnih vjerovnika	0,00
	Neosigurane tražbine	6.099.431,95
	Uvjetne tražbine	0,00
	UKUPNO SVE TRAZBINE	6.299.965,16
	UKUPNO TRAZBINE BEZ UVJETNIH	6.299.965,16

Prema članku 308 SZ.	Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja	200.533,21
	Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda	6.099.431,95
	Vjerovnici - tip namirenja A	Dobavljači i drugi vjerovnici 6.099.431,95
	Uvjetne tražbine	0,00
	UKUPNO SVE TRAZBINE	6.299.965,16
	UKUPNO TRAZBINE BEZ UVJETNIH	6.299.965,16

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.7.1. Tražbine radnika

Tražbine radnika i prijašnjih dužnikovih radnika obuhvaćaju i obveze za poreze i doprinose iz plaća **sa stanjem na dan 27.11.2018. godine** prikazane su u slijedećoj tablici.

Rbr.	Ime i prezime radnika	OIB	Sjedište / adresa	UKUPAN IZNOS SVIH TRAŽBINA
1	Luka Vrbanek	29515853677	Kneza Mislava 15, Zagreb	11.941,38
2	Dubravka Hlupić	43514632752	Samoborska cesta 156, Zagreb	16.022,02
SVEUKUPNO				27.963,40

Tražbine radnika i prijašnjih radnika dužnika te Ministarstva financija – Porezna uprava iz radnog odnosa, otpremnine do iznosa propisanog zakonom, odnosno kolektivnim ugovorom i tražbine po osnovi naknade štete pretrpljene zbog ozljede na radu ili profesionalne bolesti nalaze se u prilogu plana.

2.7.2. Tražbine izlučnih vjerovnika

Tražbine izlučnih iznose:

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine
1	IMPULS-LEASING d.o.o.	65918029671	Ul.Velimira Škorpika 24/1, Zagreb	200.533,21
SVEUKUPNO				200.533,21

2.7.3. Tražbine razlučnih vjerovnika

Tražbine razlučnih vjerovnika na imovini dužnika **nema**.

2.7.4. Neosigurane tražbine

Neosigurane i ostale tražbine vjerovnika prikazane su u tablici:

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznos tražbine
1	Alemka Gajski, Javni bilježnik	25425898966	Mandrovićeva 17, Zagreb	2.255,25
2	Alvisa Alcoholes Y Vinos	ESA13004635	Ctra.Zancara, km 0,460 13630 Socuellamos, cludad Real Španjolska	88.720,90
3	ANKICA BOROvac, vl. RAČUNOVODSTVENI URED SJENA, OBRT ZA USLUGE	29647627538	Matije Divkovića 19 A, Zagreb	5.625,00

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

4	APIOS d.o.o.	72594208197	Budmanijeva 5, Zagreb	446,45
5	AUTO GAŠPARIĆ d.o.o.	69565927095	Staro Čiče, Velikogorička 19/A, Velika Gorica	2.064,19
6	BISNODE d.o.o.	48270876028	Fallerovo Šetalište 22, Zagreb	624,99
7	Bodegas Isidro Milagro	ESA26313908	Carretera Corella 26540 Alfaro Španjolska	43.995,60
8	BRANA d.o.o.	84154988927	Antuna Mihanovića 29, Virovitica	9.405,00
9	CRO DIESEL, d.o.o.	04670197358	Ježdovečka 129 A, Ježdovec	464,27
10	Dean Luketić, vl. Obrta za prijevoz ENIVA	03954514141	Svetog Mihovila 18 B, Velika Ludina	3.250,00
11	DRINKOMATIC d. o. o.	76549264157	Juraši 34, Viškovo	305,00
12	ERGO-NET d.o.o.	83141697633	Badalićeva 26/C, Zagreb	15.625,00
13	ETT d.o.o.	27568077272	Mala Švarča 155, Karlovac	6.513,04
14	EUROADRIA d.o.o.	84526969754	Maksimirska cesta 9, Zagreb	502,50
15	Financijska agencija	85821130368	Ulica grada vukovara 70, Zagreb	25,00
16	FITO PROMET d.o.o.	68339203084	Mošćenička 15, Zagreb	11.073,46
17	FRIBO PRIJEVOZ d.o.o.	86338047809	Riječani 80/D, Orahovica	4.125,00
18	GLENINVEST d.o.o.	82125295985	Mirogojska 45 B, Zagreb	429.860,37
19	HEMA d.o.o.	12434711563	Ludbreška 3, Dnji Kraljevec	12.729,96
20	HRVATSKE ŠUME društvo s ograničenom odgovornošću	69693144506	Zagreb (Grad Zagreb) Ulica Kneza Branimira 1	6.817,36
21	Hrvatski telekom d.d.	81793146560	Robertta Frangeša Mihanovića 9, Zagreb	1.157,06
22	HTH d.o.o., proizvodnja in inženjering energetske učinkovitih hladilnih sistemov	SI40502368	Oblakova ulica 36, 3000 Celje, Slovenija	3.030,33
23	IMPULS-LEASING d.o.o.	65918029671	Ul. Velimira Škorpika 24/1, Zagreb	0,00
24	Jesus del Perdon Bodegas Yunete	ESA13003066	13200 Manzanares	83.506,32
25	Josip Vrbaneć	14139439366	Obrež Vivodinski 1, Vivodina	168.802,73
26	KISO M.B. d.o.o.	78482566730	Krešićeva 12, Zagreb	10.612,00
27	Kuker Di f.LLI Fazzini S.N.C	IT00241290238	Via Verdi 21, 37060 castel d Azzano, Italija	19.482,77
28	LUKAS d.o.o.	42304964449	Samoborska cesta 156	3.868.378,19
29	MALUS STAKLENICI d.o.o.	74934877921	Šestinski dol 137 C, Zagreb	12.975,75
30	MANILA AUTO d.o.o.	33249084256	Rakitje (Grad Sveta Nedelja), Stari hrast 29	2.410,20
31	MEDIFORMA d.o.o.	SI99188341	Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana, Slovenija	67.912,58
32	MEDIFORMA, zastopanje, trgovina in storitve, d.o.o.	90390515828	Radnička cesta 54, Zagreb	321.100,00

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

33	MESSIS d.o.o.	32087382809	Froudeova 7, Zagreb	4.590,00
34	Metazet d.o.o.	69431228094	Ul.Hrvatske državnosti 30, 48 000 koprivnica	39.751,29
35	MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Katančičeva 5, Zagreb	281.083,98
36	Miroslav Zoretić, vl. LIMONT limarsko, bravarski i autolimarski obrt	42764228557	Podbrežje 24, Ozalj	4.000,00
37	Obiteljsko poljoprivredno gospodarstvo vl. Zorica Brijačak	56927143032	Prosinačkih žrtava 16, 33 522 Voćin	11.694,54
38	PELMEN, d.o.o.	29980501016	Garićgradska 14, Zagreb	969,91
39	PLAMEGAL - TRIO d.o.o.	25567118416	Jurišićeva 30, Rugvica	5.000,00
40	Poljoprivredna zadruha GOMOLAVA JABUKA	06987312023	Šeferova10, Zagreb	984,38
41	PRIMACOŠPED d.o.o.	92921096103	Jankomir 25, Zagreb	7.172,48
42	PRIMAT-LOGISTIKA d.o.o.	64645054565	Hrvatski Lestovac, Zastavnice 11, Zagreb	5.698,00
43	STJE MA PROMET d.o.o.	46368164888	Pere Pirkera II, Odvojak 5 C,Sesvete	267.253,76
44	Tomica Cafuk, obiteljsko poljoprivredno gospodarstvo	47440574580	Stjepana Radića 106, Vidovec	15.240,00
45	VRT d.o.o.	68416812428	Matice Hrvatske 4/1, Bjelovar	1.197,34
46	Zagrebačka banka d.d.	92963223473	Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb	250.000,00
47	ZAGREBŠPED, d.o.o.	02573674713	Vodovodna 20/a, Zagreb	1.000,00
UKUPNO				6.099.431,95

2.7.5. Uvjetne tražbine

Uvjetnih tražbina dužnik nema.

2.7.6. Tražbine za koje se vodi postupak

Tražbine vjerovnika za koje se vodi postupak nalaze se u prilogu 14.

2.8. Ponuda vjerovnicima

Ponuda vjerovnicima razvrstanim u skupine odgovarajućom primjenom pravila o razvrstavanju sudionika u stečajnom planu o načinu, rokovima i uvjetima namirenja tražbina sukladno članku 27 stavak 1. točka 8. Stečajnog zakona:

Prijedlog je financijskog restrukturiranja poslovanja, da se vjerovnici razvrstaju u grupe s predviđenim i točno utvrđenim rokovima plaćanja, kao i točno utvrđenim postotkom u odnosu na tražbinu vjerovnika koji se može ponuditi od strane dužnika a da se istom ne ugrozi dalje poslovanje i zadržavanje osnovne djelatnosti.

Prijedlog vjerovnicima kako slijedi:

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

2.8.1. Vjerovnici s pravom odvojenog namirenja

Dužnik ima obveza prema vjerovnicima s pravom odvojenog namirenja kako slijedi:

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Sjedište / adresa	Iznso tražbine
1	IMPULS-LEASING d.o.o.	65918029671	Ul.Velimira Škorpika 24/1, Zagreb	200.533,21
SVEUKUPNO				200.533,21

S vjerovnicima koji imaju pravo odvojenog namirenja dužnik će pregovarati s namjerom da se odrekne prava na odvojeno namirenje i sudjeluje u postupku predstečajne nagodbe.

U slučaju da se pojedini vjerovnici odreknu prava na odvojeno namirenje i sudjeluju u postupku predstečajne nagodbe prijedlozi mogućeg financijskog restrukturiranja ostalim vjerovnicima.

2.8.2. Vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda

Dužnik ima obveza prema vjerovnicima koji nisu nižeg isplatnog reda u ukupnom iznosu od **6.099.431,95 kn.**

Sukladno članku 27. stavak 1. točka 8. Stečajnog zakona, te članku 308. stavak 2. rečenica druga Stečajnog zakona vjerovnici koji nisu nižeg isplatnog reda razvrstani su u jednu skupinu kako sijedi:

2.8.2.1. Dobavljači i drugi vjerovnici

Dužnik ima obveza prema dobavljačima i drugim vjerovnicima u ukupnom iznosu od **6.099.431,95 kn.**

Prijedlog mogućeg financijskog restrukturiranja u dijelu obveza ostalim vjerovnicima glasi:

„Dužnik LUMIKO TRGOVINA d.o.o., OIB: 94330660456, Zagreb (Grad Zagreb) Kneza Mislava 15, će **dobavljačima i drugim vjerovnicima** namiriti tražbine u iznosu **6.099.431,95 kn** smanjenu za **50 %** otpisa u iznosu od **3.049.715,98 kn**, te će tako smanjenju tražbinu u iznosu od **3.049.715,98 kn** isplatiti u **60 (šezdeset)** jednakih mjesečnih rata beskatmatno, s dospijecom svake mjesečne rate prvog dana u mjesecu nakon **počeka od 12 (dvanaest) mjeseci** računajući od dana pravomoćnosti rješenja kojim je sud utvrdio prihvaćanje plana restrukturiranja i potvrdio predstečajni sporazum.“

Rbr.	Naziv vjerovnika	OIB	Iznos tražbine	Iznos smanjenja tražbine	Iznos tražbine za namirenje nakon smanjenja	Iznos mjesečne rate
1	Alemka Gajski, Javni bilježnik	25425898966	2.255,25	1.127,63	1.127,63	18,79
2	Alvisa Alcoholes Y Vinos	ESA13004635	88.720,90	44.360,45	44.360,45	739,34
3	ANKICA BOROVIĆ, vl. RAČUNOVODSTVENI URED SJENA, OBRT ZA USLUGE	29647627538	5.625,00	2.812,50	2.812,50	46,88
4	APIOS d.o.o.	72594208197	446,45	223,23	223,23	3,72

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

5	AUTO GAŠPARIĆ d.o.o.	69565927095	2.064,19	1.032,10	1.032,10	17,20
6	BISNODE d.o.o.	48270876028	624,99	312,50	312,50	5,21
7	Bodegas Isidro Milagro	ESA26313908	43.995,60	21.997,80	21.997,80	366,63
8	BRANA d.o.o.	84154988927	9.405,00	4.702,50	4.702,50	78,38
9	CRO DIESEL, d.o.o.	04670197358	464,27	232,14	232,14	3,87
10	Dean Luketić, vl. Obrta za prijevoz ENIVA	03954514141	3.250,00	1.625,00	1.625,00	27,08
11	DRINKOMATIC d. o. o.	76549264157	305,00	152,50	152,50	2,54
12	ERGO-NET d.o.o.	83141697633	15.625,00	7.812,50	7.812,50	130,21
13	ETT d.o.o.	27568077272	6.513,04	3.256,52	3.256,52	54,28
14	EUROADRIA d.o.o.	84526969754	502,50	251,25	251,25	4,19
15	Financijska agencija	85821130368	25,00	12,50	12,50	0,21
16	FITO PROMET d.o.o.	68339203084	11.073,46	5.536,73	5.536,73	92,28
17	FRIBO PRIJEVOZ d.o.o.	86338047809	4.125,00	2.062,50	2.062,50	34,38
18	GLENINVEST d.o.o.	82125295985	429.860,37	214.930,19	214.930,19	3.582,17
19	HEMA d.o.o.	12434711563	12.729,96	6.364,98	6.364,98	106,08
20	HRVATSKE ŠUME društvo s ograničenom odgovornošću	69693144506	6.817,36	3.408,68	3.408,68	56,81
21	Hrvatski telekom d.d.	81793146560	1.157,06	578,53	578,53	9,64
22	HTH d.o.o., proizvodnja in inženiring energetske učinkovitih hladilnih sistemov	SI40502368	3.030,33	1.515,17	1.515,17	25,25
23	IMPULS-LEASING d.o.o.	65918029671	0,00	0,00	0,00	0,00
24	Jesus del Perdon Bodegas Yunete	ESA13003066	83.506,32	41.753,16	41.753,16	695,89
25	Josip Vrbaneć	14139439366	168.802,73	84.401,37	84.401,37	1.406,69
26	KISO M.B. d.o.o.	78482566730	10.612,00	5.306,00	5.306,00	88,43
27	Kuker Di f.LLI Fazzini S.N.C	IT00241290238	19.482,77	9.741,39	9.741,39	162,36
28	LUKAS d.o.o.	42304964449	3.868.378,19	1.934.189,10	1.934.189,10	32.236,48
29	MALUS STAKLENICI d.o.o.	74934877921	12.975,75	6.487,88	6.487,88	108,13
30	MANILA AUTO d.o.o.	33249084256	2.410,20	1.205,10	1.205,10	20,09
31	MEDIFORMA d.o.o.	SI99188341	67.912,58	33.956,29	33.956,29	565,94
32	MEDIFORMA, zastopanje, trgovina in storitve, d.o.o.	90390515828	321.100,00	160.550,00	160.550,00	2.675,83
33	MESSIS d.o.o.	32087382809	4.590,00	2.295,00	2.295,00	38,25

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

34	Metazet d.o.o.	69431228094	39.751,29	19.875,65	19.875,65	331,26
35	MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	281.083,98	140.541,99	140.541,99	2.342,37
36	Miroslav Zoretić, vl. LIMONT limarsko, bravarski i autolimarski obrt	42764228557	4.000,00	2.000,00	2.000,00	33,33
37	Obiteljsko poljoprivredno gospodarstvo vl. Zorica Brijačak	56927143032	11.694,54	5.847,27	5.847,27	97,45
38	PELMEN, d.o.o.	29980501016	969,91	484,96	484,96	8,08
39	PLAMEGAL - TRIO d.o.o.	25567118416	5.000,00	2.500,00	2.500,00	41,67
40	Poljoprivredna zadruga GOMOLAVA JABUKA	06987312023	984,38	492,19	492,19	8,20
41	PRIMACOŠPED d.o.o.	92921096103	7.172,48	3.586,24	3.586,24	59,77
42	PRIMAT-LOGISTIKA d.o.o.	64645054565	5.698,00	2.849,00	2.849,00	47,48
43	STJE MA PROMET d.o.o.	46368164888	267.253,76	133.626,88	133.626,88	2.227,11
44	Tomica Cafuk, obiteljsko poljoprivredno gospodarstvo	47440574580	15.240,00	7.620,00	7.620,00	127,00
45	VRT d.o.o.	68416812428	1.197,34	598,67	598,67	9,98
46	Zagrebačka banka d.d.	92963223473	250.000,00	125.000,00	125.000,00	2.083,33
47	ZAGREBŠPED, d.o.o.	02573674713	1.000,00	500,00	500,00	8,33
UKUPNO			6.099.431,95	3.049.715,98	3.049.715,98	50.828,59

2.9. Najava novog zaduženja u novcu radi privremenog financiranja

Dužnik nije predvidio novo zaduženje u novcu radi privremenog financiranja.

2.10. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Troškovi restrukturiranja obuhvaćaju troškove postupka pred javnopravnim tijelima, naknadu povjereniku, troškove pripreme, izrade dokumentacije, plana restrukturiranja, troškove revizije, izrade podnesaka, stručnu podršku i savjetovanje, koji pak ovise o količini resursa angažiranoj za vrijeme provođenja procesa restrukturiranja, te koje u ovom trenutku ne možemo pouzdano utvrditi, a procjenjuju se na 50.000,00 kn.

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

3. ZAVRŠNA RIJEČ UPRAVE

Obzirom na činjenicu da društvo niz godina drži vodeću poziciju na tržištu opskrbe voćem i povrćem te prodaje i implementacije opreme za poljoprivredu, te zastupa poznate brendove ima značajnu komparativna prednost u odnosu na društva koja se bave istom djelatnošću.

Međutim, obzirom na prethodno opisane okolnosti i činjenice koje su dovele društvo u poteškoće, društvu je otežano poslovanje i blokiran račun. Protekom vremena smanjuju se mogućnosti oporavka poslovanja, a time i podmirenja obveza. Dosadašnji pokušaji da se u redovnom poslovanju savladaju poteškoće u kojima se društvo našlo, na žalost, nisu uspjeli.

Stoga smo odlučili pokrenuti postupak predstečajne nagodbe kako bismo restrukturirali tvrtku i time ostvarili preduvjete za dugoročno održivo i uspješnije poslovanje, za što objektivno postoje sve pretpostavke. Proces restrukturiranja društva u sljedećih nekoliko mjeseci doprinijet će stabilnosti društva i održavanju radnih mjesta. Ujedno nam je namjera kroz ovaj postupak zaštititi Vas kao našeg vjerovnika i nastaviti redovne poslovne odnose.

Na temelju navedenih činjenica o financijskom stanju i poslovanju može se zaključiti da je Dužnik nesolventan. S druge strane, analiza financijskih izvještaja godina normalnog poslovanja kao i pretpostavke i prezentirani dokazi ukazuju da je predstečajna nagodba jedino rješenje koje može omogućiti namirenje vjerovnika i normalizaciju poslovanja.

Kako taj cilj nije moguće ostvariti bez vjerovnika, pozivamo Vas da nas podržite u postupku predstečajne nagodbe te nakon što se postupak otvori prijavite svoje tražbine i podržite naš prijedlog plana financijskog i operativnog restrukturiranja s kojim ćemo Vas, čim bude dovršen, upoznati kao i s obostrano održivim i prihvatljivim prijedlogom namire vaših tražbina.

Uprava društva:
LUMIKO TRGOVINA d.o.o.

Luka Vrbanek, direktorica

Prijedlog Plana restrukturiranja i isprave uz prijedlog za otvaranje postupka PSN

4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE

Plan restrukturiranja pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja. Plan je izrađen u skladu s računovodstvenim i poreznim propisima, standardima i pravilima struke, Kodeksom etike u poslovanju, Profesionalnim kodeksom Udruge poslovnih savjetnika, Statutom Udruge Savjetnika Hrvatske.

U projekcijama plana restrukturiranja polazi se od načela opreznosti ili razboritosti čiji je osnovni moto: „anticipiraj sve gubitke ali ne anticipiraj dobitke“. Projekcija se temelji na podacima i informacijama o dosadašnjem poslovanju pri čemu se u planiranju daje važnost kontinuiranim i značajnim promjenama uz prevagu biti nad formom.

Projekcije prihoda zasnovane na osnovnim prihodima od djelatnosti, izostavljajući čak i izvjesna povećanja prihoda, dok su rashodi predviđeni prvenstveno prema podacima o sučeljavanju s osnovnim izravnim troškovima. Ostali redovni troškovi poslovanja kao i ostali rashodi planirani su na temelju prosječnih troškova izvještajnog razdoblja.

Novčani tokovi planirani su na temelju podataka o ostvarenim prihodima i rashodima, obvezama i potraživanjima te stjecanju imovine, rokovima plaćanja i naplate, obrtaju, odnosno danima vezivanja.

Promjene u imovini i izvorima financiranja u projekciji zbivaju se u ovisnosti o novčanom tijeku i rezultatu poslovanja. Planske vrijednosti dobivene su u međusobnoj ovisnosti i kauzalitetu poslovnih promjena i pozicija iskazanih u računu dobiti i gubitka, bilanci i novčanom tijeku po direktnoj metodi.

Zbog specifičnosti postupka predstečajne nagodbe nije moguće predvidjeti da li će i kad će nadležni trgovački sud donijeti rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe te slijedom toga kad će to rješenje postati pravomoćno. Stoga su u projekcijama poslovanja uzeti krajnji zakonski rokovi.

Plan restrukturiranja temelji se na financijskim izvještajima, popisima, podacima i informacijama o financijskom stanju i poslovanju kao i skupu hipotetskih pretpostavki o budućim događajima i djelovanju uprave, ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Kako drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo i kako su predviđeni na temelju hipotetskih pretpostavki, stvarni će rezultati i dalje, vjerojatno, biti drukčiji od prikazanih u planu financijskog i operativnog restrukturiranja. Zbog toga plan financijskog i operativnog restrukturiranja nije prikladan za druge svrhe osim dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja.

ASC poslovna podrška d.o.o.

Željko Uremović