

Plan financijskog i operativnog
restrukturiranja
(2018.-2022.)

SOLEKO – EST d.o.o.

Društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i
trgovinu kontaktnim lećama i solucijama

Sadržaj

1. OPIS ČINJENICA I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE UVJETA ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNE NAGODBE	3
1.1.1. Predmet poslovanja.....	3
1.1.2. Uprava tvrtke.....	4
1.1.3. Vlasnička struktura	4
1.1.4. Operativno poslovanje i tržišna situacija.....	6
1.1.5. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.....	14
2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	15
3. OPIS MJERA FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA	17
4. OPIS MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA.....	21
5. PLAN POSLOVANJA ZA NAREDNIH 5 GODINA	23
6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN PETOGODIŠNJEG RAZDOBLJA.....	29
7. PRIJEDLOG PREDSTEČAJNE NAGODBE	33
8. IZRAČUN TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA.....	35
9. USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJE U SLUČAJU STEČAJA	36

1. OPIS ČINJENICA I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE UVJETA ZA OTVARANJE PREDSTEČAJNE NAGODBE

Opći podaci

Naziv: SOLEKO – EST d.o.o.

Sjedište: Lovran (općina Lovran), Cesta 43. Istarske divizije 1

OIB: 01933434365

Osnivanje: odluka o osnivanju dana 24. svibnja 1990.

Temeljni kapital: 677.700,00 kuna

Osobe ovlaštene za zastupanje: Pavle Pavičević OIB: 59168299790, Josipa Lenca Spodolčeva 1/D

Broj zaposlenih na dan 19.07.2018. godine: 3

1.1.1. Predmet poslovanja

* Proizvodnja kontaktnih leća i solucija

33.40 Proizv. optičkih instr. i fotografske opreme

51 Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima

* Zastupanje stranih tvrtki

* Kupnja i prodaja robe

* Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu

26.15 Proizvodnja i obrada ostalog stakla, uključujući i tehničku robu od stakla

74.13 Istraživanje tržišta i ispitivanje javnoga mnijenja

74.14 Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem

63.12 Skladištenje robe

70 Poslovanje nekretninama

71 Iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo

* Prijevoz putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom javnom cestovnom prijevozu

* Građenje, projektiranje i nadzor nad građenjem

* Mjenjački poslovi

* Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka, pružanje usluga smještaja, pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu i opskrba tom hranom (catering)

* Pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga

* Prodaja robe sa carinskih i konsignacijskih skladišta, održavanje uvezene robe i vršenje servisnih usluga

* Poslovi reeksporta, malogranični promet, franshizing, lohn poslovi, poslovi oplemenjivanja robe (obrada, dorada, prerada)

1.1.2. Uprava tvrtke

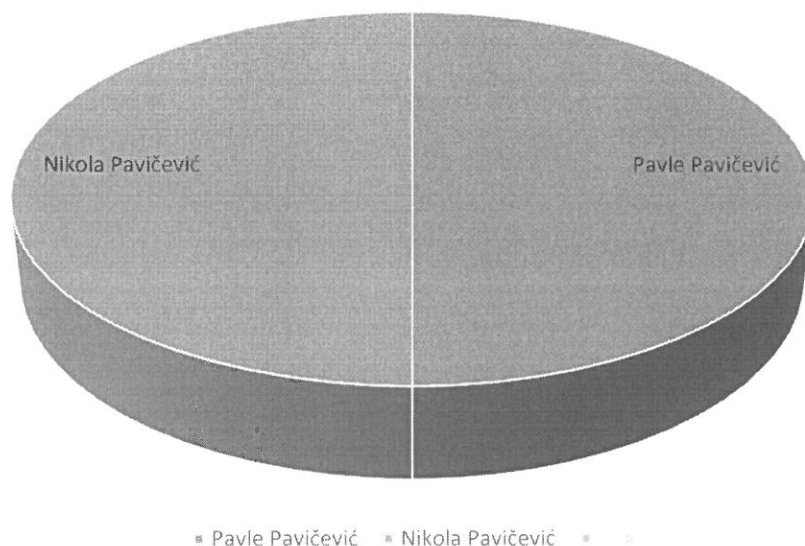
Direktor tvrtke je Pavle Pavičević i koji tvrtku zastupa samostalno i pojedinačno, te Društvo nema Nadzorni odbor.

1.1.3. Vlasnička struktura

U nastavku je tablični i grafički prikaz vlasničke strukture tvrtke SOLEKO – EST d.o.o. Nakon mjera restrukturiranja ista se neće mijenjati.

VLASNIK	%	Nominalna vrijednost u HRK
Pavle Pavičević	50,00	338.850,00
Nikola Pavičević	50,00	338.850,00

Udio vlasništva



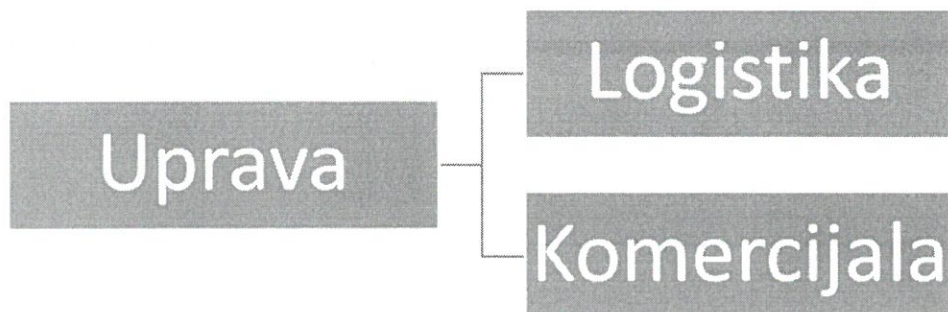
Vlasnička struktura prije i poslije restrukturiranja

Analiza zaposlenih

Društvo na dan 19.07.2018. ima 3 zaposlenih. Napravljena je detaljna analiza zaposlenih i njihove učinkovitosti koja je pokazala da tvrtka, uz postojeće resurse (objekti, oprema, infrastruktura) ima stvarnu potrebu za ukupno 3 zaposlenih te da je taj broj radnika, dovoljan za učinkovitu organizaciju rada i pružanje usluga pružanja logistike za dva Društva koja su u vlasništvu osnivača Soleko est d.o.o.

Nakon mjera restrukturiranja planiraju temeljem realne organizacijske sheme i učinkovite selekcije (usklađivanje karakteristika pojedinca sa zahtjevima radnog mjesta) zaposleni će biti raspoređeni kako je prikazano u nastavku.

Shema 2. Struktura zaposlenih nakon restrukturiranja



Nakon restrukturiranja zaposlenici iz sektora kvalitete biti će korišteni od strane Optimaxa d.o.o. kao i osoba iz proizvodnje usluga dok će osoblje iz prodaje također biti premješteno na novo radno mjesto komercijala i prodaja u poduzeću Optimax d.o.o.

Nakon restrukturiranja poduzeća Soleko est d.o.o. poduzeće će sačuvati 1 radno mjesto i otvoriti još 2 nova radna mjesta koja će biti usmjerena na proizvodnju i upravljanje poduzećem Soleko est d.o.o. i to upravljanje imovinom društva, brigom o bazi podataka, upravljanje software-om te postojećim pacijentima kako bi se zadržala briga o evidentiranim korisnicima oftamoloških usluga.

Osobe će biti zadužene za servisiranje i logistiku preostala dva društva koje vlasnik ima u vlasništvu ali i iznajmljivanje opreme koje posjeduje a koje će biti namijenjeno iznajmljivanju.

1.1.4. Operativno poslovanje i tržišna situacija

Trgovačko društvo Soleko est d.o.o. nastalo je 1990. godine kao spoj dugogodišnjeg iskustva vlasnika i prepoznatljivosti osnivača u području oftomalogije. Tvrtka se bavi proizvodnjom kontaktnih leća i solucija te optičkih instrumenata i poslovima veleprodaje i maloprodaje.

Prosječno godišnje tvrtka proizvede preko 1.000 kontaktnih leća.

Davne 1989. godine osnovano je prvo trgovačko društvo iz područja oftamologije Soleko Est d.o.o. koje je bilo specijalizirano za razvoj kontaktologije u Hrvatskoj proizvodeći tvrde i kisik propusne kontaktne leće te vlastite proizvode komercijalizira u Hrvatskoj ali i na cijelom teritoriju bivše Jugoslavije.

Pored tvrtke Soleko est d.o.o. obitelj Pavičević osnovala je i tvrtku Optisol d.o.o. za proizvodnju i trgovinu kontaktnim lećama i solucijama. Poduzeće je osnovano 24. svibnja 1990.

Danas je tvrtka Soleko est d.o.o. zajedno sa povezanim poduzećima jedno od renomiranih riječkih poduzeća čija je uska specijaliziranost vezana uz oftamološke preglede i sva potrebna pomagala uključujući i prodaju sunčanih naočala, kontaktnih leća i druge popratne opreme vezane uz vid i oči.

Tvrtka posjeduje dugogodišnje iskustvo (preko 20 godina) i tehnologiju koja je u međuvremenu dosegla zavidnu razinu kako bi održala svoju konkurentsku prednost u odnosu na konkurenciju.

Djelatnosti i razvoj/prodaja razvijaju se na dnevnoj bazi unutar tvrtke zahvaljujući specijaliziranom osoblju ali i samom vlasniku koji je cijeli svoj život usmjerila na znanstveno-istraživačku aktivnost u području kontaktologije i srodnih djelatnosti.

S obzirom na 20 godišnje iskustvo u ovoj branši nastojat će se profilirati kao uslužno-servisni centar koji će pravovremeno i kvalitetno opskrbljivati dva prodajna mjesta kako bi se postigla bolja i veća kvaliteta usluge koju nude svojim klijentima.

Iako tvrtka ima značajne kapacitete u vidu opreme, iskustva i znanja te stručnjake u području oftamoloških znanosti ali, na žalost, dugogodišnje ulaganje u prostor koji je bio u najmu rezultiralo je nepriznavanjem vlastitih ulaganja čime je tvrtka oštećena za preko 2,5 mil.HRK s jedne strane dok s druge strane iznadprosječno visoki troškovi najma koji nisu pratili tržišna kretanja dovelo je do toga da je sva energija i poslovna snaga bila usmjerena na rješavanje imovinsko-pravnih poslova što je uzrokovalo i pad poslovanja odnosno nemogućnost ostvarivanja maksimuma od postojećih kapaciteta.

Prethodno dva navedena razloga uzrokom su problema s obrtnim sredstvima i nemogućnost daljnjeg ulaganja u prodaju i marketing. U svom dosadašnjem radu stekli su veliki ugled među poslovnim partnerima te su se profilirali kao respektabilan partner. Osim što imaju zavidan ugled kod svojih poslovnih partnera tvrtka ima dobre odnose i sa svojim dobavljačima jer je unatoč problemima nastavljena opskrba materijalom nužnim za redovno poslovanje. Ključni razlog je privremena mjera koju je Trgovački sud u Rijeci riješio za jednog od dobavljača te je time znatno smanjena poslovna aktivnost poduzeća.

Zaključak je da tvrtka Soleko est d.o.o. ima veliki potencijal u obliku znanja, opreme i tržišnog ugleda, no financijske poteškoće u kojima se Društvo našlo prouzrokovani su isključivo gubitkom tržišta, smanjenim obimom proizvodnje a samim tim i smanjenjem prihoda koji su nedostadni za servisiranje dospjelih obveza. Društvo je zbog smanjenog ulaganja u nova tehnološka dostignuća izgubilo tržišnu poziciju.

Uprava je stoga pokrenula proces restrukturiranja kroz predstečajnu nagodbu s naglaskom na otpis dijela duga, reorganizacijom poslovanja i novom organizacijskom strukturom zaposlenih, omogućit će Soleku est d.o.o. povratak na vrh proizvođača optičkih leća u Primorsko-goranskoj županiji ali i šire.

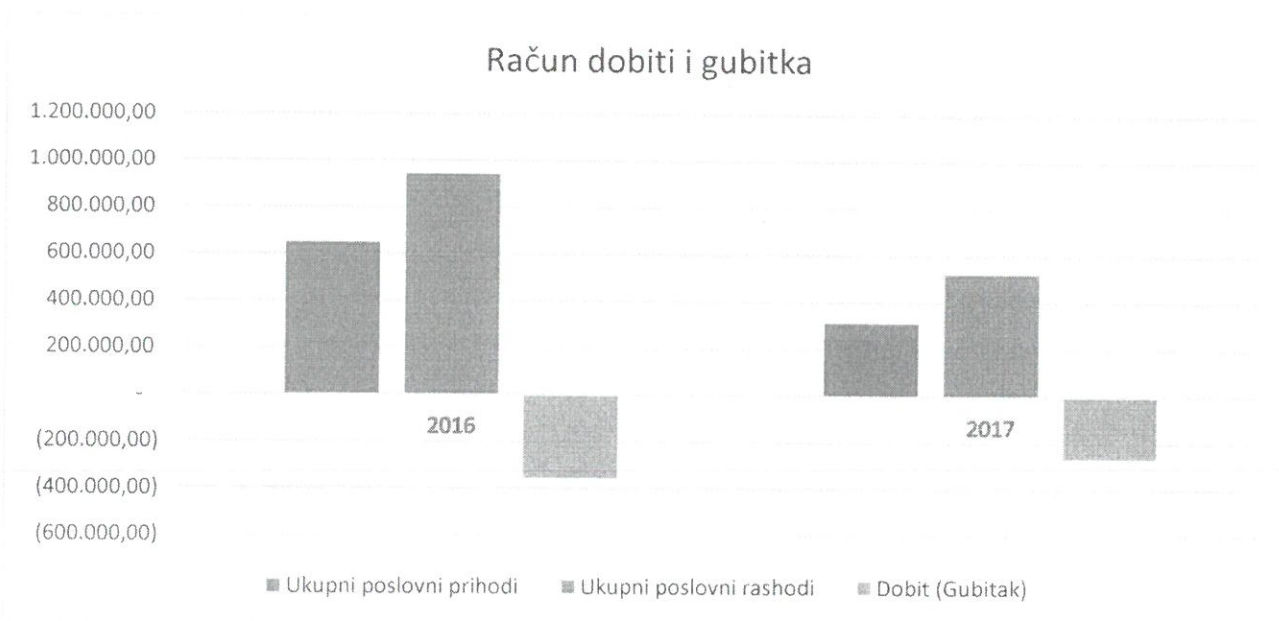
Rezultati poslovanja dati su u računu dobiti i gubitka (31.12.2017.) u nastavku, dok grafički prikaz pokazuje ostvarene rezultate poslovanja.

Tablica 1. Račun dobiti i gubitka 2016-2017

Račun dobiti i gubitka	2016		2017	2017/2016
Prihodi od prodaje	648.403,00		313.194,00	48,30
Ostali prihodi	-		-	-
Ukupni poslovni prihodi	648.403,00		313.194,00	48,30
Troškovi prodane robe	425.679,00		216.992,00	50,98
Troškovi sirovine i materijala	34.591,00		31.862,00	92,11
Ostali vanjski troškovi	215.458,00		27.099,00	12,58
Troškovi zaposlenih	233.629,00		220.994,00	94,59
Ostali poslovni rashodi	33.047,00		27.546,00	83,35
Ukupni poslovni rashodi	942.404,00		524.493,00	55,65
EBITDA	- 294.001,00	-	211.299,00	71,87
EBITDA marža	- 45,34	-	67,47	148,79
Vrijednosno usklađivanje	37,00		-	-
Amortizacija	57.139,00		53.507,00	93,64
EBITD	- 351.177,00	-	264.806,00	75,41
Financijski prihodi	58,00		811,00	1.398,28
Financijski rashodi	2.696,00		513,00	19,03
Neto financijski rezultat	- 2.638,00		298,00	- 11,30
Izvanredni prihodi	-		-	-
Izvanredni rashodi	-		-	-
Neto izvanredni rezultat	-	-	-	-
Dobit (Gubitak) prije	- 353.815,00	-	264.508,00	74,76

Porez na dobit	-	-	-
Dobit (Gubitak)	- 353.815,00	- 264.508,00	74,76

Graf 1. Analiza poslovanja 2016-2017



U nastavku prikazujemo komparaciju obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca.

Tablica 2. Bilanca poduzeća Soleko est d.o.o. 2016.- 19.07.2018.

	2016	2017	19.7.2018	2017./2016.
	Kune	Kune	Kune	Kune
AKTIVA				
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0
B. DUGOTRAJNA IMOVINA				
1. Izdaci za razvoj	0	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0	0	0	0,00
3. Goodwill	0	0	0	
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0	0	
5. Nematerijalna imovina u priprema	0	0	0	
6. Ostala nematerijalna imovina	0	0	0	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0	0	0,00
1. Zemljište	0			
2. Građevinski objekti	251.610	205.932	182.388	

3. Postrojenja i oprema	76.119	68.290	66.878	-10,29
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	0	0	0	0,00
5. Biološka imovina	0	0	0	
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	0	0	0	
7. Materijalna imovina u pripremi	23.721	23.721	23.721	
8. Ostala materijalna imovina	0	0	0	0,00
9. Ulaganje u nekretnine	0	0	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA	351.450	297.943	272.987	-15,22
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0	0	0	
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0	
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	0	0	0	
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0	
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0	0	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	0	0	0	
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0	
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	0	0	0	
3. Ostala potraživanja	0			
IV. POTRAŽIVANJA	0	0	0	
UKUPNO DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA (B)	351.450	297.943	272.987	-15,22
	2016	2017	19.7.2018	0,05
	Kune			
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA				
1. Sirovine i material	191.659	191.659	191.659	
2. Proizvodnja u tijeku	52.430	52.430	52.430	
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	0	0	0	
4. Gotovi proizvodi	96.353	0	76.439	
5. Trgovačka roba	999.601	880.014	725.037	-11,96
6. Predujmovi za zalihe	0	0		
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	0	0		
I. ZALIHE	1.340.043	1.124.103	1.045.565	-16,11
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0		
2. Potraživanja od kupaca	391.310	379.705	385.378	-2,97
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	0		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0	0		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	0	0		
6. Ostala potraživanja	0	0		
II. POTRAŽIVANJA	391.310	379.705	385.378	-2,97

1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0	0	0	
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0	
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	0	1.100	1.100	
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0	
7. Ostala financijska imovina	0	0	0	
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	0	1.100	1.100	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	5.007	0	0	-100,00
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA (C)	1.736.360	1.504.908	1.432.043	-13,33
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	0	0	0	
E. UKUPNO AKTIVA	2.087.810	1.802.851	1.705.030	-13,65
F. IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	
BILANCA	2016	2017	19.7.2018	
	Kune	Kune	Kune	
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE				
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	677.700	677.700	677.700	0,00
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0	
1. Zakonske rezerve	0	0	0	
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0	0	
3. Statutarne rezerve	0	0	0	
4. Ostale rezerve	0	0	0	
III. REZERVE IZ DOBITI	0	0	0	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0	
1. Zadržana dobit		0	800	
2. Preneseni gubitak	-800.274	-1.049.126	-1.314.433	31,10
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	-800.274	-	-	31,10
		1.049.126	1.313.633	
1. Dobit poslovne godine	0	0	0	
2. Gubitak poslovne godine	-353.815	-264.507	-41.475	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	-353.815	-264.507	-41.475	-25,24

UKUPNO KAPITAL I REZERVE (A)	-476.389	-635.933	-677.408	33,49
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	0	0	
2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0	0	
3. Druga rezerviranja	0	0	0	
B. REZERVIRANJA	0	0	0	
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	1.494.372	1.469.409	1.556.459	-1,67
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	25.899	25.299		-2,32
4. Obveze za predujmove	0	0	0	
5. Obveze prema dobavljačima	0	0	0	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	
7. Ostale dugoročne obveze	0	0		
C. DUGOROČNE OBVEZE	1.520.271	1.494.708	1.556.459	-1,68
BILANCA	2016	2017	19.7.2018	2017./2016.
	Kune			Kune
PASIVA				
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0	0	
4. Obveze za predujmove	0	0	0	
5. Obveze prema dobavljačima	713.359	604.686	697.439	-15,23
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	
7. Obveze prema zaposlenicima	120.948	133.922	21.046	10,73
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	130.642	124.612	26.432	-4,62
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0	0	
11. Ostale kratkoročne obveze	78.979	80.856	81.062	2,38
D. KRATKOROČNE OBVEZE	1.043.928	944.076	825.979	-9,57
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	0	0	0	
F. UKUPNO PASIVA	2.087.810	1.802.851	1.705.030	-13,65
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	

Bilanca prikazuje stanje tvrtke u 2017. godini i to kroz materijalnu imovinu, financijsku imovinu, obveze (dugovanje), kapital. Tvrtka na dan 31.12.2017. godine ima dugotrajnu materijalnu imovinu u iznosu od **297.943** HRK i to u građevinskim objektima, materijalnoj imovini postrojenja i oprema te alati i sitan inventar što će reći da je društvo značajna

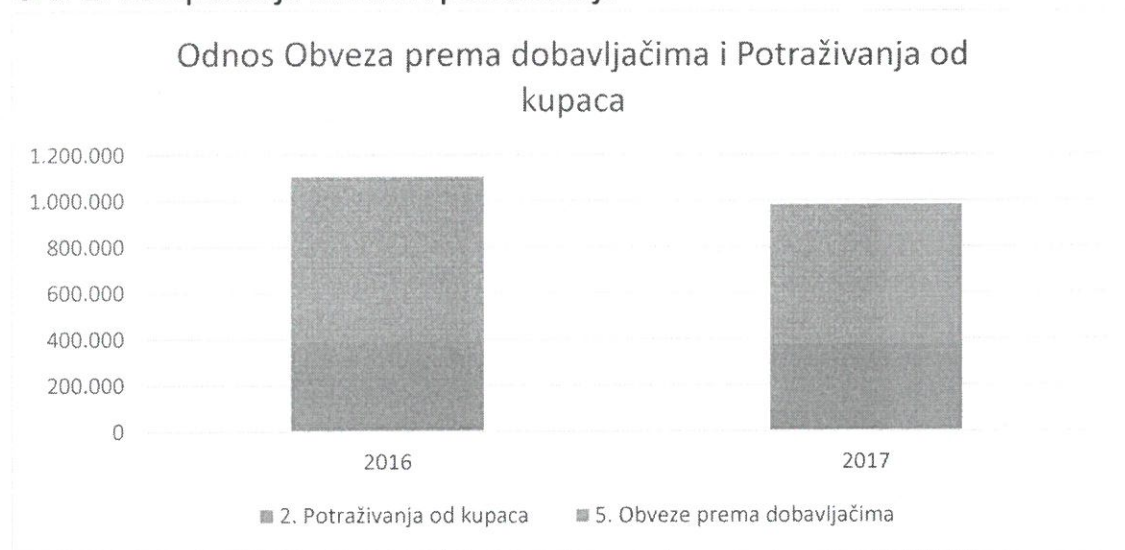
sredstva uložilo u vlastitu dugotrajnu imovinu međutim značajna ulaganja koja su financirana iz dugoročnih zajmova bila su namijenjena ulaganju u prostor i u tekuće poslovanje.

Upravo financiranje tekućih obveza kroz dugoročne zajmove rezultiralo je stagniranjem ulaganja u modernije tehnologije a istovremeno zatvaranje dospelih obveza bez stvaranja proizvoda veće dodane vrijednosti. Kao rezultat smanjenog poslovanja ogleda se kroz blokadu računa i otežano poslovanje zbog nemogućnosti nabavke sirovine i materijala za izradu novih proizvoda.

Otežano poslovanje rezultiralo je nemogućnošću osiguravanja pravovremene proizvodnje uz zadržavanje fiksnih troškova kroz zadržavanje radnih mjesta i tekuće održavanje poslovnih prostora. Društvo posluje u vlastitom prostoru pa nema kreditnih opterećenja međutim s druge strane visoki fiksni troškovi rezultirali su generiranjem gubitka i smanjenu likvidnost zbog nedostatnih financijskih sredstava.

U nastavku prikazujemo komparaciju obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca.

Graf 2. Komparacija obveza i potraživanja



U nastavku prikazujemo sažetak poslovanja tvrtke kroz razdoblje od 2016. do 2017. godine.

Tablica 3. Sažetak poslovanja Soleko est d.o.o.

Opis/god.	2016	2017
Broj članova uprave	2	2
Broj zaposlenih (broj zaposlenih na temelju sati rada)	3	3
Ukupni prihodi	648.461	314.005

Ukupni rashodi	1.002.276	578.513
EBITDA	-293.980	-210.488
EBIT	-351.119	-263.995
EBT (Bruto dobit)	-353.815	-264.508
Porez na dobit	0	0
Dobit nakon oporezivanja (neto dobit)	-353.815	-264.508
Novac	5.007	0
Potraživanja od kupaca	391.310	379.705
Obveze prema dobavljačima	713.359	604.686

Pregled prihoda i rashoda kroz promatrano razdoblje pokazuje da tvrtka Soleko est d.o.o. u 2016. godini imala je ukupne prihode manje u odnosu na rashode te je imala negativan EBITDA tj. dobit bez amortizacije, poreza i kamata koja je iznosila u 2016. god. -293.980 HRK dok je u 2017. godini ona iznosila -210.488 HRK.

Naplata potraživanja je usporena dok su obveze prema dobavljačima bile veće jer unatoč smanjenju prihoda istim tempom nisu se smanjivale obveze prema dobavljačima, odnosno pad prihoda nije doveo do srazmjernog pada obveza prema dobavljačima.

Ukoliko bi se to uzelo u obzir onda bi bilo vidljivo da je odnos prihoda i rashoda kroz promatrano razdoblje negativan odnosno rashodi bi premašili visinu prihoda i samim tim poslovanje ne bi bilo pozitivno.

S druge strane pad prihoda s jedne strane bio je ravnomjeran padu rashoda ali poslovanjem nisu stvorena likvidna sredstva čiji višak bi se preusmjerio na plaćanje dospjelih obveza i samim tim došlo je do blokade računa jer znatna nelikvidnost bitno je utjecala na tijek poslovanja.

1.1.5. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe

Sukladno čl. 18 Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, u uvjetima nastupa nelikvidnosti koje se ogleda u nemogućnosti da Društvo poduzetim mjerama financijskog restrukturiranja izvan postupka predstečajne nagodbe samo uspostavi stanje likvidnosti, tvrtka Soleko est d.o.o. pokreće postupak predstečajne nagodbe.

U nastavku su glavni razlozi zašto je tvrtka u problemima i zašto pokreće postupak predstečajne nagodbe:

- Nedovoljno likvidnih sredstava za nabavku sirovine i materijala
- Neulaganje u marketing i istraživanje tržišta te slijedom toga neostvarivanje prodajnih rezultata
- Zaduživanje kod zajmodavatelja i kod dobavljača dosegla su maksimum
- Neplaćanje poreza i doprinosa zaposlenicima
- Tvrtka se nije organizacijski uspjela prilagoditi tržištu i uvjetima koji prevladavaju na tržištu
- Ekonomska kriza koja je smanjila potrošnju općenito
- Sudski spor koji je rezultirao izricanjem privremene mjere koja je utjecala na blokadu računa
- Dugotrajnija blokada računa uvelike je smanjila tijekom proizvodnje zbog nedostatka sirovine i materijala

Rezultat svih gore navedenih činjenica i okolnosti je blokada poslovnog računa čime je tvrtki potpuno onemogućeno daljnje poslovanje

2. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U nastavku je prikazan izračun manjka likvidnih sredstava na dan 19.07.2018. godine.

Novčani jaz	31.12.2016	31.12.2017	19.7.2018
Obveze po dospjelim kreditima i zajmovima	1.494.708	1.494.708	1.556.459
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	713.359	604.686	697.439
Obveze za predujmove	0	0	0
Obveze prema državi	130.642	124.612	26.432
Obveze za neto plaće	120.948	133.922	21.046
UKUPNO OBVEZE	2.459.657	2.357.928	2.301.376
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	391.310	379.705	385.378

Potraživanja za dane zajmove	0	1.100	1.100
Novac i noćani ekvivalenti	5.007	0	0
UKUPNO POTRAŽIVANJA	396.317	380.805	386.478
NOVČANI JAZZ	-2.063.340	-1.977.123	-1.914.898

Manjak likvidnih sredstava na dan 19.07.2018. godine iznosi -1.914.898 HRK, a isti je iskazan kao razlika dospjelih obveza i likvidne imovine.

Napomena: Razina novčanog jaza izračunata na temelju analitike pojedine bilančne pozicije. Postupkom utvrđivanja tražbina u procesu predstečajne nagodbe u cijelosti će se otkloniti rizik podcijenjenih obveza, dok će se re-programom ukupnih tražbina u postupku predstečajne nagodbe, osigurati optimalna razina radnog kapitala, a kojim će se anulirati potencijalni rizik od nenaplativosti dijela potraživanja.

Pozicija	2016	31.12.2017	19.7.2018
1. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0	0	0
2. Postrojenja i oprema i građ.objekti	76.119	68.290	272.987
3. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	0	0	0
4. Ostala materijalna imovina	0	0	0
5. Trgovačka roba	999.601	880.014	801.476
6. Potraživanja od kupaca	391.310	379.705	385.378
7. Novac u banci i blagajni	5.007	0	0
UKUPNO LIKVIDNA IMOVINA	1.472.037	1.328.009	1.459.841
1. Obveze za zajmove i depozite	1.494.372	1.469.409	1.556.459
2. Obveze prema bankama	25.899	25.299	0
3. Obveze prema dobavljačima	713.359	604.686	697.439
4. Obveze za poreze i doprinose	130.642	124.612	26.432
5. Obveze prema zaposlenicima	120.948	133.922	21.046
6. Ostale obveze	78.979	80.856	81.062
UKUPNO OBVEZE	2.564.199	2.438.784	2.382.438

Nedostatak likvidnih sredstava:

- Nedostatak likvidnih sredstava na dan 19.07.2018. godine je procijenjen kao razlika između dospjelih potraživanja i dospjelih obveza prema dobavljačima, državi, zaposlenicima i financijskim institucijama.

- Na temelju priložene analize nedostatak likvidnih sredstava na dan 18.07.2018. godine iznosi -1.914.899 HRK.
- Proces financijskog restrukturiranja sa ciljem reprogramiranja dospjelih obveza kroz otpis (visina otpisa iznosi 939.096,97 HRK)
- Iznos kratkoročnih obveza objavljenih u godišnjim financijskim izvještajima na dan 19.07.2018. godine (zadnji financijski izvještaj) iznosi 914.627 HRK, 40% predmetnog iznosa iznosi 300.134 HRK, manjak likvidnih sredstava na dan 18.07.2018. godine od 1.914.899, premašuje Zakonom propisani iznos obveza za 6,38 puta.
- Društvo je u skladu sa zakonskom definicijom iz Članka 15. ZFPPN nelikvidno jer manjak likvidnih sredstava uzrokuje nepodmirenje za više od 60 dana, dospjelih obveza čiji iznos prelazi 20% od iznosa kratkoročnih obveza na dan 19.07.2018. godine (zadnji objavljeni godišnji izvještaj u trenutku pokretanja postupka predstečajne nagodbe), stoga su stečeni zakonski uvjeti za pokretanje postupka predstečajne nagodbe.

3. OPIS MJERA FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA

Obveze tvrtke na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama po grupama vjerovnika prikazane su u nastavku.

RB.	OPIS	Utvrđene tražbine	Struktura
1	JAVNA UPRAVA I TRGOVAČKA DRUŠTVA U VEĆINSKOM VLASNIŠTVU RH	54.597	2,29%
2	FINANCIJSKE INSTITUCIJE	-	0,00%
3	OSTALI VJEROVNICI- UKUPNO	2.306.795	96,82%
4	ZAPOSLENICI	21.046	0,88%
	UKUPNO:	2.382.438	100,00%

U svrhu restrukturiranja poslovanja tvrtke potrebno je poduzeti slijedeće mjere:

1. **JAVNA UPRAVA I TRGOVAČKA DRUŠTVA U VEĆINSKOM VLASNIŠTVU RH** - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznosi 81.029 kn; za isti se predlaže otpis 30% od iznosa utvrđene tražbine, te otplata preostalih 70% utvrđenih tražbina na 6 mjeseci počeka i 12 mjeseci otplate, u jednakim mjesečnim anuitetima, uz propisanu kamatu od 4,5% godišnje, i to počevši od donošenja Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenoj nagodbi. Prioritetne tražbine prema državi će se izuzeti iz nagodbe i one će se prioritetno podmiriti.

RB.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENE TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU
1.	18683136487	MINISTARSTVO FINANCIJA RH	26.432	7.930	18.502
2.	54382731928	HEP	14.656	4.397	10.259
3.	85821130368	FINA	2.140	642	1.498
4.	28921383001	Hrvatske vode	3.867	1.160	2.707
5.	30295003016	Čistoća	795	239	557
6.	37926884937	Agencija za lijekove	6.707	2.012	4.695
		UKUPNO:	54.597	16.379	38.218

2. **FINANCIJSKE INSTITUCIJE** - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznose 0,00HRK za isti nema prijedloga otplate.

3. **OSTALI VJEROVNICI** - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznosi 2.280.363 HRK; za isti se predlaže otpis 30% od iznosa utvrđene tražbine, te otplata preostalih 70% utvrđenih tražbina na 12 mjeseci počeka i 36 mjeseci otplate, u jednakim mjesečnim anuitetima, bez kamata, i to počevši od donošenja Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenoj nagodbi.

RB.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENE TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU
2	75767375764	ANIMO d.o.o.	775,00	310,00	465,00
3	06525162270	BILANCIRANJE d.o.o.	785,00	314,00	471,00
4	80909625903	BILIĆ VISION d.o.o.	798,00	319,20	478,80
5	99406899243	CITY EX d.o.o.	1.694,27	677,71	1.016,56
7	85941596441	Diners Club International	84,28	33,71	50,57
8	13760490526	EURO LUCIS OPTIKA d.o.o.	22.066,63	8.826,65	13.239,98
15	81793146560	HT - HRVATSKE TELEKOMUNI d.d.	121,35	48,54	72,81

SOLEKO – EST D.O.O.

29

16	96489588019	JAVNI BILJEŽNIK DARKO PARAVIĆ	808,75	323,50	485,25
17	44946290111	JAVNI BILJEŽNIK V. PANJKOVIĆ	2.288,75	915,50	1.373,25
18		KOVAČEVIĆ DR. ZVONIMIR - PR. OPT. O	316,50	126,60	189,90
19	77671806963	LIBUKOM JURDANI d.o.o.	2.105,02	842,01	1.263,01
20	08937835435	MERKUR OSIGURANJE	2.656,14	1.062,46	1.593,68
21	53142813052	O.K.M.- Kuković d.o.o.	59.549,10	23.819,64	35.729,46
22	17342192888	ODVJETNIK NELA ŠUŠA	3.567,47	1.426,99	2.140,48
23	83050724207	OPTIKA HRAST	133.686,44	53.474,58	80.211,86
24	91497710483	OPTIKA KRALJEVIĆ	448,00	179,20	268,80
25	14362774089	OPTIKA NOVO SVITLO d.o.o.	126,00	50,40	75,60
26	76227526206	OPTIKA RAIĆ	148,00	59,20	88,80
27	82307521637	OPTIKA VISTA	130,00	52,00	78,00
28	94016773472	OPTINOVA d.o.o.	938,44	375,38	563,06
29	21188668743	OPTISOL d.o.o.	190.888,86	76.355,54	114.533,32
30	02296705	OSMI RED - D d.o.o.	8.695,85	3.478,34	5.217,51
31	19407280555	OVERSEAS TRADE CO. LTD. D.O.O.	8.407,86	3.363,14	5.044,72
32	89847642077	RED BOX	798,13	319,25	478,88
33	21059949204	SALMOIRAGHI & VIGANO OPT. D.O.O.	240,00	96,00	144,00
34	33679708526	SECURITAS HRVATSKA d.o.o.	1.950,96	780,38	1.170,58
35	70133616033	TELE2 d.o.o.	2.241,50	896,60	1.344,90
36	68131906662	UNITED VISION d.o.o.	20.000,00	8.000,00	12.000,00
37	89694867707	e - Lab d.o.o.	4.213,46	1.685,38	2.528,08
38	IT02277780033	EVOLENS S.R.L.	6.312,50	2.525,00	3.787,50
39	IT08215380968	Life Italia S.r.l. (World Optic s.r.l.)	613,80	245,52	368,28
40	ATU67567359	MICHAEL PACHLEITNER GROUP GMBH	643,11	257,24	385,87
41	IT09588131004	MARSHAL INTERGROUP S.r.l.	172.057,96	68.823,18	103.234,78
42	IT02492300237	New Optical Instruments S.r.l.	1.526,67	610,67	916,00
43	GB807162543	NEXGEN OPTICAL LTD	9,62	3,85	5,77
44	IT00216880609	SOLEKO S.p.A. - ITALIJA	17.579,90	7.031,96	10.547,94
45		Ostali	81.062,00	32.424,80	48.637,20
		UKUPNO:	750.335,32	300.134,13	450.201,19

RB.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENE TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU
1.		ALL1	150.837,92	60.335,17	90.502,75
2.		CARBONE	112.200,58	44.880,23	67.320,35
3.	13760490526	EURO LUCIS OPTIKA D.O.O.	26.036,19	10.414,48	15.621,71
4.	25580009304	LUCIANA PAVIČEVIĆ	6.179,19	2.471,68	3.707,51
5.	64446393232	NIKOLA PAVIČEVIĆ	87.977,61	35.191,04	52.786,57
6.	17342192888	ODVJETNIK NELA ŠUŠA	105.625,00	42.250,00	63.375,00
7.	21188668743	OPTISOL D.O.O.	823.907,49	329.563,00	494.344,49
8.	59168299790	PAVLE PAVIČEVIĆ	189.011,17	75.604,47	113.406,70
9.	96002218114	POLIKLINIKA ZA OFT.DR.L.PAVIČEVIĆ	54.684,20	21.873,68	32.810,52
			1.556.459,35	622.583,74	933.875,61

4. **ZAPOSLENICI** - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznose 21.046 HRK te sukladno točki 7. članka 41. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi dužnik daje izjavu da sklapanje predstečajne nagodbe neće utjecati na tražbine radnika.

4. OPIS MJERA OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

Nakon mjera restrukturiranja tvrtka planira poduzeti slijedeće operative mjere:

➤ **Povećanje prodaje i nova tržišna politika**

Planiraju povećanje prodaje u smislu širenja na nova tržišta te suradnja sa novim poslovnim partnerima, za što je preduvjet ulaganje u marketing i izgradnja brenda, ali i stručni i educirani kadar u prodaji i marketingu. S ciljem povećanja prodaje preostalih društava u vlasništvu osnivača i vlasnika Soleko est d.o.o. zaposlenici tvrtke Optimax d.o.o. pružat će prodajnu, komercijalnu i logističku podršku zavisnim društvima te će se orijentirati isključivo na povećanje broja kupaca, povećanje broja pacijenata i jačanje brenda.

➤ **Optimizacija radnih procesa te povećanje profitabilnosti**

Odnosi se na smanjenje troškova u svim segmentima poslovanja (nabava, prodaja, administracija...) i povećanje iskorištenosti radne snage te kao posljedica svega ovog povećanje efikasnosti i profitabilnosti.

➤ **Implementacija softvera**

Radi optimizacije poslovanja Soleko est d.o.o. će umrežiti poslovanje svih društava na način da će implementirati softver koji je u njegovom vlasništvu kako bi pratio i nadzirao kvalitetu svojih usluga ali i pružio logističku podršku u servisiranju svojih zaposlenika na pravovremen i efikasan način.

➤ **Investicijsko ulaganje u proizvodnju, infrastrukturu i u nove tehnologije**

S obzirom da preostala društva nemaju u svojem vlasništvu opremu već će istu iznajmiti od strane Soleko est d.o.o., sklopit će se ugovor o korištenju najnovijih tehnoloških rješenja. S obzirom da je riječ o vrlo skupoj opremi ista se neće kupovati već će se koristiti oprema Soleko est d.o.o. i samim tim bitno umanjiti kreditna zaduženja kada bi povezana društva nabavljala novu opremu.

➤ **Naplata potraživanja**

Tvrtka će poduzeti sve Zakonom dozvoljene aktivnosti kako bi naplatila svoja potraživanja.

➤ **Novi izvori financiranja**

Tvrtka će pokušati aplicirati na natječaje EU fondova i na taj način osigurati prijeko potrebna sredstva za modernizaciju svojih usluga i proizvoda.

MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA

Mjere financijskog restrukturiranja su fokusirane na osiguranje optimalne razine radnog kapitala i likvidnosti, smanjenje i re-program duga, kao preduvjet za stabilnost i održivost poslovnog modela. Cjelokupni postupak predstečajne nagodbe i financijskog restrukturiranja, kojom bi se postigla, stabilizacija poslovnog modela, optimizacija radnog kapitala i osiguranje likvidnosti Društva, uz osiguranje radnih mjesta za optimalan broj zaposlenika uvjetovan razinom osigurane realizacije, te stvaranje preduvjeta za zadržavanje broja zaposlenih, ovisi o stavu ključnih vjerovnika – države i dobavljača.

Dužnik je prijedlogom otpisa tražbina nastojao postići financijski učinak otpisa prijavljenih zateznih kamata Vjerovnika u skladu sa načelom jednakog tretiranja Vjerovnika istog položaja sukladno čl. 21. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

Mjere restrukturiranja, refinanciranja i smanjivanja duga kako bi isti smanjio na održivu razinu nakon provedbe predstečajne nagodbe uključuje sljedeće:

1. Podmirenje obveza prema Vjerovnicima iz Grupe tijela javne uprave i Društva u većinskom državnom vlasništvu

Tijela javne uprave u većinskom državnom vlasništvu – Dužnik predlaže podmirenje tražbine Vjerovnika na način da će se utvrđeni iznos tražbine umanjiti za 30%, dok će preostali iznos Dužnik platiti u 12 jednakih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.01.2019. godine, druga rata dospijeva na naplatu 28.02.2019. godine, treća rata dospijeva na naplatu 30.03.2019. godine, četvrta rata dospijeva na naplatu 30.04.2019. godine, peta rata

dospijeva na naplatu 30.05.2019, šesta rata dospijeva na naplatu 30.06.2019. godine, sedma rata dospijeva na naplatu 30.07.2019, osma rata dospijeva na naplatu 30.08.2019. godine, deveta rata dospijeva na naplatu 30.09.2019, deseta rata dospijeva na naplatu 30.10.2019. godine, jedanaesta rata dospijeva na naplatu 30.11.2019 i dvanaesta rata dospijeva na naplatu 30.12.2019. godine, uz obračun fiksne kamatne stope u visini od 4,50%, koja se obračunava mjesečno na neotplaćeni iznos glavnice i podmiruje 31.12.2019., 30.01.2020. godine.

2. Podmirenje obveza prema Vjerovnicima iz Grupe Ostali vjerovnici

Dužnik predlaže Dobavljačima podmirenje utvrđene tražbine na način da će se utvrđeni iznos tražbine Vjerovnika na način da će se utvrđeni iznos tražbine umanjiti za 30%, dok će preostali iznos Dužnik platiti u 6 jednakih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2019. godine, druga rata dospijeva na naplatu 30.06.2020. godine, treća rata dospijeva na naplatu 30.06.2021. godine, četvrta rata dospijeva na naplatu 30.06.2022. godine, peta rata dospijeva 30.06.2023. i šesta rata 30.06.2024. godine uz obračun fiksne kamatne stope u visini od 4,50%, koja se obračunava mjesečno na neotplaćeni iznos glavnice i podmiruje 31.12.2019., 31.12.2020., 31.12.2021., 31.12.2022., 31.12.2023. godine i 31.12.2024. godine.

4. *ZAPOSLENICI - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznose 21.046 HRK te sukladno točki 7. članka 41. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi dužnik daje izjavu da sklapanje predstečajne nagodbe neće utjecati na tražbine radnika.*

5. PLAN POSLOVANJA ZA NAREDNIH 5 GODINA

Ključne pretpostavke projekcije poslovanja:

- Projekcija računa dobiti i gubitka utvrđena je za 5 godina poslovanja, a podlogu za izračun čine utvrđene kategorije u Planu restrukturiranja (tržišne okolnosti, utjecaj na prodajnu i troškovnu učinkovitost, utjecaj financijskog restrukturiranja).
- Prihodi i bruto marža - Projekcija prihoda unutar prikazanog računa dobiti i gubitka temelji se na projekcijama za sve djelatnosti kojima se Društvo ranije bavilo, a interpretira se kroz ključne pokazatelje ekonomske efikasnosti od kojih su najvažniji:
 1. Stabilizacija prihoda, povećanje bruto marže i poboljšanje naplate dodatnim instrumentima osiguranja, a zasnivaju se na predviđenom utjecaju projekta restrukturiranja kao i na likvidnom poslovanju do kojeg se došlo putem re-programa obveza
 2. Rast prihoda kroz povećanje kanala prodaje (novi kupci, direktne pogodbe, povećanje suradnje sa postojećim kupcima, proširenje tržišta - EU)
- Troškovi - projekcija troškova unutar prikazanog računa dobiti i gubitka temelji se na projiciranju svake pojedine stavke troškova, od kojih su ključni:
 - Troškovi plaća
 - Ostali troškovi
 1. smanjenje operativnih troškova koje će se ostvariti kroz povećan opseg posla i veće marže.

U nastavku prikazujemo prosječne mjesečne troškove za nesmetano poslovanje, a odnose se na osnovne troškove poslovanja tvrtke. U navedene troškove uključeni su samo troškovi bruto plaća, ostali troškovi (naknade i sl. troškovi).

Tablica: Prosječni mjesečni troškovi

RB.	Opis	Iznos
1	Troškovi bruto plaća	5.030,00
2	Ostali troškovi	4.200,00
	UKUPNO:	9.230,00

Tablica: Očekivani prihodi poslovanja

R.B.	Opis	I	II	III	IV	V
1	Prihodi od prodaje	186.000,00	325.500,00	335.265,00	345.322,95	355.682,64
2	Prihod od najma prostora	168.000,00	168.000,00	168.000,00	168.000,00	168.000,00
	Ukupno prihod	354.000,00	493.500,00	503.265,00	513.322,95	523.682,64

Tablica: Očekivani troškovi poslovanja

R.B.	Opis	I	II	III	IV	V
1	Troškovi bruto plaća	60.360,00	129.600,00	136.080,00	147.744,00	147.744,00
2	Financijski izdaci (kta)	43.744,20	52.759,54	42.029,28	31.521,96	21.014,64
3	Ostali troškovi	50.400,00	50.400,00	50.400,00	50.400,00	50.400,00
	Ukupno	154.504,20	232.759,54	228.509,28	229.665,96	219.158,64

Tablica: Projekcija Računa dobiti i gubitka

Račun dobiti i gubitka	2018	2019	2020	2021	2022
Prihodi od prodaje					
	354.000,00	493.500,00	503.265,00	513.322,95	523.682,64
Ostali prihodi	-	-	-	-	-
Ukupni poslovni prihodi	354.000,00	493.500,00	503.265,00	513.322,95	523.682,64
Troškovi prodane robe	-	-	-	-	-
Troškovi sirovine i materijala	-	-	-	-	-
Ostali vanjski troškovi	7.500,00	8.200,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00
Troškovi zaposlenih	60.360,00	129.600,00	136.080,00	147.744,00	147.744,00
Ostali poslovni rashodi	42.900,00	42.200,00	41.400,00	41.400,00	41.400,00
Ukupni poslovni rashodi	110.760,00	180.000,00	186.480,00	198.144,00	198.144,00
EBITDA	243.240,00	313.500,00	316.785,00	315.178,95	325.538,64
EBITDA marža	68,71	63,53	62,95	61,40	62,16
Vrijednoso usklađivanje	-	-	-	-	-
Amortizacija	-	-	-	-	-
EBITD	243.240,00	313.500,00	316.785,00	315.178,95	325.538,64
Financijski prihodi	-	-	-	-	-
Financijski rashodi	64.763,73	52.759,54	42.029,28	31.521,96	21.014,64
Neto financijski rezultat	-	-	-	-	-
	64.763,73	52.759,54	42.029,28	31.521,96	21.014,64
Izvanredni prihodi		-	-	-	-
	917.938,14				
Izvanredni rashodi	-	-	-	-	-
Neto izvanredni rezultat		-	-	-	-
	917.938,14				
Dobit (Gubitak) prije	1.096.414,41	260.740,46	274.755,72	283.656,99	304.524,00
Porez na dobit					
Dobit (Gubitak)	1.096.414,41	260.740,46	274.755,72	283.656,99	304.524,00

Očekivani rezultati poslovanja iz poslovnog plana

Projicirani račun dobiti i gubitka iskazuje održivost predloženog poslovnog modela na razini neto dobiti.

- U 2018. godini uz stabilizaciju prihoda te povećanje bruto marže i smanjenje operativnih troškova tvrtka će smanjiti gubitke u poslovanju i stabilizirati gubitke.
- U 2019. godini uz stabilizaciju prihoda te povećanje bruto marže i smanjenje operativnih troškova poslovanje tvrtke će biti pozitivno.

Projekcije poslovnog plana predviđaju ostvarenje operativnog rezultata (EBITDA) na razinu od 243.240 HRK tijekom 2018. godine, odnosno stabilizaciju na razini od gotovo 313.500 HRK u 2019. godine, primarno uslijed postupnog oporavka prihoda i bruto profitne marže, te uslijed optimalizacije troškova poslovanja. Troškovi restrukturiranja neće značajno opteretiti poslovni rezultat.

Društvo planira nastaviti sa pozitivnim poslovanjem, kojim će ostvarivati zadovoljavajuću razinu neto novčanog priliva, koji je dostatan za podmirenje reprogramiranog duga iz postupka predstečajne nagodbe.

Izvanredni prihod uključivat će efekte predstečajne nagodbe, iako je knjiženje iskazano u 2017. godini, isti knjižiti po pravomoćnosti rješenja predstečajne nagodbe pred nadležnim Trgovačkim sudom, kao transakciju po kojoj nema novčanih primitaka.

1. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE 2017.-2021. – NOVČANI TIJEK

Novčani tijek	2018	2019	2020	2021	2022
Poslovne aktivnosti					
Primici iz poslovnih aktivnosti	354.000,00	493.500,00	503.265,00	513.322,95	523.682,64
Izdaci iz poslovnih aktivnosti	110.760,00	180.000,00	186.480,00	198.144,00	198.144,00
Operativni novčani tijek	243.240,00	313.500,00	316.785,00	315.178,95	325.538,64
Financijske aktivnosti					

Otplata države i dobavljača		-	-	-	-
Otplata glavnice kredita	158.830,73	158.830,73	158.830,73	158.830,73	158.830,73
Otplata kamata	43.744,20	52.759,54	42.029,28	31.521,96	21.014,64
Financijski novčani tijek	202.574,92	211.590,26	200.860,01	190.352,69	179.845,37
Ukupni novčani tok	40.665,08	101.909,74	115.925,00	124.826,27	145.693,27
Novac na početku razdoblja	-	40.665,08	142.574,81	258.499,81	383.326,07
Novac na kraju razdoblja	40.665,08	142.574,81	258.499,81	383.326,07	529.019,35

Pretpostavke očekivanih novčanih tijekova su sljedeće:

- Otplata restrukturiranog duga osobnih vjerovnika Dužnika prema Grupama vjerovnika u poslovnim godinama u skladu sa prijedlogom predstečajne nagodbe – početak od 6 mjeseci period otplate tražbine za državna Društva i upravna tijela je godina dana na mjesečnoj osnovi, dobavljače i ostale financijske institucije je pet godina odnosno 5 jednakih rata, obveza radnicima u bruto II iznosima predstavljaju tražbine za prioritetna podmirenja.
- Projekcija obrtnog kapitala pretpostavljaju naplatu potraživanja od kupaca u roku od 60 dana i podmirenje obveza u roku od 60 dana.
- Potencijalna novčana sredstva od prodaje usmjerit će se na namirenje tražbina prema Dobavljačima i zajmodavateljima te poboljšanje tekuće likvidnosti i radnog kapitala.
- Na temelju projekcija novčanih tokova, Društvo bi nakon provedbe predstečajne nagodbe bilo financijski stabilno te bi bilo u mogućnosti servisirati restrukturirani dug i osigurati stabilno redovno poslovanje.

6. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN PETOGODIŠNJEG RAZDOBLJA

Društvo će ostvarenjem navedenog Plana operativnog i financijskog restrukturiranja biti dovedeno u stanje stabilnog, održivog i neograničenog poslovanja, sa stanjem obveza kako je prikazano u Bilanci na dan 31.12.2021. godine, kao zadnjeg dana za koji je sastavljen plan.

	19.7.2018	2019	2020	2021	2022	2023
	Kune	Kune	Kune	Kune	Kune	Kune
AKTIVA						
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0	0	0
B. DUGOTRAJNA IMOVINA						
1. Izdaci za razvoj	0	0	0	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0	0	0	0	0	0
3. Goodwill	0	0	0	0	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0
5. Nematerijalna imovina u priprema	0	0	0	0	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	0	0	0	0	0	0
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0	0	0	0	0
1. Zemljište						
2. Građevinski objekti	182.388	177828,3	173382,59	169048,03	164821,827	160701,2813
3. Postrojenja i oprema	66.878	53502,4	42801,92	34241,536	27393,2288	21914,58304
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	0	0	0	0	0	0
5. Biološka imovina	0	0	0	0	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	0	0	0	0	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	23.721	23.721	23.721	23.721	23.721	23.721
8. Ostala materijalna imovina	0	0	0	0	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA	272.987	255.052	239.906	227.011	215.936	206.337
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0	0	0	0	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0	0	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	0	0	0	0	0	0
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0	0	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0	0	0	0	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	0	0	0	0	0	0

SOLEKO – EST D.O.O.

100

1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	0	0	0	0	0	0
3. Ostala potraživanja	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA	0	0	0	0	0	0
UKUPNO DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA (B)	272.987	255.052	239.906	227.011	215.936	206.337
	19.7.2018	2019	2020	2021	2022	2023
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA						
1. Sirovine i material	12.345					
2. Proizvodnja u tijeku	52.430					
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	0					
4. Gotovi proizvodi	76.439	81.025	82.646	90.084	92.786	96.498
5. Trgovačka roba	290.037	153.343	208.535	402.304	266.099	178.045
6. Predujmovi za zalihe						
7. Ostala imovina namijenjena prodaji						
I. ZALIHE	431.251	234.369	291.181	492.388	358.885	274.543
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika						
2. Potraživanja od kupaca	250.878	213.246	219.644	226.233	233.020	240.011
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika						
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika						
5. Potraživanja od države i drugih institucija						
6. Ostala potraživanja						
II. POTRAŽIVANJA	250.878	213.246	219.644	226.233	233.020	240.011
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0	0	0	0	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0	0	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	1.100	0	0	0	0	0
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0	0	0	0
7. Ostala financijska imovina	0	0	0	0	0	0
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	1.100	0	0	0	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	0	0	0	0	0	0
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA (C)	683.229	447.615	510.825	718.621	591.905	514.553
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	0	0	0	0	0	0
E. UKUPNO AKTIVA	956.216	702.667	750.730	945.632	807.841	720.890

F. IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	0	0	0
BILANCA	19.7.2018	2019	2020	2021	2022	2023
	Kune	Kune	Kune	Kune	Kune	Kune
PASIVA						
A. KAPITAL I REZERVE						
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	677.700	677.700	677.700	677.700	677.700	677.700
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0	0	0	0
1. Zakonske rezerve	0	0	0	0	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0	0	0	0	0
3. Statutarne rezerve	0	0	0	0	0	0
4. Ostale rezerve	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0	0	0	0
1. Zadržana dobit	800	800	143.581	352.173	220.954	123.880
2. Preneseni gubitak	-1.314.433	-1.355.908	-1.213.127	-	-784.730	-557.804
				1.004.535		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	-	-1.355.108	-	-	-563.776	-433.925
	1.313.633		1.069.546	652.361		
1. Dobit poslovne godine	0	142.781	208.592	219.805	226.926	243.619
2. Gubitak poslovne godine	-41.475					
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	-41.475	142.781	208.592	219.805	226.926	243.619
UKUPNO KAPITAL I REZERVE (A)	-677.408	-534.627	-183.254	245.143	340.850	487.394
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	0	0	0	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0	0	0	0	0
3. Druga rezerviranja	185.170	0	0	0	0	0
B. REZERVIRANJA	185.170	0	0	0	0	0
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	933.875	778.230	622.584	466.938	311.292	155.646
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0	0	0	0	0
4. Obveze za predujmove	0	0	0	0	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	0	0	0	0	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	0	0	0
7. Ostale dugoročne obveze	0	0	0	0	0	0

C. DUGOROČNE OBVEZE	933.875	778.230	622.584	466.938	311.292	155.646
BILANCA	19.7.2018	2019	2020	2021	2022	2023
PASIVA						
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	0	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0	0	0	0	0
4. Obveze za predujmove	0	0	0	0	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	467.101	455.880	311.400	233.550	155.700	77.850
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	0	0	0
7. Obveze prema zaposlenicima	21.046	0	0	0	0	0
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	26.432	3.185	0	0	0	0
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	0	0	0
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0	0	0	0	0
11. Ostale kratkoročne obveze	0	0	0	0	0	0
D. KRATKOROČNE OBVEZE	514.579	459.064	311.400	233.550	155.700	77.850
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	0	0	0	0	0	0
F. UKUPNO PASIVA	956.216	702.667	750.730	945.631	807.842	720.890
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	0	0	0

7. PRIJEDLOG PREDSTEČAJNE NAGODBE

Sukladno prethodno opisnom modelu, prijedlog predstečajne nagodbe bazira se na otpisu i re-programu dijela obveza:

- 1. JAVNA UPRAVA I TRGOVAČKA DRUŠTVA U VEĆINSKOM VLASNIŠTVU RH** - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznosi 54.597 HRK; za isti se predlaže otpis 30% od iznosa utvrđene tražbine, te otplata preostalih 70% utvrđenih tražbina na 6 mjeseci počeka i 12 mjeseci otplate, u jednakim mjesečnim anuitetima, uz propisanu kamatu od 4,5% godišnje, i to počevši od donošenja Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenoj nagodbi. Prioritetne tražbine prema državi će se izuzeti iz nagodbe i one će se prioritetno podmiriti.

RB.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENE TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU
1.	18683136487	MINISTARSTVO FINANCIJA RH	26.432	7.930	18.502
2.	54382731928	HEP	14.656	4.397	10.259
3.	85821130368	FINA	2.140	642	1.498
4.	28921383001	Hrvatske vode	3.867	1.160	2.707
5.	30295003016	Čistoća	795	239	557
6.	37926884937	Agencija za lijekove	6.707	2.012	4.695
		UKUPNO:	54.597	16.379	38.218

- 2. FINANCIJSKE INSTITUCIJE** - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznose 0,00 HRK za za iste nema prijedloga namirenja tražbina.

- 3. OSTALI VJEROVNICI** - na dan 19.07.2018.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznosi 2.306.794 HRK; za isti se predlaže otpis 40% od iznosa utvrđene tražbine, te otplata preostalih 60% utvrđenih tražbina na 12 mjeseci počeka i 60 mjeseci otplate, u jednakim godišnjim anuitetima, uz kamatu od 4,50%, i to počevši od donošenja Rješenja Trgovačkog suda o sklopljenoj nagodbi.

SOLEKO – EST D.O.O.

104

RB.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRDENE TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU
2	75767375764	ANIMO d.o.o.	775,00	310,00	465,00
3	06525162270	BILANCIRANJE d.o.o.	785,00	314,00	471,00
4	80909625903	BILIĆ VISION d.o.o.	798,00	319,20	478,80
5	99406899243	CITY EX d.o.o.	1.694,27	677,71	1.016,56
7	85941596441	Diners Club International	84,28	33,71	50,57
8	13760490526	EURO LUCIS OPTIKA d.o.o.	22.066,63	8.826,65	13.239,98
15	81793146560	HT - HRVATSKE TELEKOMUNI d.d.	121,35	48,54	72,81
16	96489588019	JAVNI BILJEŽNIK DARKO PARAVIĆ	808,75	323,50	485,25
17	44946290111	JAVNI BILJEŽNIK V. PANJKOVIĆ	2.288,75	915,50	1.373,25
18	51309376651	KOVAČEVIĆ DR. ZVONIMIR - PR. OPT. O	316,50	126,60	189,90
19	77671806963	LIBUKOM JURDANI d.o.o.	2.105,02	842,01	1.263,01
20	08937835435	MERKUR OSIGURANJE	2.656,14	1.062,46	1.593,68
21	53142813052	O.K.M.- Kuković d.o.o.	59.549,10	23.819,64	35.729,46
22	17342192888	ODVJETNIK NELA ŠUŠA	3.567,47	1.426,99	2.140,48
23	83050724207	OPTIKA HRAST	133.686,44	53.474,58	80.211,86
24	91497710483	OPTIKA KRALJEVIĆ	448,00	179,20	268,80
25	14362774089	OPTIKA NOVO SVITLO d.o.o.	126,00	50,40	75,60
26	76227526206	OPTIKA RAJIĆ	148,00	59,20	88,80
27	82307521637	OPTIKA VISTA	130,00	52,00	78,00
28	94016773472	OPTINOVA d.o.o.	938,44	375,38	563,06
29	21188668743	OPTISOL d.o.o.	190.888,86	76.355,54	114.533,32
30		OSMI RED - D d.o.o.	8.695,85	3.478,34	5.217,51
31	19407280555	OVERSEAS TRADE CO. LTD. D.O.O.	8.407,86	3.363,14	5.044,72
32	89847642077	RED BOX	798,13	319,25	478,88
33	21059949204	SALMOIRAGHI & VIGANO OPT. D.O.O.	240,00	96,00	144,00
34	33679708526	SECURITAS HRVATSKA d.o.o.	1.950,96	780,38	1.170,58
35	70133616033	TELE2 d.o.o.	2.241,50	896,60	1.344,90
36	68131906662	UNITED VISION d.o.o.	20.000,00	8.000,00	12.000,00
37	89694867707	e - Lab d.o.o.	4.213,46	1.685,38	2.528,08
38	IT02277780033	EVOLENS S.R.L.	6.312,50	2.525,00	3.787,50
39	IT02492300237	Life Italia S.r.l.	613,80	245,52	368,28
40	ATU67567359	MICHAEL PACHLEITNER GROUP GMBH	643,11	257,24	385,87
41	IT09588131004	MARSHAL INTERGROUP S.r.l.	172.057,96	68.823,18	103.234,78

SOLEKO – EST D.O.O.

105

42	IT02492300237	New Optical Instruments S.r.l.	1.526,67	610,67	916,00
43	GB807162543	NEXGEN OPTICAL LTD	9,62	3,85	5,77
44	00216880609	SOLEKO S.p.A. - ITALIJA	17.579,90	7.031,96	10.547,94
45		Ostali	81.062,00	32.424,80	48.637,20
		UKUPNO:	750.335,32	300.134,13	450.201,19

RB.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENE TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU
1.		ALL1	150.837,92	60.335,17	90.502,75
2.		CARBONE	112.200,58	44.880,23	67.320,35
3.	13760490526	EURO LUCIS OPTIKA D.O.O.	26.036,19	10.414,48	15.621,71
4.	25580009304	LUCIANA PAVIČEVIĆ	6.179,19	2.471,68	3.707,51
5.	64446393232	NIKOLA PAVIČEVIĆ	87.977,61	35.191,04	52.786,57
6.	17342192888	ODVJETNIK NELA ŠUŠA	105.625,00	42.250,00	63.375,00
7.	21188668743	OPTISOL D.O.O.	823.907,49	329.563,00	494.344,49
8.	59168299790	PAVLE PAVIČEVIĆ	189.011,17	75.604,47	113.406,70
9.	96002218114	POLIKLINIKA ZA OFT.DR.L.PAVIČEVIĆ	54.684,20	21.873,68	32.810,52
			1.556.459,35	622.583,74	933.875,61

4. **ZAPOSLENICI** - na dan 31.12.2016.g., sukladno utvrđenim tražbinama iznose 21.046 HRK te sukladno točki 7. članka 41. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi dužnik daje izjavu da sklapanje predstečajne nagodbe neće utjecati na tražbine radnika.

RB.	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENE TRAŽBINE	OTPIS	PREOSTALO ZA OTPLATU
4	ZAPOSLENICI	21.046	0	21.046

8. IZRAČUN TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Troškove restrukturiranja, uključujući i troškove revizora, pravnih i poslovnih savjetnika, troškova postupka, i sl. procjenjujemo na 80.000,00 kn.

9. USPOREDBA S OČEKIVANIM NAMIRENJEM U SLUČAJU STEČAJA

- U slučaju provođenja stečajnog postupka odnosno ubrzane prodaje imovine, razvidno je iz dosadašnjih slučajeva da se vrijednost imovine zbog načina prodaje znatno obezvrjeđuje, tako da vjerovnici u tom slučaju ne bi uspjeli namiriti svoja potraživanja na kvalitetan način i u kratkom roku kao što je to moguće provesti u postupku predstečajne nagodbe.
- Na djelomično namirenje mogao bi računati tek dio vjerovnika u prvom redu.
- Slijedom gore navedenog, tvrtka zadržava broj zaposlenih sukladno planu restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja tvrtke Soleko est d.o.o. za 2018.-2022. godinu usvojilo je i odobrio Direktor tvrtke SOLEKO EST d.o.o. dana 23. srpnja 2018. godine.

SOLEKO EST D.O.O.

Direktor: Pavle Pavičević

 **soleko** –EST d.o.o.
za proizvodnju i trgovinu
kontaktnim lećama i solucijama
L O V R A N