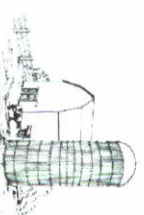


**Plan restrukturiranja
Predstečajni postupak
Silosi Pitomača d.o.o.
OIB: 27631150286**

Travanj 2021.



Sadržaj

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



1. Uvod

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

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

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

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

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

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

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

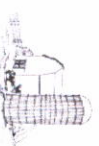
Ugovore o proizvodnji ima sa cca 100 kooperanata sa područja općine Pitomača.

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

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

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

Postupak PSN je otvoren 30.11.2020. Nakon utvrđivanja tražbina došlo je do bitnih promjena u strukturi i iznosu duga pa je napravljena izmjena plana restrukturiranja.



2. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

Bilanca za 2018. i 2019. te stanje na 31.12.2020.

| Silos Pitomača d.o.o. | 2018. | 2019 | 2020. |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nematerijalna imovina | 267.931 | 294.537 | 294.537 |
| Materijalna imovina | 6.969.696 | 6.825.238 | 5.194.110 |
| Dugotrajna financijska imovina | 120.000 | 120.000 | 0 |
| Ukupno dugotrajna imovina: | 7.357.627 | 7.239.775 | 5.488.647 |
| Zalihe | 4.668.134 | 5.821.865 | 62.028 |
| Potraživanja od kupaca | 3.641.213 | 1.629.520 | 720.005 |
| Ostala kratkoročna potraživanja | 445.737 | 459.879 | 548.679 |
| Novac | 272.287 | 246.575 | 182.950 |
| Ukupno kratkotrajna imovina: | 9.027.371 | 8.157.839 | 1.513.662 |
| Aktivna vremenska razgraničenja | 229.121 | 0 | 0 |
| UKUPNO AKTIVA | 16.614.119 | 15.397.614 | 7.002.309 |
| Temeljni kapital | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 |
| Rezerve | 0 | 0 | 0 |
| Zadržana dobiti/gubitak | 539.108 | 651.101 | -7.730.904 |
| Kapital i rezerve | 11.991.608 | 12.103.601 | 3.721.596 |
| Dugoročni krediti i zajmovi | 1.819.870 | 1.292.708 | 1.133.972 |
| Ostale dugoročne obveze | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno dugoročne obveze: | 1.819.870 | 1.292.708 | 1.133.972 |
| Obveze prema dobavljačima | 2.476.671 | 1.693.063 | 776.182 |
| Kratkoročni krediti i zajmovi | 0 | 0 | 0 |
| Obveze za predjmove | 0 | 0 | 0 |
| Ostale kratkoročne obveze | 325.970 | 308.242 | 1.370.559 |
| Ukupno kratkoročne obveze: | 2.802.641 | 2.001.305 | 2.146.741 |
| Pasivna vremenska razgraničenja | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO PASIVA | 16.614.119 | 15.397.614 | 7.002.309 |
| Zaduženost | 0,28 | 0,21 | 0,47 |
| Likvidnost | 3,22 | 4,08 | 0,71 |
| Radni kapital | 6.224.730 | 6.156.534 | -633.079 |

Činjenice i okolnosti iz kojih je proizlazi prijetee nesposobnost za plaćanje

Ukupna aktiva na 31.12.2020. iznosi 7,0 mil. kn, od čega dugotrajna imovina čini čak 73,4 %

- Materijalna imovina odnosi se najvećim dijelom na objekte i opremu silosa u Pitomači
- Na svim nekretninama upisana su založna prava u korist Privredne banke Zagreb d.d.
- Kratkotrajna imovina bitno je smanjena u 2020. jer je tvrtka rasprodala zalihe i tako pokušala ublažavati probleme s likvidnosti
- Kratkoročne i dugoročne obveze su na otprilike istoj razini kao i na kraju 2019.
- Koeficijent tekuće likvidnosti u 2020. je pao ispod graničnih razina u 2020. zbog smanjenja pozicije kratkotrajne imovine
- Radni kapital je sada također negativan -633,1 tis. kn



2. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

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

| Silosi Pitomača d.o.o. | 2018. | 2019. | 2020. |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Prihod od prodaje | 13.311.314 | 13.878.127 | 11.358.865 |
| Ostali poslovni prihod | 0 | 0 | 638.189 |
| Ukupno poslovni prihod | 13.311.314 | 13.878.127 | 11.997.054 |
| Promjena vrijednosti zaliha | 0 | 0 | 0 |
| Materijalni troškovi | 12.259.446 | 12.857.850 | 11.400.563 |
| Troškovi osoblja | 581.892 | 634.539 | 720.686 |
| Ostali troškovi | 46.624 | 129.590 | 6.052.924 |
| Ostali poslovni rashodi | 0 | 0 | 1.464.388 |
| Poslovni rashodi (bez amortizacije) | 12.887.962 | 13.621.979 | 19.638.561 |
| EBITDA | 423.352 | 256.148 | -7.641.507 |
| Amortizacija | 139.518 | 120.561 | 289.011 |
| EBIT | 283.834 | 135.587 | -7.930.518 |
| Financijski prihodi | 72.034 | 183.804 | 67.315 |
| Financijski rashodi | 216.572 | 179.860 | 410.953 |
| Neto financijski rezultat | -144.538 | 3.944 | -343.638 |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja | 139.296 | 139.531 | -8.274.156 |
| Porez na dobit | 26.924 | 27.539 | 0 |
| Dobit/gubitak tekućeg razdoblja | 112.372 | 111.992 | -8.274.156 |
| EBITDA marža | 3,18% | 1,85% | -63,69% |

Činjenice i okolnosti iz kojih je proizlašla prijetee nesposobnost za plaćanje

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



2. Postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje

Zaključak

Zaključak

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

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

Iako narušene strukture, bilanca Društva i dalje je stabilna po pitanju stupnja zaduženosti koji je trenutno oko 47%. Odnos dugoročnih i kratkoročnih stavki je blago poremećen pa je potrebno određeno restrukturiranje stavki obveza.

Zbog visokih iznosa blokade računa, pokretanje postupka predstečajne nagodbe bilo je praktički jedina opcija za nastavak poslovanja društva. Otvaranjem postupka osiguran je nastavak poslovanja, zadržavanje određenog broja zaposlenih i namirenje vjerovnika u povoljnijim omjerima u odnosu na potencijalni stečaj društva.

Nakon utvrđivanja tražbina u postupku, a uvažavajući sve ostale okolnosti koje trenutno utječu na poslovanje društva utvrđena je nužnost otpisa dijela obveza jer društvo iz svog redovnog poslovanja neće biti u mogućnosti vratiti ukupan iznos utvrđenog dugovanja.

Projekcije naplate u slučaju otvaranja stečaja pokazuju minimalnu mogućnost naplate za neosigurane vjerovnike jer je većina imovine pod zalogom različitog vjerovnika PBZ d.d. koji ukupno potražuje 4,3 mil kn, te se izjasnio da se ne odriče svog različitog prava. Uvažavajući sve činjenice, društvo predlaže otpis od 70% za sve neosigurane vjerovnike, te otplatu ostatka duga u roku 5 godina bez kamata.

Predloženo rješenje stavlja neosigurane vjerovnike u bolju poziciju u odnosu na scenarij stečaja, a istovremeno za tvrtku predstavlja teret koji realno može nositi.



3. Izračun manjka

likvidnih sredstava

Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja

Manjak likvidnosti na 31.10.2020.

| Potraživanje | Iznos | Dospjelo | Nedospjelo |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| Potraživanja od kupaca | 1.675.915 | 1.463.912 | 212.003 |
| Potraživanja za dane avanse | 186.220 | 186.220 | 0 |
| Potraživanja od države | 3.444 | 0 | 3.444 |
| UKUPNO POTRAŽIVANJA: | 1.865.579 | 1.650.132 | 215.447 |
| Obveza | Iznos | Dospjelo | Nedospjelo |
| Obveze prema dobavljačima | 931.441 | 930.220 | 1.221 |
| Obveze za kratkoročne kredite | 1.000.000 | 1.000.000 | |
| Obveze dugoročne kredite | 1.133.971 | 175.290 | 958.681 |
| Obveze prema državi | 369.700 | 369.700 | 0 |
| Obveze prema radnicima | 70.552 | 70.552 | 0 |
| UKUPNO OBVEZE: | 3.505.664 | 2.545.762 | 959.902 |
| Manjak likvidnosti | -1.640.085 | -895.630 | -744.455 |

Trenutni status obveza (09.04.2021.):

Problem s likvidnosti i dalje nije otklonjen. Ukupne utvrđene obveze na dan otvaranja postupka PSN su kako slijedi:

- Neosigurani vjerovnici – 2,5 mil. Kn
- Osporene/uvjetne tražbine – 2,0 mil. Kn
- Vjerovnici s razlučnim pravom – 4,3 mil. Kn

UKUPNO: 8,8 mil. Kn

S obzirom na ukupne prihode i ukupnu imovinu, ovo je izuzetno visok iznos duga pa je jasno da mora doći do otpisa dijela obveza. Otpis obveza se odnosi na prve dvije navedene stavke, dok će se razlučni vjerovnik naplaćivati iz prodaje imovine.

Manjak likvidnih sredstava

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

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



4. Mjere financijskog restrukturiranja

Mjere financijskoga restrukturiranja i izračun njihovih učinaka na manjak likvidnih sredstava

Financijsko restrukturiranje

Ukupne obveze koje ulaze u plan restrukturiranja iznose oko 4,5 mil. Kn i odnose se kako slijedi:

Neosigurani vjerovnici – 2.505.692 kn

Osporene/uvjetne tražbine – 2.016.930 kn

Osporene tražbine odnose se na sudužništvo tvrtki Diba doo po kreditu HPB-a. Za predmetni dug vodi se spor, te se u slučaju priznavanja predmetnog potraživanja u postupku, ovim planom predviđa jednak tretman predmetne obveze kao i za ostale neosigurane vjerovnike čije su tražbine utvrđene.

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

Mjere financijskog restrukturiranja obuhvaćaju sljedeće:

- Grupa I – Neosigurani vjerovnici - Otpis 70% iznosa utvrđenog duga, uplata iznosa prvih do 14.000,00 kn ostatka duga po vjerovniku do 31.12.2021. godine, otplata ostatka duga kroz 5 godišnjih rata koje dospijevaju 31.12. svake godine, počevši od 31.12.2022., bez kamate
- Grupa II – Osporene tražbine – u slučaju priznavanja tražbine jednak tretman kao Grupa I

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Grupa 1 | 107.481 | 128.845 | 128.845 | 128.845 | 128.845 | 128.845 |
| Grupa 2 | 14.000 | 118.216 | 118.216 | 118.216 | 118.216 | 118.216 |
| UKUPNO: | 121.481 | 247.061 | 247.061 | 247.061 | 247.061 | 247.061 |



5. Mjere operativnog restructuriranja

Mjere operativnog restructuriranja

Operativno restructuriranje

Tvrtku maticu (Diba d.o.o.) koja je 100% vlasnik Društva (Silosi Pitomača d.o.o.) preuzeo je novi vlasnik koji društvu donosi nužno osveženje u poslovanju.

Dosadašnje poslovanje Društva je bilo dosta jednostavno uz stabilne razine prihoda, marži, troškova, a samim time i profita (s izuzetkom 2020. godine). Jednostavnost poslovanja ne daje puno prostora za ozbiljnije operativno restructuriranje, no boljim ustrojavanjem poslovanja doći će do određenih ušteda na stawkama troškova.

Prema projekcijama, za društvo je realno da ostvaruje razinu EBITDA od oko 300 do 400 tis. Kn godišnje.



6. Plan poslovanja

Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za pet sljedećih kalendarskih godina uz obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana

Plan poslovanja

- Prikazani plan poslovanja Društva temelji se na do sada ostvarenim rezultatima uz uključivanje pretpostavke provedbe financijskog i operativnog restrukturiranja
- U 2021. i dalje je planirana je pad prihoda zbog neizvjesnosti oko završetka postupka PSN, što trenutno bitno utječe na poslovanje
- Planirana EBITDA marža je relativno stabilna na razinama od oko 3% što je realno s obzirom na dosadašnje rezultate tvrtke
- Zbog gubitka u 2020. Društvo će imati određeni „porezni štit“ u pogledu plaćanja poreza na dobit u budućim godinama

| Silosi Pitomča d.o.o. - plan poslovanja | 2020. | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Prihod od trgovine žitaricama | 9.237.363 | 8.500.000 | 9.000.000 | 9.500.000 | 10.000.000 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Prihod od usluga | 155.191 | 225.000 | 250.000 | 275.000 | 280.000 | 280.000 | 280.000 |
| Prihod od repromaterijala | 1.966.311 | 1.500.000 | 1.900.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Ostali prihodi | 638.189 | 30.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 |
| Poslovni prihodi ukupno: | 11.997.054 | 10.255.000 | 11.180.000 | 11.805.000 | 12.310.000 | 12.310.000 | 12.310.000 |
| Nabavna vrijednost žitarica | 8.735.684 | 7.820.000 | 8.280.000 | 8.740.000 | 9.200.000 | 9.200.000 | 9.200.000 |
| Nabavna vrijednost repro | 1.624.771 | 1.365.000 | 1.729.000 | 1.820.000 | 1.820.000 | 1.820.000 | 1.820.000 |
| Trošak režija | 200.672 | 198.000 | 225.540 | 238.070 | 250.600 | 250.600 | 250.600 |
| Troškovi održavanja | 23.538 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 |
| Trošak prijevoza | 49.533 | 89.250 | 94.500 | 99.750 | 105.000 | 105.000 | 105.000 |
| Trošak usluga | 762.771 | 95.000 | 95.000 | 95.000 | 95.000 | 95.000 | 95.000 |
| Trošak zaposlenih | 720.686 | 530.000 | 450.000 | 450.000 | 420.000 | 420.000 | 420.000 |
| Troškovi osiguranja | 3.594 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| Ostali troškovi | 7.517.312 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 |
| Poslovni rashod (bez amortizacije) | 19.638.561 | 10.147.250 | 10.924.040 | 11.492.820 | 11.940.600 | 11.940.600 | 11.940.600 |
| EBITDA | -7.641.507 | 107.750 | 255.960 | 312.180 | 369.400 | 369.400 | 369.400 |
| Amortizacija | 289.011 | 226.078 | 226.078 | 226.078 | 226.078 | 226.078 | 226.078 |
| EBIT | -7.930.518 | -118.328 | 29.882 | 86.102 | 143.322 | 143.322 | 143.322 |
| Financijski prihodi | 67.315 | 1.183.905 | 35.000 | 35.000 | 35.000 | 35.000 | 35.000 |
| Financijski troškovi | 410.953 | 64.019 | 61.352 | 53.349 | 42.679 | 32.010 | 21.340 |
| Rezultat prije poreza | -8.274.156 | 1.001.558 | 3.530 | 67.753 | 135.643 | 146.313 | 156.982 |
| Porez na dobit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neto rezultat | -8.274.156 | 1.001.558 | 3.530 | 67.753 | 135.643 | 146.313 | 156.982 |



6. Plan poslovanja

Plan poslovanja za razdoblje do kraja tekuće i za dvije sljedeće

kalendarske godine uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Promjena zaliha | -1.338.431 | -28.112 | 31.136 | -135.897 | -66.667 | 0 |
| Promjena potraživanja | -2.787 | -55.882 | -110.147 | -62.500 | 0 | 0 |
| Promjena obveza | 1.250.245 | 72.788 | 71.099 | 115.864 | 38.271 | -57.347 |
| Promjena u radnom kapitalu | -90.972 | -11.207 | -7.912 | -82.533 | -28.396 | -57.347 |
| Silosi Pitomača d.o.o. - Novčani tok | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. |
| EBITDA | 107.750 | 255.960 | 312.180 | 369.400 | 369.400 | 369.400 |
| Porez na dobit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Promjena u neto obrtnom kapitalu | -90.972 | -11.207 | -7.912 | -82.533 | -28.396 | -57.347 |
| Dokap strateškog. partnera | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozajmica strateškog partnera | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalna ulaganja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Slobodni novčani tok | 16.778 | 244.753 | 304.268 | 286.867 | 341.004 | 312.053 |
| Otplata razred 1 | 107.481 | 128.845 | 128.845 | 128.845 | 128.845 | 128.845 |
| Otplata razred 2 | 14.000 | 118.216 | 118.216 | 118.216 | 118.216 | 118.216 |
| Ukupno otpлата | 121.481 | 247.061 | 247.061 | 247.061 | 247.061 | 247.061 |
| Plaćene kamate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Novčani tijek | -104.704 | -2.308 | 57.207 | 39.806 | 93.943 | 64.992 |
| Novac na početku | 182.950 | 78.246 | 75.938 | 133.145 | 172.951 | 266.894 |
| Novac na kraju | 78.246 | 75.938 | 133.145 | 172.951 | 266.894 | 331.886 |

Slobodni novčani tijek

Društvo planira generirati oko 1,5 mil. kuna slobodnog novčanog tijeka od 2021. do kraja 2026. godine prije otplate tražbina, te s navedenim sredstvima otplatiti 1,4 mil. kuna tražbina

- Očekuje se stabilna EBITDA u planiranom periodu na prethodno ostvarenim razinama, dok je planirana EBITDA marža relativno stabilna oko 3%
- Zbog „poreznog štita“ (gubiatk u 2020.), Društvo neće biti u obvezi plaćanja poreza na dobit u promatranom razdoblju
- Promijene obrtnog kapitala u promatranom razdoblju nisu značajne
- Društvo planira stabilno kretanje stanja novca na računu između 0,1 i 0,2 mil. Kn na kraju godine, u svim promatranim godinama
- Stanje novca na kraju 2026. godine nakon otplate tražbina je 0,3 milijuna kuna



7. Planirana bilanca

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

| Silos i Pitomača d.o.o. - Bilanca | 2020. | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | 2025. | 2026. |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nematerijalna imovina | 294.537 | 265.083 | 235.630 | 206.176 | 176.722 | 147.269 | 117.815 |
| Materijalna imovina | 5.194.110 | 5.083.064 | 3.787.468 | 3.625.844 | 3.464.220 | 3.302.595 | 3.140.971 |
| Dugotrajna financijska imovina | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno dugotrajna imovina: | 5.488.647 | 5.348.147 | 4.023.097 | 3.832.020 | 3.640.942 | 3.449.864 | 3.258.786 |
| Zalihe | 62.028 | 1.400.459 | 1.428.571 | 1.397.436 | 1.533.333 | 1.600.000 | 1.600.000 |
| Potraživanja od kupaca | 720.005 | 1.176.471 | 1.282.353 | 1.437.500 | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Ostala kratkoročna potraživanja | 548.679 | 95.000 | 45.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Novac | 182.950 | 78.246 | 75.938 | 133.145 | 172.951 | 266.894 | 331.886 |
| Ukupno kratkotrajna imovina: | 1.513.662 | 2.750.176 | 2.831.862 | 2.968.081 | 3.206.284 | 3.366.894 | 3.431.886 |
| Aktivna vremenska razgraničenja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO AKTIVA | 7.002.309 | 8.098.323 | 6.854.960 | 6.800.100 | 6.847.226 | 6.816.758 | 6.690.672 |
| Temeljni kapital | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 | 11.452.500 |
| Rezerve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zadržana dobit/gubitak | -7.730.904 | -6.729.346 | -6.725.815 | -6.658.062 | -6.522.420 | -6.376.107 | -6.219.125 |
| Kapital i rezerve | 3.721.596 | 4.723.154 | 4.726.685 | 4.794.438 | 4.930.080 | 5.076.393 | 5.233.375 |
| Dugoročni krediti i zajmovi | 1.133.972 | 1.133.972 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostale dugoročne obveze | 0 | 1.235.305 | 988.244 | 741.183 | 494.122 | 247.061 | 0 |
| Ukupno dugoročne obveze: | 1.133.972 | 2.369.277 | 988.244 | 741.183 | 494.122 | 247.061 | 0 |
| Obveze prema dobavljačima | 776.182 | 961.725 | 1.102.531 | 1.226.980 | 1.388.024 | 1.458.304 | 1.422.296 |
| Kratkoročni krediti i zajmovi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostale kratkoročne obveze | 1.370.559 | 44.167 | 37.500 | 37.500 | 35.000 | 35.000 | 35.000 |
| Ukupno kratkoročne obveze: | 2.146.741 | 1.005.892 | 1.140.031 | 1.264.480 | 1.423.024 | 1.493.304 | 1.457.296 |
| Pasivna vremenska razgraničenja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO PASIVA | 7.002.309 | 8.098.323 | 6.854.959 | 6.800.101 | 6.847.226 | 6.816.758 | 6.690.672 |
| Zaduženost | 46,85% | 41,68% | 31,05% | 29,49% | 28,00% | 25,53% | 21,78% |
| Likvidnost | 0,71 | 2,73 | 2,48 | 2,35 | 2,25 | 2,25 | 2,35 |
| Radni kapital | -633.079 | 1.744.284 | 1.691.832 | 1.703.601 | 1.783.260 | 1.873.590 | 1.974.590 |

Planirana bilanca restrukturiranja

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

Planirana bilanca na 31.12.2026.

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

Kroz promatrano razdoblje nisu planirane značajnije nove investicije

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



8. Analiza svih tražbina

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

| Grupe vjerovnika | | Iznos | Udio |
|------------------|------------------------|------------------|----------------|
| Grupa 1 | Neosigurani vjerovnici | 2.505.692 | 28,56% |
| Grupa 2 | Osporene tražbine | 2.016.930 | 22,99% |
| Grupa 3 | Razlučno pravo | 4.251.183 | 48,45% |
| UKUPNO: | | 8.773.805 | 100,00% |

Pregled ukupnih tražbina Dužnika

Ukupne tražbine Dužnika u iznosu od 8,8 milijuna kuna razvrstane su u četiri grupe:

- I. grupa – Neosigurane tražbine u iznosu od 2,5 milijuna kuna predstavljaju 28,56% u ukupnom dugu Dužnika;
- II. grupa – Osporene tražbine u iznosu od 2,0 milijuna kuna predstavljaju 22,99% u ukupnom dugu Dužnika;
- III. grupa – Tražbine s razlučnim pravom u iznosu od 4,3 milijuna kuna predstavljaju 48,45% u ukupnom dugu Dužnika;

Tražbine za koje se vodi postupak

Tražbine za koje se vodi postupak su priznate tražbine iz Grupe 1 – Neosigurani vjerovnici koji imaju pravo glasa na ročištu za glasanje.

Na tražbine iz Grupe 2 – Osporene tražbine će se u slučaju da budu priznate u parnici primjenjivati ista prava kao i na vjerovnike Grupe 1.

Tražbine grupe 3 – Razlučna prava će se namirivati isključivo iz prodaje imovine pod zalogom i iste nisu predmet nagodbe.

Napomena:

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

- Grupa – Dodatak I
- Grupa – Dodatak II
- Grupa - Dodatak III



9. Ponuda vjerovnicima
– Grupa I, Grupa II i
Grupa III

Ponude Dužnika vjerovnicima

Svi vjerovnici dužnika svrstani su u jednu grupu – neosigurani vjerovnici.

Ukupne priznate tražbine vjerovnika s pravom glasa iznose 2,5 mil. kn

Vjerovnicima I. Grupe – Neosigurani vjerovnici se ovim planom nudi:

- Otpis 70% iznosa priznatih tražbina
- uplata iznosa prvih do 14.000,00 kn ostatka duga po vjerovniku do 31.12.2021. godine (ukupno 118.409 HRK);
- otplata ostatka duga kroz 5 godišnjih rata koje dospijevaju 31.12. svake godine, počevši od 31.12.2022., bez kamate (ukupno 1.157.704 HRK);

Ukupne tražbine vjerovnika II. Grupe – Osporene tražbine iznose 2,0 milijuna kuna.

Vjerovnicima II. Grupe – Banke se ovim planom nudi:

- u slučaju priznavanja tražbine na iste će se primijeniti jednak tretman kao i na tražbine Grupe I

Predstečajni postupak nad Dužnikom ne utječe na tražbine Grupe III.



10. Opis pregovora s ključnim vjerovnicima

Upoznavanje vjerovnika sa situacijom Dužnika

Dužnikovi vjerovnici su upoznati sa trenutnim stanjem u tvrtki, te s prijedlogom plana restrukturiranja. Dužnik očekuje da će vjerovnici, na ročištu za glasanje u potrebnoj većini podržati ovaj plan restrukturiranja jer isti predstavlja bolju mogućnost naplate u odnosu na scenarij stečaja.



11. Rok za dobrovoljno ispunjenje

Rok za dobrovoljno ispunjenje

Potraživanja I. grupe vjerovnika – Neosigurani vjerovnici, namiriti će se najkasnije do kraja 2026. godine

Potraživanja II. grupe vjerovnika – Osporene tražbine – u slučaju priznavanja tražbine jednak tretman i jednaki rokovi kao i za grupu 2

Potraživanja III. grupe vjerovnika – Razlučna prava – namiruju se prodajom imovine



12. Planirani iznos troškova restrukturiranja

Planirani iznos troškova restrukturiranja

Ukupni predviđivi troškovi restrukturiranja Dužnika procjenjuju se na ukupno cca. 300 tisuća kuna ovisno o uslugama i vremenu u vezi s provedbom predstečajnog postupka.

Takvi troškovi mogu uključivati:

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



Dodaci

| | |
|------------------------|----|
| Dodatak 1 – grupa I. | 18 |
| Dodatak 2 – grupa II. | 19 |
| Dodatak 3 – grupa III. | 20 |



Dodatak 1 - grupa I. **Neosigurani vjerovnici – priznate tražbine**

| R. br. | Vjerovnik (ime i prezime / tvrtka ili naziv) | Iznos | 70% | Ostatak duga | Otplata do 31.12.2021. | Ostatak za otplatu na 5 godina | Do 31.12.2022. | Do 31.12.2023. | Do 31.12.2024. | Do 31.12.2025. | Do 31.12.2026. |
|------------------------|--|------------------|------------------|----------------|------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 | Agrodioba PZ | 727.188 | 509.032 | 218.157 | 14.000 | 204.157 | 40.831 | 40.831 | 40.831 | 40.831 | 40.831 |
| 2 | Asanator d.o.o. | 43.638 | 30.546 | 13.091 | 13.091 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | AXERREAL CROATIA D.O.O. | 768 | 537 | 230 | 230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Eurofinscrati kontrola d.o.o. | 12.466 | 8.726 | 3.740 | 3.740 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | DIBA d.o.o. | 116.488 | 81.541 | 34.946 | 14.000 | 20.946 | 4.189 | 4.189 | 4.189 | 4.189 | 4.189 |
| 6 | Erste&Steiermarkische bank d.d. | 1.018.394 | 712.875 | 305.518 | 14.000 | 291.518 | 58.304 | 58.304 | 58.304 | 58.304 | 58.304 |
| 7 | FINA - Financijska Agencija | 189 | 133 | 57 | 57 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Franjić Darko | 885 | 620 | 266 | 266 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | GALON VODE D.O.O. | 261 | 183 | 78 | 78 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | HT Hrvatski telekom | 3.430 | 2.401 | 1.029 | 1.029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | HEP-Opskrba | 34.616 | 24.231 | 10.385 | 10.385 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Komunalno Pitomača d.o.o. | 175.043 | 122.530 | 52.513 | 14.000 | 38.513 | 7.703 | 7.703 | 7.703 | 7.703 | 7.703 |
| 13 | MINISTARSTVO FINANCIJA - POREZNA UPRAVA | 343.641 | 240.548 | 103.092 | 14.000 | 89.092 | 17.818 | 17.818 | 17.818 | 17.818 | 17.818 |
| 14 | Odvjetnica Zorica Franković | 875 | 613 | 263 | 263 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Općina Pitomača | 25.719 | 18.003 | 7.716 | 7.716 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Sabljak Željko OPG | 2.091 | 1.464 | 627 | 627 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO Grupa I: | | 2.505.692 | 1.753.984 | 751.708 | 107.481 | 644.226 | 128.845 | 128.845 | 128.845 | 128.845 | 128.845 |



Dodatak 2 - grupa II.
Osporene tražbine (u koliko kroz parnicu ostvare status priznate tražbine)

| Uvjetne/osporene tražbine | Iznos | 70% | Otplata na x godina | Otplata do 31.12.2021. | Ostatak za otplatu na 5 godina | Do 31.12.2022. | Do 31.12.2023. | Do 31.12.2024. | Do 31.12.2025. | Do 31.12.2026. |
|---------------------------|-----------|-----------|---------------------|------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| HPB d.d. | 2.016.930 | 1.411.851 | 605.079 | 14.000 | 591.079 | 118.216 | 118.216 | 118.216 | 118.216 | 118.216 |



Dodatak 3 - grupa III.
Različna prava (nisu predmet nagodbe)

| Odvojeno namirenje | Iznos |
|--------------------|-----------|
| PBZ d.d. | 4.251.183 |



Ljerka Blažević, direktorica

Silos Pitomača d.o.o.

Travanj 2021.



Blažević

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

Ljerka Blažević, direktorica

Silos Pitomača d.o.o.

Travanj 2021.

