

MJESEČNO IZVJEŠĆE O GOSPODARSKOM I FINANCIJSKOM STANJU TE O PROVEDBI MJERA IZVANREDNE UPRAVE U AGROKORU D.D.

ZA RAZDOBLJE OD 11. LISTOPADA DO 10. STUDENOG 2017.

Sadržaj

| | |
|---|----|
| 1. Uvod | 4 |
| 2. Stanje u društvima pod izvanrednom upravom unutar izvještajnog razdoblja..... | 6 |
| 2.1. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja..... | 8 |
| 2.1.1. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja: Konzum d.d..... | 9 |
| 2.1.2. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja: Tisak d.d..... | 10 |
| 2.1.3. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja: Velpro - centar d.o.o. | 11 |
| 2.2. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana | 12 |
| 2.2.1. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Jamnica d.d. | 13 |
| 2.2.2. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Roto dinamic d.o.o..... | 14 |
| 2.2.3. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Ledo d.d. | 15 |
| 2.2.4. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Zvijezda d.d..... | 16 |
| 2.2.5. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: PIK Vrbovec d.d. | 17 |
| 2.3. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda | 18 |
| 2.3.1. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: Belje d.d..... | 19 |
| 2.3.2. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: PIK Vinkovci d.d. | 20 |
| 2.3.3. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: Vupik d.d. | 21 |
| 2.3.4. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: Agrokor trgovina d.o.o..... | 22 |
| 3. Kratkoročna novčana pozicija | 23 |
| 3.1. Upravljanje novčanim sredstvima | 23 |
| 3.2. Podmirenje tražbina dobavljača | 24 |
| 3.2.1. Status plaćanja Skupine A | 24 |
| 3.2.2. Aktualni podaci za Skupinu B | 24 |
| 3.2.2.1. Alokacija sredstava | 24 |
| 3.2.2.2. Postupak procjene ispunjavanja uvjeta | 25 |
| 3.2.2.3. Status plaćanja | 25 |
| 3.2.2.4. Granične tražbine | 25 |
| 3.3. Trgovinski kredit | 26 |
| 4. Procjena poslovanja | 27 |
| 5. Pregovori o nagodbi | 28 |
| 6. Naknade profesionalnim savjetnicima | 29 |

AGROKOR

IZVANREDNA UPRAVA

| | |
|---|-----------|
| 6.1. Troškovi izvanredne uprave | 29 |
| 6.2. Zaduženja i naknade profesionalnih savjetnika u postupku izvanredne uprave Agrokora. | 29 |
| 7. Sudski postupci | 33 |
| 8. Privremeno vjerovničko vijeće | 36 |
| 9. Prijave tražbina | 37 |
| 10.Odnosi s dionicima i komunikacije | 38 |

1. Uvod

Ovo mjesečno izvješće prati razvoj gospodarskog i financijskog stanja te implementaciju mjera i aktivnosti u postupku izvanredne uprave u Agrokoru d.d., u razdoblju od 11. listopada do 10. studenog 2017. godine. Nastavak zahtjevnih procesa financijskog i operativnog restrukturiranja kompanija Grupe i u promatranom razdoblju vodi daljnjim poboljšanjima sveukupnog stanja Grupe.

Kompanije iz poslovne grupe Prehrana su ostvarile solidne rezultate u prvih devet mjeseci 2017. godine. Mjesečni rezultat pokazuje malo smanjenje prodaje kao posljedicu nepovoljnog utjecaja loših vremenskih uvjeta tijekom rujna. EBITDA nastavlja svoj pozitivni trend sa 7,3% rasta, EBITDA marža je 1,9% viša u odnosu na isti period 2016. godine. Glavni doprinos EBITDA-i dolazi iz poslovnih segmenata Pića (14% rasta EBITDA) i Ulja (7% rasta EBITDA) kao rezultat programa kontrole troškova, dok su istodobno segmenti Sladoleda i smrznute hrane te Mesa fokusirani na profitabilni rast kroz optimizaciju proizvodnog portfelja.

U prvih devet mjeseci, kompanije iz poslovne grupe Poljoprivreda su postigle različite poslovne rezultate koji su obilježeni sporijim ostvarenjem prihoda i značajnim povećanjem EBITDA. Rast EBITDA temelji se prvenstveno na visokim prinosima poljoprivrednih kultura, optimizaciji i boljoj kontroli troškova. Zabilježeno je smanjenje *trading* aktivnosti u poslovnoj grupi Poljoprivreda te se već provodi nova strategija za ovaj segment. Ukupna likvidnost je solidna.

Kao što je prije objavljeno, poslovna grupa Maloprodaja i veleprodaja u prvoj polovici 2017. godine bila je opterećena problemima likvidnosti grupe. Temeljem stabilnosti osigurane novim financiranjem u lipnju 2017. godine, poslovna grupa Maloprodaja i veleprodaja pokazala je kontinuirano snažno poslovanje na mjesečnoj bazi tijekom ljetnog perioda, što je izravna posljedica novog financiranja, osiguravanja radnih mjesta te održavanja razine zaliha tijekom ljetnog perioda.

Dana 30. listopada predstavljeni su planovi održivosti pet poslovnih segmenata Agrokor koncerna, i dostupni su na mrežnoj stranici Agrokor, www.agrokor.hr. Osnovni zaključci opsežnih planova održivosti svode se na značajno restrukturiranje poslovne grupe Maloprodaja, te nastavak rasta i optimizacije učinaka EBITDA-e u poslovnoj grupi Prehrana. Poslovna grupa Poljoprivreda će u narednom razdoblju uživati plodove kapitalnih investicija iz prošlosti, a istodobno će imovina ostalih djelatnosti biti prodana, dok će zaposlenici Agrokoru u najvećem dijelu biti premješteni u operativne djelatnosti te će samo društvo s vremenom biti transformirano u servis za izvještavanje i planiranje za puno manji dio poslovnih aktivnosti. Sveukupno, tržišta na kojima Agrokor posluje imaju snažne projekcije rasta te općenito pozitivnu ekonomiku na području opskrbe. U pogledu prihoda strateških djelatnosti koje čine jezgru poslovanja, očekuje se pad od 5% te udvostručenje EBITDA u razdoblju do 2021. godine. Sa završetkom izrade planova

održivosti, fokus izvanredne uprave se premješta na pregovore o sklapanju nagodbe koji su u tijeku, i o čijem će se daljnjem razvoju izvještavati u narednim mjesecima.

Članovi Privremenog vjerovničkog vijeća su do sada odobrili plaćanja za više od 2.500 mikro-kompanija, obrta i malih poljoprivrednih gospodarstava (Skupina A) koji su primili 100%-tnu uplatu svojih potraživanja iz razdoblja prije pokretanja postupka izvanredne uprave, te je ukupni iznos plaćanja Skupine A dosegnuo 21,4 milijun eura. Nakon dodatnih internih usklađivanja i evaluacije pojedinih tražbina, na sjednici 30. listopada 2017. godine Privremeno vjerovničko vijeće je dalo dodatna odobrenja uz plaćanja Skupini A koja su već odobrena u razdoblju od srpnja do rujna, kao i dodatna odobrenja za plaćanja odobrena 29. rujna prema drugim dobavljačima za potraživanja iz razdoblja prije otvaranja postupka izvanredne uprave te za prodaju Ville Castello u Medveji.

Završetkom postupka obrade prijavljenih tražbina, dana 9. studenog 2017. godine Trgovačkom sudu u Zagrebu dostavljene su tablice s popisom vjerovnika po društvu i utvrđenim, priznatim i osporenim potraživanjima. Tijekom postupka prijave tražbina 5.700 vjerovnika prijavilo je 12.613 tražbina, od kojih je 139 poslano nakon isteka zakonskog roka za prijavu tražbina. U postupku obrade i ispitivanja prijavljenih tražbina u cijelosti ili djelomično je osporena 1.088 tražbina, ukupne vrijednosti 16.544.310.830,67 kuna. Vrijednost priznatih tražbina iznosi 41.229.048.493,37 kuna.

Dana 9. studenog 2017. godine Visoki sud u Londonu je priznao postupak izvanredne uprave nad Agrokorom d.d., što će za posljedicu imati obustavu pravnih postupaka koje su vjerovnici pokrenuli protiv Agrokoru u Engleskoj. U Hrvatskoj je Trgovački sud u Zagrebu po drugi puta odbio prijedlog Sberbank of Russia za izdavanje privremene mjere kojom bi se izvanrednoj upravi zabranilo sklapanje ugovora o financiranju sa statusom najstarije tražbine od 8. lipnja 2017. godine. U Srbiji je Trgovački žalbeni sud usvojio žalbe Agrokorovih kompanija u postupcima u pogledu udjela Agrokoru d.d., Jamnice d.d. i Konzuma d.d. u kompanijama u Srbiji, dok su privremene mjere u pogledu udjela Agrokoru d.d. i Agrokorovih kompanija u društvima KRON d.o.o., M-profil SPV d.o.o., Dijamant a.d., Frikom d.o.o. i Nova Sloga d.o.o. Trstenik potvrđene. Općinski sud u Sarajevu odbacio je zahtjev Sberbank Banke d.d. Ljubljana i Sberbank d.d. Zagreb za izdavanjem ovršnog naloga u pogledu udjela Agrokoru d.d. u Agrokorovim kompanijama u Bosni i Hercegovini. Općinski sud u Kiseljaku izdao je ovršne naloge u korist Sberbank d.d. Zagreb i Sberbank Banke d.d. Ljubljana koji se odnose na udio Jamnice d.d. u Sarajevskom kiseljaku d.d., na koja je izvanredna uprava podnijela žalbe. U Crnoj Gori Trgovački je sud odbio zahtjev izvanredne uprave za priznavanje Zakona o postupku izvanredne uprave u Crnoj Gori. Izvanredna uprava podnijela je žalbu protiv ove odluke te očekuje daljnje upute suda.

Tijekom izvještajnog razdoblja nastavila se intenzivna komunikacija s dionicima u Bosni i Hercegovini gdje je fokus i dalje na operativnom restrukturiranju Agrokovog poslovanja u toj zemlji i povratku Mercatora na tržište.

2. Stanje u društvima pod izvanrednom upravom unutar izvještajnog razdoblja

Financijske informacije sadržane u donjoj tabeli odnose se na prihod, bruto maržu i EBITDA za razdoblje od devet mjeseci (YTD, dosad u tekućoj godini) za neke od ključnih kompanija koncerna. Financijski rezultati pojedinačnih kompanija za prvih devet mjeseci 2017. godine prikazani u ovom poglavlju su nerevidirani.

Siječanj – Rujan 2017. rezultati*

| Milijuna kn | Maloprodaja i veleprodaja | Prehrana | Poljoprivreda |
|---------------|---------------------------|------------|---------------|
| Prihod | 11.537 mil. | 6.501 mil. | 2.001 mil. |
| Bruto marža | 1.983 mil. | 2.297 mil. | 515 mil. |
| Bruto marža % | 17,2% | 35,5% | 25,7% |
| EBITDA | 13 mil. | 1.003m | 227 mil. |
| EBITDA % | 0,1% | 15,4% | 11,4% |

- **Maloprodaja i veleprodaja** uključuje zbrojene rezultate 5 kompanija:
 - Maloprodaja: Konzum Hrvatska, Tisak, Konzum BiH
 - Veleprodaja: Velpro centar i Velpro BiH
- **Prehrana** uključuje zbrojene rezultate 9 kompanija:
 - Pića – Jamnica, Roto dinamic, Sarajevski kiseljak
 - Sladoled i smrznuta hrana – Ledo, Frikom, Ledo Čitluk
 - Ulje – Zvijezda, Dijamant
 - Meso – PIK Vrbovec
- **Poljoprivreda** uključuje zbrojene rezultate 4 kompanije:
 - Belje, PIK Vinkovci, Vupik i Agrokor Trgovina

*Zbrojeni rezultati razdoblja (bez eliminacija međukompanijskih transakcija i konsolidacijskih usklada)

Prihodi uključuju prodaju roba i usluga (na domaćem i ino tržištu)

EBITDA = EBIT + amortizacija+ ispravci i umanjenja vrijednosti + rezerviranja

COGS je izračunat kao trošak materijala + trošak prodane robe +/- promjena vrijednosti zaliha

Podaci su preliminarni

Napomena za Maloprodaju i veleprodaju: Uključuje kumulativni efekt reklasifikacije leasinga u 9/2017., ali prethodni mjeseci nisu reklasificirani

Kao što je prije objavljeno, poslovna grupa Maloprodaja i veleprodaja u prvoj polovici 2017. godine bila je opterećena problemima likvidnosti grupe. Temeljem stabilnosti osigurane novim financiranjem u lipnju 2017. godine, poslovna grupa Maloprodaja i veleprodaja pokazala je kontinuirano snažno poslovanje na mjesečnoj bazi tijekom ljetnog perioda, što je izravna posljedica novog financiranja, osiguravanja radnih mjesta te održavanja razine zaliha tijekom ljetnog perioda.

Rujan je bio izazovan mjesec, jer su vremenske prilike puno ranije završile ljetnu sezonu u odnosu na 2016. što je utjecalo na prihode i maržu za nekoliko poduzeća. Rani pokazatelji upućuju da će izvješće za listopad pokazati puno bolje vijesti, budući da se očekuje povoljniji utjecaj vremenskih uvjeta.

Kompanije iz poslovne grupe Prehrana su ostvarile solidne rezultate u prvih devet mjeseci 2017. godine. Mjesečni rezultat pokazuje malo smanjenje prodaje kao rezultat nepovoljnog utjecaja loših vremenskih uvjeta tijekom rujna. EBITDA nastavlja svoj pozitivni trend sa 7,3% rasta, EBITDA marža je 1,9% viša u odnosu na isti period 2016. godine. Glavni doprinos EBITDA-i dolazi iz poslovnih segmenata Pića (14% rasta EBITDA) i Ulja (7% rasta EBITDA) kao rezultat programa kontrole troškova, dok su istodobno segmenti Sladoleda i smrznute hrane te Mesa fokusirani na profitabilni rast kroz optimizaciju proizvodnog portfelja.

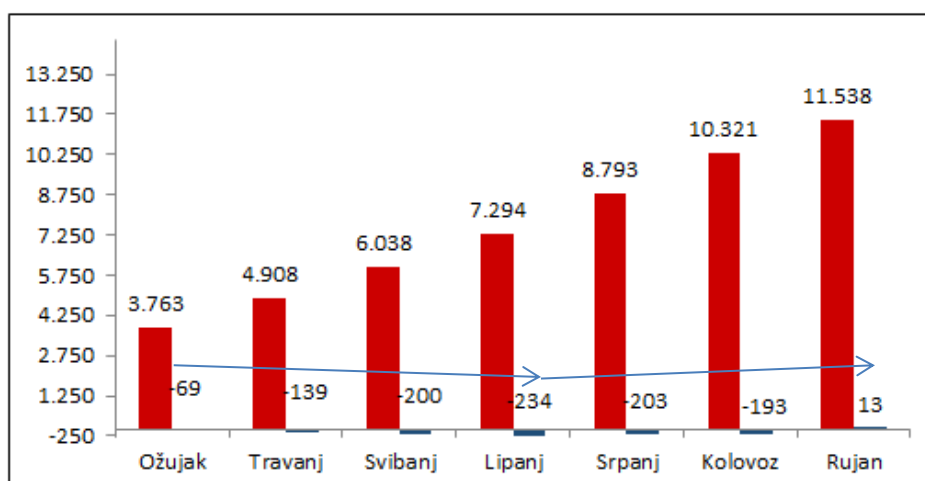
U prvih devet mjeseci, kompanije iz poslovne grupe Poljoprivreda su postigle različite poslovne rezultate koji su obilježeni sporijim ostvarenjem prihoda i značajnim povećanjem EBITDA. Rast EBITDA temelji se prvenstveno na visokim prinosima poljoprivrednih kultura, optimizaciji i boljoj kontroli troškova. Zabilježeno je smanjenje *trading* aktivnosti u poslovnoj grupi Poljoprivreda te se već provodi nova strategija za ovaj segment. Ukupna likvidnost je solidna te bi trebala biti dostatna za nadolazeći jesenski period, što bi trebalo pozitivno utjecati na ukupnu profitabilnost poljoprivrednih kompanija.

2.1. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja

Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja su: Konzum, Konzum BiH, Tisak, Velpro centar i Velpro BiH. Tablica ispod prikazuje kumulativni prihod i EBITDA-u po mjesecima za poslovnu grupu, dok su rezultati za pojedine hrvatske kompanije unutar poslovne grupe izneseni kasnije u ovom poglavlju.

Kumulativni prihod i EBITDA po mjesecima, 2017. (mil. HRK)*

Maloprodaja i veleprodaja



- Uključuje zbrojene rezultate 5 kompanija :
 - Maloprodaja: Konzum Hrvatska, Konzum BIH, Tisak
 - Veleprodaja: Velpro centar i Velpro BIH

■ Prihodi ■ EBITDA → EBITDA kretanje

*NAPOMENA: Procijenjeni rezultati

2.1.1. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja: Konzum d.d.

2.1.1.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 6.858 |
| EBITDA | 220 |
| EBITDA % | 3,2% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 20,4% |
| Dani naplate potraživanja | 14 dana |
| Dani zaliha | 32 dan |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.1.1.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Prihod u rujnu bio je niži uslijed prodaje društva KOZMO, zatvaranja više od 60 dućana i smanjenog opsega veleprodajnog poslovanja. Pad prihoda 'isto za isto' posljedica je za sezonu neuobičajeno lošeg vremena u rujnu.
- Bruto marža u rujnu smanjila se pretežno zbog niže prodaje i kontinuiranog investiranja u cijene i promocije/akcije. Udio akcijske prodaje povećan je za približno 5% radi stabilizacije broja dolazaka i privlačenja kupaca.
- Ukupna EBITDA niža je u usporedbi s prošlom godinom uslijed pada bruto marže, ali je taj pad ublažen smanjenim operativnim troškovima (koji su u usporedbi s prošlom godinom sniženi za više od 10%). EBITDA u rujnu bila je pod materijalno bitnim utjecajem reklasifikacije najmovi iz operativnih u financijske, koja je izvršena u rujnu u iznosu od oko 237 milijuna kuna. Isto je načelo primijenjeno na financijska izvješća za 2016.
- Trend smanjenja broja dana naplate nastavio se uslijed smanjenja poslovanja veleprodaje.
- Dani zaliha i dalje su u opadanju u odnosu na prošlu godinu, budući da su ukupni volumeni smanjeni, a nedostatak robe na skladištu još je uvijek iznad poželjne razine te i dalje predstavlja uteg za promet. Izazovi vezani uz nedostatak robe na skladištu uglavnom su posljedica nespremnosti osiguravajućih društava da osiguravaju isporuku roba, osobito privatne marke, te toga što neki dobavljači ne pristaju čak ni na plaćanje robe unaprijed.

2.1.2. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja: Tisak d.d.

2.1.2.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 1.559 |
| EBITDA | -29 |
| EBITDA % | -1,9% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 21,1% |
| Dani naplate potraživanja | 23 dana |
| Dani zaliha | 22 dana |

**NAPOMENA: Procijenjeni rezultati*

2.1.2.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Tijekom rujna prihod se smanjio uglavnom kao posljedica nižeg prihoda veleprodaje (koji je prepolovljen), prvenstveno uslijed smanjene prodaje bonova za mobitele, nižeg prihoda maloprodaje zbog zatvaranja neprofitabilnih prodajnih mjesta te za sezonu neuobičajeno lošeg vremena u rujnu.
- Bruto marža u rujnu smanjena je za 18 milijuna kuna, pretežno kao rezultat zatvaranja približno 10% neprofitabilnih kioska, odsustva rabata koje je odobravao Velpro u 2016. te izlaska iz djelatnosti pružanja kurirskih usluga.
- Pozitivan utjecaj na EBITDA-u su imali manji ispravci vrijednosti potraživanja, dok su negativan utjecaj imali jednokratni troškovi vezani za restrukturiranje koje se trenutno provodi u kompaniji.
- Nije bilo značajnih promjena u radnom kapitalu tijekom rujna 2017.

2.1.3. Kompanije u poslovnoj grupi Maloprodaja i veleprodaja: Velpro - centar d.o.o.

2.1.3.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 1.352 |
| EBITDA | -85 |
| EBITDA % | -6,3% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 5,2% |
| Dani naplate potraživanja | 69 dana |
| Dani zaliha | 20 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.1.3.2. Komentari na tekuće poslovanje

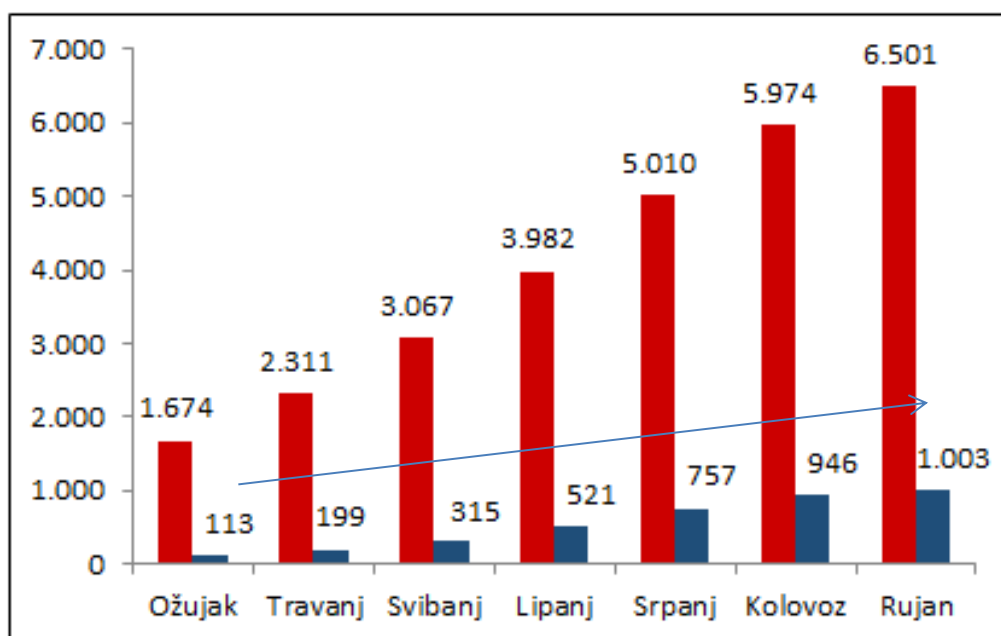
- Promet u rujnu se smanjivao pri kraju sezone, a vrijeme je bilo osobito loše uz natprosječan broj kišnih dana. Nadalje, prihod je bio pod utjecajem prekida poslovanja s neprofitabilnim ili slabo profitabilnim kupcima te zatvaranja neprofitabilnih veleprodajnih centara, ali i gubitka kupaca koji su prekinuli suradnju s Velprom na početku primjene Zakona o izvanrednoj upravi.
- Fokus je na profitabilnosti kupaca, što se očituje u povećanoj bruto marži u rujnu u usporedbi s kumulativnom maržom, kao i u usporedbi s prošlom godinom.
- Operativni troškovi (bez amortizacije) smanjeni su za približno 20% u usporedbi s prošlom godinom, iako ne dovoljno kako bi kompenzirali smanjenje bruto marže, koje je prvenstveno rezultat gubitka volumena, što je pak rezultiralo sniženjem EBITDA-e.
- Dani zaliha nastavljaju se smanjivati za približno 50% uslijed niže razine zaliha, što je posljedica smanjenja volumena, ali i određene razine nedostatka zaliha. Nedostatak zaliha je u opadanju u usporedbi s prošlom godinom, ali i dalje predstavlja značajan izazov u upravljanju te stoga ima učinak na promet. Nedostatak zaliha rezultat je nespremnosti osiguravajućih društava da osiguravaju isporuke roba, osobito privatne marke, dok neki dobavljači ne pristaju čak ni na plaćanje unaprijed.

2.2. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana

Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana su: Jamnica, Sarajevski kiseljak, Roto Dinamic, Ledo, Frikom, Ledo Čitluk, Zvijezda, Dijamant i PIK Vrbovec. Tablica ispod prikazuje kumulativni prihod i EBITDA-u po mjesecima za poslovnu grupu, dok su rezultati za pojedine hrvatske kompanije unutar poslovne grupe izneseni kasnije u ovom poglavlju.

Kumulativni prihod i EBITDA po mjesecima, 2017. (mil. HRK)*

Prehrana



- Uključuje zbrojene rezultate 9 kompanija segmenta **Prehrana**:
 - Voda i pića: Jamnica, Sarajevski kiseljak i Roto dinamic
 - Sladoled i zamrznuta hrana: Ledo, Frikom i Ledo Čitluk
 - Ulja i margarini: Zvijezda i Dijamant
 - Meso: PIK Vrbovec

■ Prihodi ■ EBITDA → EBITDA kretanje

*NAPOMENA: Procijenjeni rezultati

2.2.1. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Jamnica d.d.

2.2.1.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|--|----------------------|
| Prihod** | 1.079 |
| EBITDA | 274 |
| EBITDA % | 25,3% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža %*** | 53,6% |
| Dani naplate potraživanja | 99 dana |
| Dani zaliha | 53 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

** Prihod izračunat kao Prihod od prodaje roba i usluga (domaći i strani)

*** Bruto marža izračunata temeljem Prihoda umanjenog za trošak materijala i trošak prodanih proizvoda +/- promjena zaliha

2.2.1.2. Komentari na tekuće poslovanje

- U rujnu je ostvaren pad prihoda 'isto za isto' od 17% zbog lošijih vremenskih uvjeta u odnosu na rujnu prethodne godine.
- Unatoč nižim prihodima, EBITDA je u rujnu bila za 123% viša od prošle godine uslijed smanjenja budžeta za marketing, nižih troškova proizvodnje te knjiženih rezerviranja u 2016. vezanih uz restrukturiranje provedeno u istoj godini.
- EBITDA marža za rujnu iznosi 18,6%, što je 12,2pp više nego u 2016. godini, dok je bruto marža 53,8%, za 3,2pp veća nego 2016.
- Dani naplate iznose 99 dana, što je 5 dana više nego 2016., što je posljedica ubrzanih naplata u 2016. koje su se u 2017. normalizirale. Potraživanja su u opadanju u usporedbi s kolovozom 2017. uslijed sezonskog karaktera prodaje.
- Niže razine zaliha u usporedbi s kolovozom 2017. rezultat su sezonskog karaktera prodaje, čime dani zaliha ostaju stabilni na 53 dana.

2.2.2. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Roto dynamic d.o.o.

2.2.2.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 809 |
| EBITDA | 50 |
| EBITDA % | 6,2% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 19,5% |
| Dani naplate potraživanja | 51 dan |
| Dani zaliha | 40 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.2.2.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Prihod od prodaje trgovačke robe ulazi u razdoblje posezonskog mjesečnog opadanja te je u rujnu dosegao razinu iz travnja.
- Prodaja u rujnu niža je za 6% nego 2016. godine uslijed lošeg vremena i aktivnosti konkurencije u Zagrebu.
- EBITDA prati ritam prihoda (s predsezonskom EBITDA-om od -4 milijuna kuna i sezonskom EBITDA-om od 57 milijuna kuna).
- Ciljana godišnja razina naplate potraživanja je 60 dana. Očekuje se daljnje opadanje uslijed posezonskih kretanja.
- Dani zaliha se smanjuju uslijed posezonskih razina zaliha po centrima i bržih dana plaćanja dobavljačima (nesigurnost dobavljača povezana s dugom iz razdoblja prije 10. travnja 2017. godine utječe na kreditne limite te ugovorene uvjete plaćanja).

2.2.3. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Ledo d.d.

2.2.3.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|--|----------------------|
| Prihod | 896 |
| EBITDA | 209 |
| EBITDA % | 23,3% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 44,6% |
| Dani naplate potraživanja | 79 dana |
| Dani zaliha | 70 dana |

*NAPOMENA: Procijenjeni rezultati

2.2.3.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Sladoled – pad prodaje za 28% uslijed lošeg vremena u usporedbi s prošlim rujnom 2016. godine
- Smrznuta hrana – povratak na tržište, povećanje za 19% u usporedbi s istim razdobljem prošle godine.
- Tijekom rujna Ledo je ponovo lansirao na tržište liniju *premium* sladoleda Grandissimo. Nova receptura i dizajn podržani su komunikacijom putem TV-a i događanjima u centru grada.
- EBITDA marža u rujnu 2017. je stabilna, neznatno umanjena za 0,5pp u odnosu na prošlu godinu uslijed niže prodaje sladoleda.
- Dani naplate prodaje su smanjeni s 87 dana na 79 dana u usporedbi s prošlim mjesecom.
- Dani zaliha su smanjeni u odnosu na prošli mjesec s 72 dana na 70 dana uslijed povećanog obrtaja zaliha.

2.2.4. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: Zvijezda d.d.

2.2.4.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 490 |
| EBITDA | 45 |
| EBITDA % | 9,2% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 27,7% |
| Dani naplate potraživanja | 99 dana |
| Dani zaliha | 48 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.2.4.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Financijska stabilizacija kompanije imala je pozitivan učinak na kontinuitet proizvodnje i osiguravanje stabilnosti isporuke roba.
- U rujnu 2017. kompanija je imala porast proizvodnje gotovih roba od 11% u odnosu na 2016.
- Kompanija je održala snažan fokus na izvozu te u rujnu 2017. ostvarila porast prodaje na izvoznim tržištima od 2% u usporedbi s 2016.
- EBITDA u rujnu 2017. bila je veća nego u rujnu 2016. za 0,3 milijuna kuna zahvaljujući fokusiranju na najprofitabilnije proizvode i povećanju operativne efikasnosti.
- Zvijezda je lansirala nove proizvode u kategoriji trgovačke robe (grah u konzervi, vrhnje za šlag biljnog porijekla) i nove funkcionalne proizvode iz vlastite proizvodnje (kokosova mast).

2.2.5. Kompanije u poslovnoj grupi Prehrana: PIK Vrbovec d.d.

2.2.5.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 1.349 |
| EBITDA | 92 |
| EBITDA % | 6,8% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 24,9% |
| Dani naplate potraživanja | 125 dana |
| Dani zaliha | 37 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.2.5.2. Komentari na tekuće poslovanje

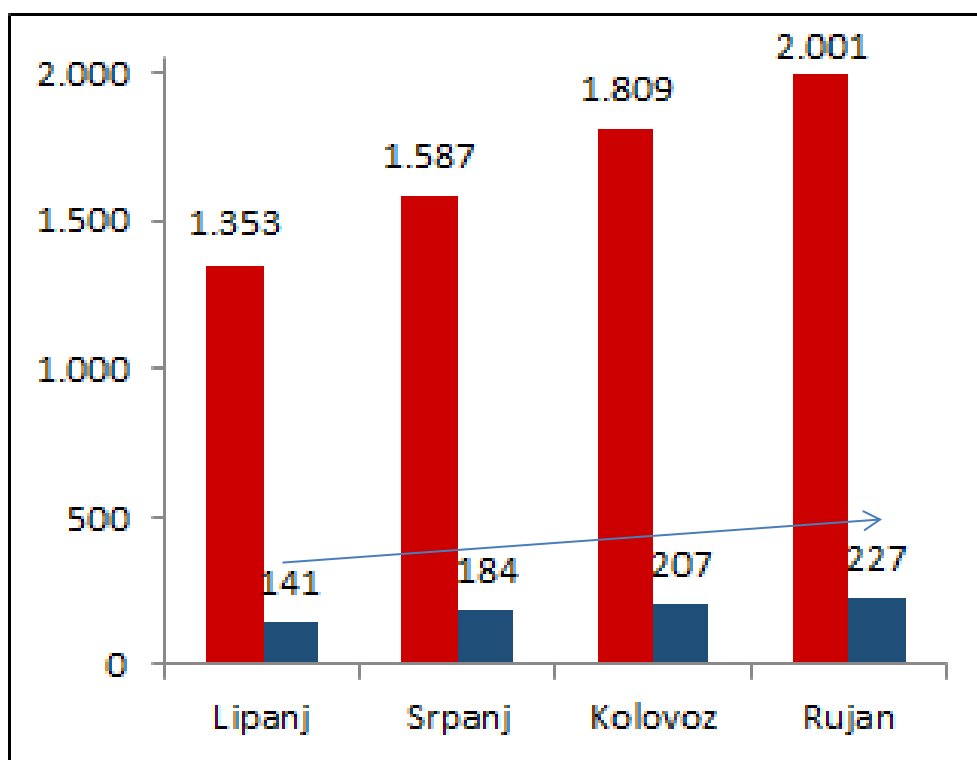
- Prihod u rujnu 2017. niži je za 18% u usporedbi s 2016. godinom, što je rezultat planirane akcije koja uključuje smanjenu prodaju trgovačke robe i veći fokus kako na proizvodnji vlastitih proizvoda, tako i na kupcima koji ostvaruju bolju profitabilnost.
- Bruto marža veća je za 4,9%, a EBITDA marža za 5,5% nego u 2016. godini što je rezultat intenzivnih napora uložениh u smanjenje troškova (što ne uključuje troškove sirovina, koji su pod izravnim utjecajem cijena na burzi), što je rezultiralo troškovima nižim za 17% nego u rujnu 2016.
- Fokus je također bio na optimizaciji asortimana, što je rezultiralo boljom efikasnošću proizvodnje, znatnim smanjenjem troškova prodane robe iz mjeseca u mjesec te boljom ukupnom profitabilnošću kompanije.

2.3. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda

Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda su: Belje, PIK Vinkovci, Vupik i Agrokor Trgovina. Tablica ispod prikazuje kumulativni prihod i EBITDA-u za poslovnu grupu, dok su rezultati za pojedine hrvatske kompanije unutar poslovne grupe izneseni kasnije u ovom poglavlju.

Kumulativni prihod i EBITDA po mjesecima, 2017. (mil. HRK)*

Poljoprivreda



- Uključuje zbrojene rezultate 4 kompanija:
 - Belje, PIK Vinkovci, Vupik i Agrokor Trgovina

■ Prihodi ■ EBITDA → EBITDA kretanje

**NAPOMENA: Procijenjeni rezultati*

2.3.1. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: Belje d.d.

2.3.1.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 932 |
| EBITDA | 146 |
| EBITDA % | 15,7% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 33,1% |
| Dani naplate potraživanja | 85 dana |
| Dani zaliha | 210 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.3.1.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Povećanje prihoda od prodaje u rujnu uglavnom se temelji na visokim prinosima poljoprivrednih kultura (pšenice, uljane repice, suncokreta) i kontinuiranom rastu proizvodnje i prodaje stočne hrane.
- Najveći pozitivan utjecaj na EBITDA imali su visoki prinosi poljoprivrednih kultura koje su prodane u rujnu, u kombinaciji s uštedom troškova i niskim troškovima materijala, a izvrsni prirodni pokazatelji u proizvodnji rezultirali su EBITDA maržom od 15,7%.
- Razine zaliha nešto su veće, budući da skladištimo usjeve na farmama kao stočnu hranu ili u tvornicama stočne hrane kao sirovinu za proizvodnju.

2.3.2. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: PIK Vinkovci d.d.

2.3.2.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 238 |
| EBITDA | 16 |
| EBITDA % | 6,6% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 33,1% |
| Dani naplate potraživanja | 78 dana |
| Dani zaliha | 383 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.3.2.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Povećanje prihoda od prodaje u rujnu uglavnom se temelji na visokim prinosima poljoprivrednih kultura (pšenice, uljanice repice, suncokreta), a pozitivan učinak posljedica je i dobre cijene goveda. U sljedećem razdoblju očekujemo bolju cijenu proizvoda iz kategorije voća i povrća.
- Mjere optimizacije troškova su nastavljene s ciljem poboljšanja EBITDA-e, a u zadnjem tromjesečju 2017. očekuje se znatan porast EBITDA-e.
- Dani naplate prodaje u rujnu su smanjeni kao rezultat redovitih plaćanja prema kompanijama.
- Dani zaliha neznatno su smanjeni u usporedbi s prošlim mjesecom – u rujnu značajan dio proizvodnje nije završen, dok je započeta investicija u jesensku sjetvu za sljedeću godinu.

2.3.3. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: Vupik d.d

2.3.3.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 229 |
| EBITDA | 49 |
| EBITDA % | 21,3% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 37% |
| Dani naplate potraživanja | 86 dana |
| Dani zaliha | 245 dana |

**NAPOMENA: Procijenjeni rezultati*

2.3.3.2. Komentari na tekuće poslovanje

- Prihodi u rujnu bilježe kontinuiran rast uslijed prodaje poljoprivrednih kultura (šećerne repe i soje), kultura iz kooperacije (pšenice, soje i kukuruzne silaže) te prodaje stoke po dobrim prodajnim cijenama.
- Visoki prinosi poljoprivrednih kultura prodanih u kolovozu u kombinaciji s uštedom troškova, niskim troškom materijala i odličnim naturalnim pokazateljima proizvodnje rezultirali su EBITDA maržom od 21,3%.
- Razine zaliha ostaju na približnoj razini kao prošli mjesec, s prodajom preostalih usjeva iz lipnja (pšenice i ječma), berbom grožđa i novim usjevima potrebnim za uzgoj žive stoke.

2.3.4. Kompanije u poslovnoj grupi Poljoprivreda: Agrokor trgovina d.o.o.

2.3.4.1. Financijski rezultati od početka godine i ključni financijski pokazatelji učinka

| Financijski rezultati* | I-IX 2017 (mil. HRK) |
|---|-----------------------------|
| Prihod | 602 |
| EBITDA | 17 |
| EBITDA % | 2,8% |
| Ključni financijski pokazatelji učinka | I-IX 2017 |
| Bruto marža % | 7,1% |
| Dani naplate potraživanja | 45 dana |
| Dani zaliha | 5 dana |

***NAPOMENA: Procijenjeni rezultati**

2.3.4.2. Komentari na tekuće poslovanje

- U rujnu je većina prihoda ostvarena iz poslovanja sa sojinom sačmom, žitaricama i umjetnim gnojivima. S obzirom na vrlo sporo trgovanje uljaricama (suncokretom i sojom), očekujemo da će trgovanje uljaricama biti aktivnije u 4. tromjesečju 2017. Kad je riječ o prihodima u rujnu, više od 35% je ostvareno kroz izvoz, pretežno u Italiju.
- Naplata potraživanja i dalje predstavlja izazov kad je riječ o lokalnim kupcima pogođenim općim nedostatkom likvidnosti. Međutim, u proteklih nekoliko tjedana i u tom je smislu ostvaren napredak.
- Poboljšanje likvidnosti pomoglo je povećati profitabilnost u prvih devet mjeseci. U rujnu je profitabilnost 'isto za isto' niža uslijed sezonskog karaktera poslovanja.

3. Kratkoročna novčana pozicija

3.1. Upravljanje novčanim sredstvima

Grupa nastavlja aktivno upravljati svojom likvidnošću uz ažuriranje prognoza novčanog tijeka svakih četrnaest dana te utvrđivanje i odobravanje tjednih budžeta plaćanja na temelju tih prognoza. U razdoblju otkad je prikupljeno novo financiranje u lipnju 2017. do sredine listopada 2017. sredstva u neto iznosu od 970 milijuna kuna podijeljena su po operativnim kompanijama za potrebe poslovanja.

Kako je izloženo u prošleme mjesečnom izvješću, taj je novac prvenstveno iskorišten za podmirenje obveza prema dobavljačima vezanih uz razdoblje nakon 10. travnja 2017. te za obnovu zaliha u kompanijama kako bi im se omogućila priprema za vršnu ljetnu sezonu.

Tablica ispod daje sažeti prikaz aktualne i prethodne prognoze novčanog tijeka:

| Prognoza za 19 ključnih povezanih društava – usporedba 13 tjednog novčanog tijeka u 43. i 41. tjednu (mil HRK) | | |
|---|--|--|
| | Sadašnje izvješće o novčanom tijeku (Tjedan 43) | Sadašnje izvješće o novčanom tijeku (Tjedan 41) |
| Minimalno stanje gotovine (13 tjedana) | 1.072 | 628 |
| Maksimalno stanje gotovine (13 tjedana) | 1.386 | 816 |
| Obveza minimalne likvidnosti | 296 | 296 |
| Nepovučeni iznos kredita | 370 | 962 |
| Dostupna likvidnost (uklj. nepovučeni iznos kredita) | 1.146 – 1.460 | 1.294 – 1.484 |

Odgođeni ročni zajam od 80 milijuna EUR (592 mil. HRK) povučen je 13. listopada 2017., što je primarni razlog odstupanja u minimalnom i maksimalnom novčanom saldu između aktualnog kratkoročnog novčanog tijeka (43. kalendarski tjedan) i kratkoročnog novčanog tijeka za prethodni tjedan (41. kalendarski tjedan).

3.2. Podmirenje tražbina dobavljača

U tjednu koji je završio 28. srpnja 2017. javno je komunicirano da će na raspolaganje biti stavljena tranša od 150 milijuna EUR za podmirenje trgovinskih tražbina iz razdoblja prije primjene Zakona o izvanrednoj upravi. Ta tranša od 150 milijuna EUR podijeljena je u tri grupe:

- **Skupina A (do 30 milijuna eura):** Namjenska sredstva za mikro-dobavljače, koji su definirani kao obiteljska gospodarstva (OPG), mali poduzetnici i mikro-dobavljači s godišnjim prihodom manjim od 5,2 milijuna HRK, imovinom od maksimalno 2,6 milijuna HRK i do 10 zaposlenih;
- **Skupina B (110 – 120 milijuna eura):** Ova su sredstva otvorena za sve dobavljače (osim mikro-dobavljača iz grupe A). Dobavljači moraju potvrditi da će se vratiti na uvjete iz prošlosti i /ili standardne uvjete industrije u isporuci kako bi se kvalificirali; i
- **Skupina C do 10 milijuna eura):** Sredstva dostupna prema diskrecijskoj odluci za dobavljače iz razdoblja prije pokretanja postupka izvanredne uprave u skladu s identificiranim poslovnim potrebama.

3.2.1. Status plaćanja Skupine A

Do danas su u 100 postotnom iznosu plaćena potraživanja više od 2.500 mikro poduzetnika, obrtnika i obiteljskih poljoprivrednih gospodarstava, nastala prije pokretanja postupka izvanredne uprave, te je iz Skupine A do sada iskorišteno 21,4 milijuna eura.

3.2.2. Aktualni podaci za Skupinu B

3.2.2.1. Alokacija sredstava

Sredstva iz Skupine B alociraju se dobavljačima na temelju njihovih tražbina i daljnje podrške poslovanju, pri čemu je osnovni, sveobuhvatni pristup alociranju podijeljen između sljedećih dviju tranši:

- **Tranša *pro rata* (tranša 1):** 27,5 milijuna eura namijenjeno je za razmjerno plaćanje svih dobavljača koji imaju stari dug i koji su prijavili svoje tražbine u postupku izvanredne uprave; i
- **Proporcionalna tranša (tranša 2):** do 92,5 milijuna eura namijenjeno je razmjernom plaćanju dobavljača koji imaju stari dug i koji su prijavili svoje tražbine u postupku izvanredne uprave te pristali potpisati ugovor s kompanijom iz grupacije Agrokora da će se ubuduće vratiti na komercijalne uvjete poslovanja uobičajene u prošlosti.

3.2.2.2. Postupak procjene ispunjavanja uvjeta

Za potrebe određivanja iznosa koji će se alocirati u Skupini B primjenjuje se postupak u dva koraka:

- i. Svaka kompanija unutar grupe odredila je važne dobavljače i ponudila nove ugovore o snabdijevanju;
- ii. Kompanije s potpisanim ugovorima kvalificirale su se za alociranje sredstava iz Skupine B u iznosu od 92,5 milijuna eura.

3.2.2.3. Status plaćanja

Trenutno je odobren iznos od 80,6 milijuna € koji će se iskoristiti iz Skupine B, podijeljen kako slijedi:

- Tranša 1 od 26,5 milijuna eura (plus dodatno 1 milijun eura u pričuvi za moguće greške) alocirana je razmjerno svim dobavljačima sa starim dugom koji su prijavili tražbine u postupku izvanredne uprave.
- Tranša 2 od 54,1 milijun eura alocirana je proporcionalno dobavljačima koji imaju stari dug i koji su prijavili svoje tražbine u postupku izvanredne uprave te pristali potpisati ugovor s grupom da će se ubuduće vratiti na stare uvjete snabdijevanja, od čega će
 - 80% starog duga biti plaćeno nakon što budu primljena sva potreba odobrenja, s početkom plaćanja u tjednu koji počinje 25. rujna 2017. godine, dok će
 - 20% biti plaćeno do ili na dan 31. ožujka 2017. godine.

Očekuju se dodatni zahtjevi, osobito od Konzuma. Kad sva sredstva iz tranše od 150 milijuna eura budu isplaćena, sva preostala sredstva postat će dostupna za operativno korištenje unutar Grupe.

3.2.2.4. Granične tražbine

Izvanredna uprava realizirati će plaćanja graničnih potraživanja koja potječu iz isporuke roba i usluga. Ta će plaćanja iznositi najviše 28% graničnog potraživanja pojedinog dobavljača, uzimajući u obzir i sve ranije plaćene iznose, te neće premašiti ukupni iznos od 35 milijuna eura.

3.3. Trgovinski kredit

Rok za izražavanje interesa za sudjelovanje u trgovinskom kreditu od 50 milijuna eura istekao je 25. kolovoza 2017. godine, do kada je zaprimljeno 305 indikativnih prijava, dok je iznos filtriranih prijava premašio vrijednost raspoloživog kredita. Alociranje sredstava u iznosu od 50 milijuna eura trenutno je u tijeku, te je fokusiran na kvalificirane dobavljače koji imaju velik obrtaj robe.

Kompanije iz grupe trenutno rade na izdavanju dokumentacije s uvjetima za dobavljače kako bi se završili pregovori i osiguralo dodatno financiranje. Predviđa se da će se to financiranje dati kroz kombinaciju novčanih sredstava i robe. Očekuje se da će proces biti dovršen do sljedećeg mjesečnog izvješća.

4. Procjena poslovanja

Planovi održivosti za pojedinačne kompanije i za Grupu objavljeni su 30. listopada 2017. godine.

Primjerak planova dostupan je na Agrokorovim Internet stranicama (www.agrokor.hr) i u Prilogu 1 ovog izvještaja – Agrokor Plan održivosti.

5. Pregovori o nagodbi

Završetkom procesa procjene poslovanja i izrade planova održivosti, fokus Izvanredne uprave je na pregovorima o nagodbi te planu nagodbe. Pregovori su u tijeku, a nove informacije biti će objavljene u budućim mjesečnim izvješćima.

6. Naknade profesionalnim savjetnicima

6.1. Troškovi izvanredne uprave

Od ovog mjesečnog izvješća izvanredna uprava će redovito svaki mjesec objavljivati troškove poslovanja Agrokora d.d. uključujući i troškove restrukturiranja. U tablici ispod prikazani su ukupni troškovi izvanredne uprave Agrokora od trenutka otvaranja postupka izvanredne uprave, odnosno troškovi poslovanja Agrokora d.d. od 10. travnja 2017. godine pa sve do zaključno 30. rujna 2017. godine.

Troškovi izvanredne uprave – troškovi poslovanja Agrokora d.d.

| TROŠKOVI POSLOVANJA ZA AGROKOR D.D. | Travanj | Svibanj | Lipanj | Srpanj | Kolovoz | Rujan | Ukupno |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Ukupan trošak plaća i nagrada | | | | | | | |
| Nagrada povjerenika | 89.227,81 kn | 118.970,40 kn | 118.970,40 kn | 118.970,40 kn | 118.970,40 kn | 118.970,40 kn | 684.079,81 kn |
| Zaposlenici i ugovori o djelu (uključuje Bruto II) | 8.857.131,15 kn | 6.887.930,32 kn | 7.605.342,63 kn | 5.749.269,00 kn | 5.017.986,27 kn | 5.116.399,86 kn | 39.234.059,23 kn |
| Otpremnine | 4.638.224,40 kn | 4.079.058,16 kn | 7.383.890,00 kn | 1.619.978,66 kn | 1.157.487,72 kn | 2.753.741,52 kn | 21.632.380,46 kn |
| | 13.584.583,36 kn | 11.085.958,88 kn | 15.108.203,03 kn | 7.488.218,06 kn | 6.294.444,39 kn | 7.989.111,78 kn | 61.550.519,50 kn |
| Troškovi savjetnika | | | | | | | |
| Pravni | 0,00 kn | 9.918.186,64 kn | 11.038.098,25 kn | 6.165.001,32 kn | 8.144.620,99 kn | 9.393.328,25 kn | 44.659.235,46 kn |
| Financijski | 0,00 kn | 0,00 kn | 0,00 kn | 18.972.462,71 kn | 2.392.579,27 kn | 3.149.658,63 kn | 24.514.700,61 kn |
| Restrukturiranje | 7.485.760,00 kn | 7.929.422,25 kn | 13.402.392,11 kn | 12.648.848,09 kn | 13.245.007,56 kn | 11.561.373,01 kn | 66.272.803,01 kn |
| | 7.485.760,00 kn | 17.847.608,89 kn | 24.440.490,36 kn | 37.786.312,12 kn | 23.782.207,82 kn | 24.104.359,89 kn | 135.446.739,08 kn |
| Revizorske i porezne usluge | 11.350,00 kn | 0,00 kn | 1.767.123,64 kn | 513.790,55 kn | 386.841,18 kn | 348.505,55 kn | 3.027.610,92 kn |
| Režijski troškovi | 294.624,78 kn | 420.130,58 kn | 202.881,53 kn | 174.769,30 kn | 117.832,47 kn | 360.145,80 kn | 1.570.384,46 kn |
| Materijalni troškovi | | | | | | | |
| Troškovi prijevoza (osiguranje, servis, održavanje, gorivo, itd.) | 937.625,80 kn | 517.849,78 kn | 376.654,48 kn | 892.930,94 kn | 390.292,66 kn | 475.216,82 kn | 3.590.570,48 kn |
| Tekuće održavanje | 368.406,97 kn | 277.779,54 kn | 264.578,02 kn | 289.476,27 kn | 250.984,49 kn | 287.855,94 kn | 1.739.081,23 kn |
| Ostalo | 0,00 kn | 92.676,41 kn | 61.627,15 kn | 4.420.861,82 kn | 47.872,51 kn | 95.925,65 kn | 4.718.963,54 kn |
| | 1.306.032,77 kn | 888.305,73 kn | 702.859,65 kn | 5.603.269,03 kn | 689.149,66 kn | 858.998,41 kn | 10.048.615,25 kn |
| Troškovi osiguranja - osiguranje od menadžerske odgovornosti | 0,00 kn | 1.448.383,95 kn | 0,00 kn | 2.963.608,00 kn | 0,00 kn | 10.559.426,83 kn | 14.971.418,78 kn |
| Trošak novog financiranja | 0,00 kn | 0,00 kn | 29.384.325,42 kn | 4.417.730,37 kn | 0,00 kn | 0,00 kn | 33.802.055,79 kn |
| Putni troškovi /edukacija | 19.702,32 kn | 24.583,10 kn | 54.013,86 kn | 57.927,76 kn | 18.633,14 kn | 44.956,25 kn | 219.816,43 kn |
| Ostali troškovi * | 11.194.702,72 kn | 10.727.246,97 kn | 3.343.045,76 kn | 6.299.039,28 kn | 7.439.992,22 kn | 9.855.059,95 kn | 48.859.086,90 kn |
| Amortizacija | 533.202,75 kn | 532.869,72 kn | 543.566,37 kn | 541.295,15 kn | 541.365,36 kn | 1.211.450,33 kn | 3.903.749,68 kn |
| Sveukupno | 34.429.958,70 kn | 42.975.087,82 kn | 75.546.509,62 kn | 65.845.959,62 kn | 39.270.466,24 kn | 55.332.014,79 kn | 313.399.996,79 kn |

*KOMENTAR na kategoriju "Ostali troškovi": stvarni ukupni "Ostali troškovi" za mjesec travanj iznose 24.171.808,76 kn, od čega nakon dana 10/04/2017 pripisujemo iznos od 4.250.308,08 kn na intelektualne usluge, te iznos od 6.944.394,64 kn na sve ostale troškove klase 4. Iznos od 12.435.740,68 kn odnosi se na razdoblje do 10/04/2017, stoga ukupan iznos prikazan za mjesec travanj iznosi 11.194.702,72 kn.

6.2. Zaduženja i naknade profesionalnih savjetnika u postupku izvanredne uprave Agrokora

U svrhu transparentnosti postupka izvanredne uprave, ovdje je sadržan detaljniji pregled zaduženja savjetnika u postupku izvanredne uprave i više informacija o troškovima koji se odnose na usluge koje savjetnici pružaju. U sljedećim mjesečnim izvješćima troškove profesionalnih savjetnika bit će moguće pratiti kroz tablicu „Troškovi izvanredne uprave i poslovanja Agrokora d.d.” u kojoj su izdvojeni pod stavkom „Troškovi savjetnika“.

Restrukturiranje Agrokora obuhvaća 160 pojedinačnih kompanija unutar sustava Agrokora i prema očitovanju izvanredne uprave jedan je od najkompleksnijih pothvata te vrste u

ovome trenutku u Europi, a moguće i šire, te zahtijeva profesionalnu podršku značajnog broja savjetnika različitog profila, sa značajnim iskustvom u svojim područjima rada. U postupku izvanredne uprave angažirani su savjetnici za restrukturiranje, financijski savjetnici, pravni savjetnici, i drugi, poput savjetnika za računovodstvenu i forenzičku potporu, upravljanje ljudskim potencijalima, itd.

U skladu s člankom 12. stavak 11 Zakona o postupku izvanredne uprave koji kaže da će izvanredni povjerenik u roku od 30 dana od imenovanja odabrati savjetnika za restrukturiranje, i po potrebi revizore, pravne savjetnike i druge savjetnike specijalizirane za pojedina područja te da je savjetnik za restrukturiranje pravna osoba koja mora imati međunarodno iskustvo i reference u sličnim poslovima i koja po potrebi može angažirati dodatne savjetnike specijalizirane za pojedina područja, izvanredni povjerenik je angažirao sljedeće savjetnike koji su trenutno uključeni u postupak izvanredne uprave:

| Ime | Broj savjetnika ¹ | Područje rada |
|--|------------------------------|--|
| Savjetnici za restrukturiranje: | | |
| ALIXPARTNERS s domaćim podizvođačima (Altera Corporate Finance, Intercapital, Texo Management, Komunikacijski ured Colić, Laco i partneri) | 34 | Koordinacija ukupnog projekta, tijek novca, planovi održivosti, strukturiranje nagodbe |
| KPMG CROATIA D.O.O. s podizvođačem (O.D. Krajinović i partneri) | 27 | Upravljanje potraživanjima, prikupljanje i obrada, porezno strukturiranje |
| Financijski savjetnici: | | |
| HOULIHAN LOKEY ² | 10 | Realiziranje novog financiranja, model prioritnog pristupa kompanijama, strukturiranje nagodbe |
| ITHUBA CAPITAL | 6 | Realiziranje novog financiranja, planovi održivosti, procjene |
| Pravni savjetnici: | | |
| KIRKLAND & ELLIS INTERNATIONAL LLP ² | 15 | Sveobuhvatno pravno savjetovanje i koordinacija, savjetovanje u pogledu restrukturiranja |
| ODV. DRUŠTVO GAJSKI, GRLIĆ, PRKA I PARTNERI | 7 | Hrvatski pravni savjetnici |
| ODV. DRUŠTVO BOGDANOVIĆ, DOLIČKI & PARTNERI | 10 | Hrvatski pravni savjetnici |
| MARIĆ & Co | 5 | Bosanski pravni savjetnici |
| ADVOKATSKA KANCELARIJA VESELINOVIĆ | 5 | Srbijanski pravni savjetnici |
| HARRISONS SOLICITORS | 2 | Srbijanski pravni savjetnici |
| ODV. DRUŽBA ROJS, PEHLJAN, PRELESNIK I PARTNERJI | 5 | Slovenski pravni savjetnici |
| LENZ&STAEHELIN | 3 | Švicarski pravni savjetnici |
| Računovodstvo: | | |
| KROLL | 5 | Računovodstvena forenzika |
| Ljudski potencijali: | | |
| HEADS! | 7 | Revizija upravljanja, selekcija menadžmenta |
| TOTAL | 141 | |

¹ Ukupno broj savjetnika svake pojedinačne profesionalne kompanije, koji rade na projektu u punom ili djelomičnom angažmanu

² Angažman dogovoren prije ulaska u postupak izvanredne uprave pregovaran i ponovo dogovoren nakon 10. travnja

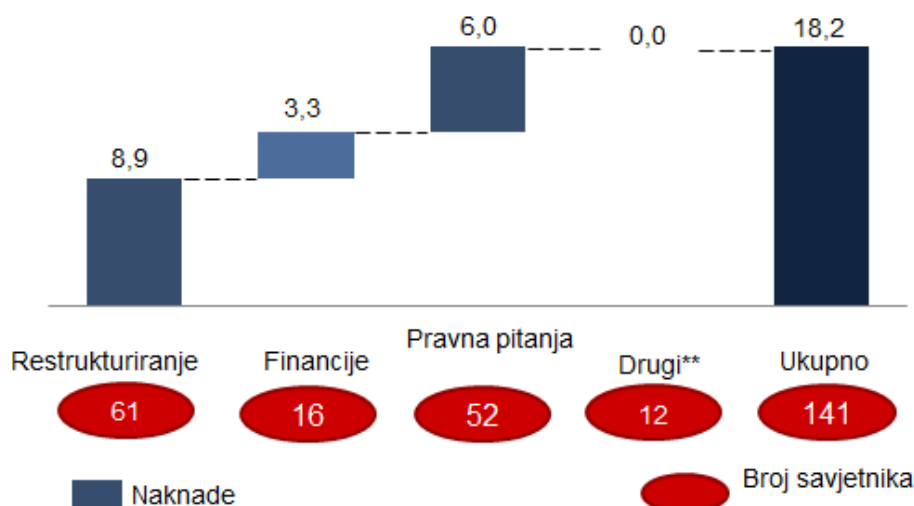
Postupak restrukturiranja Agrokora provodi se u skladu s najboljim svjetskim praksama kada je riječ o procesima ove vrste, u suradnji s renomiranim svjetskim konzultantskim kućama s iznimnim iskustvom u ovakvim projektima. Trenutno Agrokor podržava 19 profesionalnih firmi i 141 stručnjak, koji su svakodnevno aktivno uključeni u projekt u punom ili djelomičnom angažmanu.

Prema čl. 12. Zakona o postupku izvanredne uprave, izvanredni povjerenik je ovlašten podmirivati troškove savjetnika iz prihoda redovnog poslovanja te u skladu sa zakonom sve troškove restrukturiranja snosi Agrokor, odnosno u konačnici vjerovnici. Angažman savjetnika i troškovi restrukturiranja predmet su sjednica Privremenog vjerovničkog vijeća, a od mjesečnog izvještaja za period do 10. studenoga 2017. godine troškovi savjetnika i drugi troškovi izvanredne uprave dio su svakog mjesečnog izvještaja.

Ključne aktivnosti na kojima su savjetnici radili do danas uključuju između ostalog prikupljanje novog financiranja, s dva realizirana financijska aranžmana tijekom ovog razdoblja, upravljanje novčanim tijekom i osiguravanje dostatne likvidnosti sustava, završetak procesa prikupljanja i sortiranja prijava tražbina kojim je registrirano, provjereno i katalogizirano preko 11 tisuća tražbina, razvoj planova održivosti tj. poslovnih planova za sve ključne kompanije, identificiranje i provođenje mjera operativnog restrukturiranja, podrška u sudskim postupcima u Hrvatskoj i više drugih zemalja te priprema plana i financijskog modela nagodbe.

Savjetnicima su u periodu od 10. travnja do 30. rujna 2017. godine isplaćene naknade u sljedećim iznosima:

Pregled naknada za restrukturiranje Grupe* (u mil. eura)



* Društvo je također bilo obvezno platiti 1,5 mil. eura naknada profesionalnim savjetnicima koji više nisu angažirani, poput savjetničke firme Alvarez & Marsal. Navedeni iznosi nisu uključeni u iznose naznačene u prikazu iznad.

** Drugi savjetnici uključuju računovodstvene forenzičare i savjetnike za poslovno upravljanje (prvi troškovi od listopada 2017.)

Iznos od 58 milijuna eura ne uključuje naknade isplaćene profesionalnim savjetnicima čiji je angažman završio (npr. Alvarez & Marsal) u iznosu od 1,5 milijuna eura, kao niti troškove u svezi dva realizirana financiranja koje je Agrokor proveo od travnja 2017. godine do danas. Također, u pregled savjetničkih troškova nisu uključeni troškovi revizije financijskih izvješća za 2016. godinu u iznosu od 1,6 milijuna eura. Agrokor je prethodno bio angažirao Baker Tilly za reviziju financijskih izvješća za 2016. za iznos od 4,7 milijuna eura, no taj je ugovor u međuvremenu raskinut.

Ukupna naknada profesionalnim savjetnicima do okončanja postupka izvanredne uprave procjenjuje se na iznos oko 58 milijuna eura odnosno, ovisno o duljini trajanja postupka i pod uvjetom uspješnog sklapanja nagodbe, do 69 milijuna eura. Konačni iznos ovisi o trenutku sklapanja nagodbe, pri čemu će dugotrajniji postupak rezultirati višim iznosom naknada, uspješnosti okončanja projekta o kojem ovisi isplata naknade za uspjeh (*success fee*), kompleksnosti područja rada i resursa koji su potrebni da se pojedini zadaci ispune te mogućih promjena u području rada profesionalnih savjetnika tijekom trajanja postupka.

Ovaj iznos je nešto manji od 1% ukupnog duga Agrokor grupe te je značajno ispod usporedivih situacija u svijetu. U 2 usporedivih situacija, ukupne naknade profesionalnim savjetnicima su se kretale u rasponu od 0,8% do 19,2% ukupnog duga, prosječno 3,3%. Troškovi u slučaju Agrokoru očekuju se u iznosu manjem od jedne trećine ovog prosjeka, iako većina u nastavku navedenih primjera projekata restrukturiranja nije usporediva s Agrokorom u pogledu razine kompleksnosti, budući da se većina nije odnosila na sustav već na samo jednu kompaniju jednostavne kapitalne strukture.

| Poduzeće | Zemlja | Ukupni dug | Procijenjene naknade profesionalnim savjetnicima | Naknade kao postotak ukupnog duga |
|--|-------------|------------|--|-----------------------------------|
| Energy Future Holdings Corp. | USA | USD 45bn | USD 468m | 1.0% |
| General Growth Properties, Inc. | USA | USD 18.4bn | USD 197m | 1.1% |
| Caesars Entertainments Operating Company | USA | USD 18bn | USD 231m | 1.3% |
| Tribune Co. | USA | USD 13bn | USD 500m | 3.8% |
| Peabody Energy Corporation | USA | USD 10.1bn | USD 144m | 1.4% |
| LINN Energy, LLC | USA | USD 9.4bn | USD 98m | 1.0% |
| AwalBank – Bahrain Investment Bank | Bahrain | USD 7.4bn | USD 96m | 1.3% |
| Alpha Natural Resources, Inc. | USA | USD 7.1bn | USD 76m | 1.1% |
| Kodak Eastman Company | USA | USD 6.8bn | USD 243m | 3.6% |
| National Bank of Ukraine | Ukraine | USD 6.0bn | EUR 50m | 0.8% |
| Cengage Learning, Inc. | USA | USD 5.8bn | USD 67m | 1.2% |
| Samson Resources Corp. | USA | USD 4.9bn | USD 67m | 1.3% |
| Kaupthing Singer & Friedlander | UK | GBP 4.1bn | GBP 135m | 3.3% |
| Ocean Rig | USA | USD 3.9bn | USD 50-70m | 1.3 – 1.8% |
| Sabine Oil & Gas Corporation | USA | USD 2.8bn | USD 87m | 3.1% |
| TIBC – Bahrain Investment Bank | Bahrain | USD 2.6bn | USD 36m | 1.4% |
| Ansett airways | Australija | USD 2.2bn | USD 200m | 9.1% |
| Povjerljivo – maloprodajni lanac | Povjerljivo | EUR 1.3bn | EUR 70m | 5.4% |
| IBRC – Irish Bank Resolution Corporation | Ireland | USD 1.1bn | USD 211m | 19.2% |
| Quiksilver Inc. | USA | USD 850m | USD 26m | 3.1% |
| Triangle USA Petroleum Corp | USA | USD 689m | USD 34m | 5.0% |
| Chassis Holdings | USA | USD 680m | USD 32m | 4.7% |
| Answers Holdings, Inc. | USA | USD 571m | USD 14m | 2.4% |
| BCBG Max Azria Global Holdings | USA | USD 459m | USD 11m | 2.5% |
| Comet | UK | GBP 372m | GBP 15m | 4.0% |
| EveryWare Global, Inc. | USA | USD 292m | USD 7m | 2.4% |
| Agrokor | Hrvatska | EUR 7.5bn | EUR 58-69m | 0.8-0.9% |
| | | | Minimum | 0.8% |
| | | | Maksimum | 19.2% |
| | | | Prosjek | 3.3% |

7. Sudski postupci

U aktualnom izvještajnom razdoblju došlo je do razvoja u različitim sudskim sporovima i ovršnim postupcima koji su formalno pokrenuti protiv Agrokora d.d. i njegovih povezanih društava.

U Hrvatskoj je Trgovački sud u Zagrebu po drugi puta nakon što je predmet, temeljem uspješne žalbe iz procesnih razloga, vraćen na prvostupanjski sud, odbio prijedlog Sberbank of Russia za izdavanje privremene mjere kojom bi se izvanrednoj upravi zabranilo sklapanje ugovora o financiranju sa statusom najstarije tražbine od 8. lipnja 2017. godine.

Također, tijekom ovog razdoblja, sudac Paulom Matthewsom QC na Visokom sudu u Londonu donio je presudu kojom je postupak izvanredne uprave nad Agrokorom d.d. priznat, a svi postojeći i daljnji pravni postupci vjerovnika u Engleskoj i Walesu obustavljeni. Četverodnevna rasprava o zahtjevu izvanredne uprave održana je slijedom prigovora Sberbank of Russia. Prije rasprave razmijenjeni su detaljni dokazi, kao i mišljenja stručnjaka o hrvatskome pravu. Izvanredna uprava je za svog stručnjaka imenovala umirovljenog suca Vrhovnoga suda Republike Hrvatske, Andriju Erakovića, dok je Sberbank of Russia imenovala profesora Alana Uzelca sa Sveučilišta u Zagrebu. Sudac Matthews je u presudi odbio sve prigovore Sberbanke i uvažio argumente izvanredne uprave. Cjelokupni tekst i sažetak presude se nalaze na mrežnim stranicama Agrokora.

U Srbiji je Trgovački žalbeni sud usvojio žalbu izvanredne uprave u sljedećim predmetima:

1. Predmet br. liv 289/2017, u postupku kojeg je pokrenula Banca Intesa a.d. Beograd u pogledu udjela Agrokora d.d. u Dijamantu a.d. Zrenjanin, KRON d.o.o. Beograd, M-Profil SPV d.o.o. Beograd i Nova Sloga d.o.o. Trstenik;
2. Predmet br. liv 3732/2017, u postupku kojeg je pokrenula Sberbank d.d. (Zagreb) u pogledu udjela Jamnice d.d. u MG Miveli d.o.o.; i
3. Predmet br. liv 3731/2017, u postupku kojeg je pokrenula Sberbank d.d. (Zagreb) u pogledu udjela Konzuma d.d. u Idea d.o.o. Beograd.

Izvanredna uprava sad poduzima korake za brisanje zaloga upisanog u korist Banca Intesa a.d. Beograd i Sberbanke d.d. Zagreb nad dionicama navedenima iznad.

Sberbank d.d. Zagreb (predmet br. liv 356/2017) i Sberbank Banka d.d. Ljubljana (predmet br. liv 338/2017) su podnijeli žalbe u ovršnim postupcima u pogledu udjela Agrokora d.d. u Dijamantu a.d. Zrenjanin, KRON d.o.o. Beograd, M-Profil SPV d.o.o. Beograd i Nova Sloga d.o.o. Trestenik. Ove žalbe je Trgovački žalbeni sud pripojio

postupcima koje je Banca Intesa a.d. Beograd pokrenula u pogledu istih udjela. Očekuje se odluka suda.

Tijekom ovog razdoblja Trgovačkom žalbenom sudu u Beogradu podnesen je odgovor na žalbu Sberbank banke d.d. Ljubljana pred Trgovačkim žalbenim sudom u Beogradu u postupku protiv Jamnice d.d. u pogledu njena udjela u MG Miveli d.o.o. (predmet br. liv. 3869/17).

Nadalje, izvanredna uprava predala je još jedan podnesak u žalbi protiv odluke Trgovačkog suda u Beogradu kojom je odbijen zahtjev za priznavanje postupka izvanredne uprave u Srbiji. Isto tako, predani su odgovori tuženih kompanija u parničnim postupcima koje je Banca Intesa pokrenula na Trgovačkom sudu u Beogradu (predmet br. P 3283/2017). Ti su postupci pokrenuti protiv Konzuma d.d., Jamnice d.d., Zvijezde d.d., Agrokor trgovine d.o.o. i PIK Vrbovec mesne industrije d.d.

Naposljetku, kad je riječ o Srbiji, Trgovački žalbeni sud u Beogradu odbio je žalbe Agrokora d.d., Leda d.d. i Konzuma d.d. te potvrdio odluke o privremenim mjerama u sljedećim postupcima:

1. Predmet br. li 1053/2017 koji se odnosi na udio Agrokora d.d. u društvima KRON d.o.o i M-profil SPV d.o.o.;
2. Predmet br. li 51/2017, koji je u tijeku pred Trgovačkim sudom u Zrenjaninu, a odnosi se na udio Agrokora d.d. u Dijamantu a.d.;
3. Predmet br. I 99/2017, koji je u tijeku pred Trgovačkim sudom u Beogradu, a odnosi se na udio Leda d.d. u Frikomu d.o.o.;
4. Predmet br. R 111/2017 pred Trgovačkim sudom u Kraljevu u pogledu udjela Agrokora d.d. u društvu Nova Sloga d.o.o. Trstenik.

Navedene odluke sprječavaju raspolaganje ili opterećenje relevantnih udjela do zaključenja arbitražnih postupaka koje je Sberbank of Russia pokrenula u Engleskoj i Walesu, pa su obustavljeni do donošenja konačne odluke u postupcima priznavanja. Nakon presude engleskog Visokog suda, izvanredna uprava razmatra daljnje korake u pogledu navedenih odluka o privremenim mjerama. .

Sberbank of Russia predala je daljnje podneske, a izvanredna uprava odgovore na iste u Predmetu br. li 1052/2017 pred Trgovačkim sudom u Beogradu, koji se odnosi na udio Konzuma d.d. u Idei d.o.o. U Sloveniji je, u skladu s uputama Okružnog suda u Ljubljani, izvanredna uprava predala odgovore na podneske Sberbanke i Republike Slovenije. 9. studenog 2017. godine izvanredna uprava je uputila dodatni podnesak Okružnom sudu u Ljubljani kojim je dostavljena presuda o priznanju postupka izvanredne uprave nad Agrokorom u Engleskoj i Walesu.

U Bosni su se Općinski sud u Sarajevu, kao i Općinski sud u Travniku proglasili nenadležnima za odlučivanje o zahtjevima koje je podnijela Sberbank of Russia za

određivanje privremenih mjera u pogledu udjela Agrokora d.d. u društvima Konzum d.o.o. Sarajevo i Ambalažni servis d.o.o. Sarajevo, odnosno udjela Jamnice d.d. u Sarajevskom kiseljaku d.d., Kiseljak (predmeti br. 65 0 Ps 656174 17 MO, odnosno 51 0 V 126516 17 MO).

Općinski sud u Sarajevu također je odbacio zahtjev Sberbank Banke d.d. Ljubljana (predmet br. 65 O Ip 655163 17) i Sberbanke d.d. Zagreb (predmet br. 65 O Ip 655636 17 Ip) za izdavanjem ovršnog naloga u pogledu udjela Agrokora d.d. u društvima Konzum d.o.o. Sarajevo, Ambalažni servis d.o.o. Sarajevo i Boreas d.o.o. Kreševo. Sberbank je podnijela žalbe u oba predmeta.

Nadalje, Općinski sud u Kiseljaku izdao je ovršne naloge u korist Sberbank d.d. Zagreb i Sberbank Banke d.d. Ljubljana koji se odnose na udio Jamnice d.d. u Sarajevskom kiseljaku d.d. Kiseljak (predmeti br. 51 0 Ip 126432 17, odn. 51 0 Ip 126496 17 Ip). Izvanredna uprava podnijela je prigovore na obje ove odluke te očekuje odluku suda.

Naposljetku, izvanredna je uprava u Bosni podnijela i odgovore na prigovore koje su uložile Sberbank of Russia, Sberbank Banka d.d. Ljubljana i Sberbank d.d. Zagreb. Sberbanka je uputila dodatni podnesak na koji će izvanredna uprava podnijeti odgovor koji se trenutno priprema.

U Crnoj Gori Trgovački je sud odbio zahtjev izvanredne uprave za priznavanje Zakona o postupku izvanredne uprave u Crnoj Gori. Izvanredna uprava podnijela je žalbu protiv ove odluke te očekuje daljnje upute suda. U ovršnom postupku koji je Hipotekarna banka Ad Podgorica pokrenula protiv Leda d.o.o Podgorica postignuta je nagodba te je javna dražba za imovinu koja je predmet osiguranja otkazana.

8. Privremeno vjerovničko vijeće

Privremeno vjerovničko vijeće sastalo se dva puta u razdoblju od 11. listopada do 10. studenog (9. i 10. sjednica).

Privremeno vjerovničko vijeće svoju je devetu sjednicu održalo 30. listopada 2017. Svi su članovi Vijeća prisustvovali sjednici.

Većinom glasova odobreno je sljedeće:

1. Plaćanje dospjelih tražbina plativih prema obiteljskim gospodarstvima (OPG), malim poduzetnicima i mikro-dobavljačima (prema definiciji iz prošlomjesečnog izvješća) za dugove iz razdoblja prije primjene Zakona o izvanrednoj upravi – dodatna odobrenja uz plaćanja koja su već odobrena 26. srpnja 2017., 31. kolovoza 2017. i 29. rujna 2017.
2. Plaćanje dospjelih tražbina plativih prema drugim dobavljačima za dugove iz razdoblja prije primjene Zakona o izvanrednoj upravi – dodatna odobrenja uz plaćanja koja su već odobrena 29. rujna 2017.
3. Prodaja imovine – Villa Castello u Medveji.

Privremenom vjerovničkom vijeću prezentirane su i procjene poslovanja za Grupnu na koje se odnosi 4. poglavlje ovoga izvješća.

Privremeno vjerovničko vijeće svoju je 10. sjednicu održalo 3. studenog 2017. Sastanak je održan dopisno.

Većinom glasova odobrena je sljedeća stavka:

1. Plaćanje tražbina određenih specifičnih dobavljača za dugove iz razdoblja prije primjene Zakona o izvanrednoj upravi.

9. Prijave tražbina

U listopadu je započela priprema podataka o prijavljenim, prihvaćenim i osporenim tražbinama za objavu u tablicama u formatu zahtijevanom od Suda.

Do zatvaranja obrade primljenih prijava ukupan broj zaprimljenih tražbina iznosi 12.613 te je tražbine prijavilo oko 5.700 vjerovnika. Od ukupnog broja prijava, 139 je poslano nakon isteka zakonskog roka za prijavu tražbina.

Tijekom obrade i ispitivanja prijavljenih tražbina, u cijelosti ili djelomično je osporeno njih 1.088, ukupne vrijednosti 16.544.310.830,67 kuna. Vrijednost ukupno priznatih tražbina je 41.229.048.493,37 kuna.

Popis obrađenih tražbina priredilo je svako društvo u postupku izvanredne uprave, a njegovu vjerodostojnost potvrdili su direktor financija, direktor pravnih poslova i predsjednik uprave svakog društva.

Tablice s popisom vjerovnika po društvima, utvrđenim, priznatim ili osporenim potraživanjima za poduzeća u postupku izvanredne uprave predane su Trgovačkom sudu dana 9. studenog 2017.

10. Odnosi s dionicima i komunikacije

Tijekom izvještajnog razdoblja nastavljena je redovita, izravna i formalna komunikacija sa svim ključnim dionicima putem različitih komunikacijskih kanala, i obuhvaća vjerovnike, dužnike, sindikate, zaposlenike, menadžment te predstavnike vlasti i institucija u zemljama u kojima Agrokor posluje. Izvanredna uprava i dalje održava iznimno visoku razinu sustavne i transparentne komunikacije sa svim dionicima i javnostima.

Interna komunikacija je primarno i dalje fokusirana na razvoj situacije u maloprodaji, otplatu dugovanja dobavljačima, te operativno restrukturiranje Agrokora nakon dovršetka planova održivosti.

Posebnu pažnju izvanredna uprava posvećuje održavanju komunikacije sa svim skupinama vjerovnika. Dana 17. i 18. listopada 2017. godine izvanredna uprava je održala dvodnevni skup s predstavnicima kreditora i financijskih institucija na kojem su savjetnici u procesu restrukturiranja, AlixPartners, prezentirali planove održivosti poslovanja Agrokorovih kompanija. Tijekom ovog izvještajnog razdoblja održani su izravni sastanci s vjerovnicima kao i dvije sjednice privremenog vjerovničkog vijeća, 30. listopada i 3. studenog 2017. godine, o čemu je detaljnije rečeno u poglavlju 8. ovog izvješća.

Održan je sastanak s ključnim dobavljačima na temu osnovnog odnosa s maloprodajnim lancima i otplate graničnog duga.

Izravna komunikacija s medijima nastavljena je i tijekom ovog izvještajnog razdoblja, a izvanredna je uprava bila uključena u više od 70 medijskih aktivnosti u svim zemljama u regiji u kojima Agrokor posluje, u kojima su konferencija za medije (održana 9. listopada 2017. godine), objave za medije, brifinzi za medije, intervjui, izjave za medije i veći broj odgovora na različite medijske upite.

Ključne teme koje su tijekom izvještajnog razdoblja dominirale medijskim prostorom uključuju objavu revizije konsolidiranih financijskih izvještaja Agrokor Grupe te pojedinačnih kompanija za 2016. godinu, završetak i objavu planova održivosti, pitanje troškova izvanredne uprave, objava iznosa potraživanja vjerovnika, te daljnji razvoj pravnih postupaka i relevantnih odluka sudova u zemljama u kojima Agrokor posluje.

Izvještaj pripremio:

Ante Ramljak
Izvanredni povjerenik
Agrokor d.d.