

**PLAN
RESTRUKTURYZACYJNY**

**PLAN RESTRUKTURYZACYJNY
ALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA**

Zgodnie z art. 10 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne

ALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

Bytkowo, ul. Obornicka 11/13, 62-090 Rokietnica

NIP: 7811892421

KRS: 495553

REGON: 302639406

Poznań, 4 lipca 2023 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|-------|--|----|
| I. | PODSTAWA PRAWNA | 3 |
| II. | DEFINICJE | 3 |
| III. | WPROWADZENIE | 3 |
| IV. | ELEMENTY PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO | 4 |
| VI. | ANALIZA RYNKU | 10 |
| VII. | ANALIZA PRZYCZYŃ TRUDNEJ SYTUACJI EKONOMICZNEJ | 11 |
| IX. | ŚRODKI RESTRUKTURYZACYJNE | 14 |
| X. | HARMONOGRAM WDROŻENIA ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH | 15 |
| XI. | ZDOLNOŚĆ OPERACYJNA | 16 |
| XII. | FINANSOWANIE | 16 |
| XIII. | PROGNOZA FINANSOWA | 17 |
| XIV. | PODSUMOWANIE | 22 |
| XV. | SPORZĄDZENIE I WYKONANIE PLANU | 23 |

I. PODSTAWA PRAWNA

Plan restrukturyzacyjny sporządzono na podstawie **art. 10** ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (tj. Dz.U. z 2022r. poz. 2309 ze zm.).

II. DEFINICJE

- 1) **p.r.** - ustawa z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 2309 ze zm.),
- 2) **Dłużnik, Przedsiębiorstwo** – ALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O. SP.K.
- 3) **Plan Restrukturyzacyjny, PR, Plan** – plan restrukturyzacyjny, o którym mowa w art. 10 p.r.

III. WPROWADZENIE

Plan Restrukturyzacyjny przygotowano w uwzględnieniu wymogów wskazanych w art. 10 p.r.

Dłużnik znajduje się w trudnej sytuacji ekonomicznej (zagrożenia niewypłacalnością), która wymaga podjęcia działań restrukturyzacyjnych w ramach postępowania o zatwierdzenie układu.

Plan restrukturyzacyjny sporządzono w postępowaniu o zatwierdzenie układu prowadzonym wobec Dłużnika.

Dzień układowy wyznaczono na dzień **26 kwietnia 2023 r.** Nadzorcą układu jest Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Wspólna 70, p. IX, 00-687 Warszawa (KRS: 591282).

IV. ELEMENTY PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO

1. Plan restrukturyzacyjny jest kluczowym i obligatoryjnym elementem każdego postępowania restrukturyzacyjnego – stanowi jego merytoryczną podstawę. Jest to dokument o charakterze prawno-ekonomicznym, który – zgodnie z art. 10 ust. 1 p.r. – zawiera co najmniej:
 - 1) opis przedsiębiorstwa dłużnika wraz z informacją o aktualnym oraz przyszłym stanie podaży i popytu w sektorze rynku, na którym przedsiębiorstwo działa,
 - 2) analizę przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej dłużnika,
 - 3) prezentację proponowanej przyszłej strategii prowadzenia przedsiębiorstwa dłużnika oraz informację na temat poziomu i rodzaju ryzyka,
 - 4) pełny opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych i związanych z nimi kosztów,
 - 5) harmonogram wdrożenia środków restrukturyzacyjnych oraz ostateczny termin wdrożenia planu restrukturyzacyjnego,
 - 6) informację o zdolnościach produkcyjnych przedsiębiorstwa dłużnika, w szczególności o ich wykorzystaniu i redukcji,
 - 7) opis metod i źródeł finansowania, w tym wykorzystania dostępnego kapitału, sprzedaży aktywów w celu finansowania restrukturyzacji, finansowych zobowiązań udziałowców i osób trzecich, w szczególności banków lub innych kredytodawców, wielkości udzielonej i wnioskowanej pomocy publicznej oraz pomocy *de minimis* lub pomocy *de minimis* w rolnictwie lub rybołówstwie i wykazania zapotrzebowania na nią,
 - 8) projektowane zyski i straty na kolejne pięć lat oparte na co najmniej dwóch prognozach,
 - 9) imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za wykonanie układu,
 - 10) imiona i nazwiska autorów planu restrukturyzacyjnego
 - 11) datę sporządzenia planu restrukturyzacyjnego.
2. Celem planu restrukturyzacyjnego jest umożliwienie racjonalnej oceny perspektywy naprawy przedsiębiorstwa dłużnika zarówno przez organy postępowania, a w szczególności przez wierzycieli, dla których ocena realności założeń przedstawionych w planie restrukturyzacyjnym stanowi niezbędną podstawę do podjęcia decyzji odnośnie do poparcia układu.
3. Plan restrukturyzacyjny został sporządzony we współpracy z Dłużnikiem, na podstawie jego aktualnych danych ekonomicznych i finansowych, z uwzględnieniem danych rynkowych. Na potrzeby przygotowania planu restrukturyzacyjnym wykorzystano narzędzia analizy finansowej, analizy strategicznej oraz planowania finansowego.

V. OPIS PRZEDSIĘBIORSTWA DŁUŻNIKA

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia opisu przedsiębiorstwa dłużnika (art. 10 ust. 1 pkt 1 p.r.).

1. Podstawowe informacje o przedsiębiorstwie:

| | |
|-----------------------------------|---|
| Nazwa: | ALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP SP. Z O. O. SP. K. |
| Forma prawna: | spółka komandytowa |
| KRS: | 495553 |
| NIP: | 7811892421 |
| REGON: | 302639406 |
| Siedziba: | Bytkowo |
| Adres siedziby: | Bytkowo ul. Obornicka 11/13, 62-090 Rokietnica |
| Data wpisu do rejestru: | 27.01.2014 r. |
| Komplementariusz: | ALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O. |
| KRS Komplementariusza: | 491181 |
| Prezes zarządu komplementariusza: | Artur Nowak |

2. Przedmiot działalności gospodarczej:

PKD - Przedmiotem przeważającej działalności gospodarczej przedsiębiorcy jest produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23.Z). Przedmiotem pozostałej działalności przedsiębiorcy są: produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z), produkcja wyrobów formowanych na zimno (PKD 24.33.Z), produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z.); produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12.Z); produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z); roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z); wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKD 43.91.Z); pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z); pozostała działalność profesjonalna, naukowa i technologiczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 72.90.Z); sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (PKD 47.91.Z); działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z).

3. Odbiorcy:

Dłużnik jest producentem teleskopowych zadaszeń basenowych, ogrodowych, tarasowych oraz konstrukcji niestandardowych. Dłużnik jest pierwszym producentem zadaszeń basenowych w Polsce - od ponad 21 lat wyznacza kierunki rozwoju branży. Klientami są podmioty indywidualne oraz instytucjonalne.

4. Podstawowe dane finansowe

Dłużnik prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Plan restrukturyzacyjny został oparty o dane ze sprawozdań finansowych Spółki, głównie za lata 2021-2022, a także na częściowych wynikach osiągniętych w 2023 roku.

Rachunek Zysków i Strat

| | Pozycja (zł) | 2021 | 2022 | 03.2023 |
|-----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 14 778 578,98 | 14 528 938,31 | 879 155,20 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 13 672 180,93 | 14 813 808,51 | 1 911 063,73 |
| I. | Amortyzacja | 308 599,34 | 177 940,14 | 28 069,00 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 6 425 185,81 | 6 755 625,32 | 322 799,19 |
| III. | Usługi obce | 1 800 014,56 | 1 752 444,70 | 167 884,66 |
| IV. | Podatki i opłaty | 150 412,39 | 179 494,04 | 24 694,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 | 1 051 256,80 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 4 134 341,55 | 4 877 952,78 | 217 417,01 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 71 796,57 | 91 595,87 | 19 550,29 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 79 392,78 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 1 106 398,05 | -284 870,20 | -1 031 908,53 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 198 815,49 | 223 281,34 | 45 671,44 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 40 164,24 | 44 157,72 | 3 334,12 |

| | | | | |
|-----------|--|---------------------|--------------------|----------------------|
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 265 049,30 | -105 746,58 | -989 571,21 |
| G. | Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| H. | Koszty finansowe | 39 648,46 | 72 130,71 | 14 110,01 |
| I. | Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 1 225 400,84 | -177 877,29 | -1 003 681,22 |
| J. | Podatek dochodowy | 211 965,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. | Zysk (strata) netto (I-J-K) | 1 013 435,84 | -177 877,29 | -1 003 681,22 |

Przedsiębiorstwo w latach 2021-2022 osiągało zbliżone przychody na poziomie niecałych 15 mln zł. Załamanie rynku, na którym operuje Dłużnik doprowadziło do znacznego spadku przychodów w pierwszym kwartale 2023 r., gdzie przychód wyniósł jedynie 0,9 mln zł. Analizując strukturę przychodów przedsiębiorstwa należy zauważyć, że działalność prowadzona przez Dłużnika skupia się całkowicie na działalności podstawowej.

W latach 2021-2022 koszty wzrosły z 13,6 mln zł do 14,8 mln zł, a więc o ponad 1 mln zł. przy nieznacznym spadku przychodów. W pierwszym kwartale 2023 r. koszty był ponad dwukrotnie wyższy od przychodów. Przedsiębiorstwo ponosi koszty przede wszystkim w trzech obszarach tj. koszty zużycia materiałów i energii, kosztów ubezpieczeń społecznych oraz kosztów usług obcych.

Powyższe wyniki przełożyły się na zysk Spółki. O ile jeszcze w 2021 r. wynosił on 1,1 mln zł na poziomie działalności podstawowej (oraz 1 mln zł w ogóle), o tyle w 2022 r. na działalności podstawowej odnotowano stratę w wysokości 0,3 mln zł (oraz 0,2 mln zł w ogóle). Sytuacja uległa znacznemu pogorszeniu w 2023 r., gdzie pierwszy kwartał został zamknięty ze stratą 1 mln zł.

5. Struktura majątku

Na majątek Spółki (wg stanu na dzień 31.03.2023 r.) składają się przede wszystkim środki trwałe (rzeczowe aktywa trwałe) o wartości 2,2 mln zł oraz zapasy (o wartości 0,9 mln zł). Na koniec marca 2023 r. odnotowano wzrost wartości zapasów o niecałe 1 mln zł. W badanym okresie nie nastąpiły znaczne zmiany struktury oraz wartości majątku Dłużnika.

| | Pozycja (zł) | 2021 | 2022 | 3.2023 |
|-----------|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa trwałe | 2 312 782,19 | 2 262 511,79 | 2 234 442,79 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 60 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 2 252 782,19 | 2 262 511,79 | 2 234 442,79 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 1 224 382,87 | 991 532,55 | 1 181 028,10 |
| I. | Zapasy | 801 347,87 | 886 413,74 | 970 577,65 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 153 247,56 | 63 396,30 | 166 858,69 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 219 474,26 | 2 276,82 | 14 750,07 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 50 313,18 | 39 445,69 | 28 841,69 |
| C | Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 450 512,74 | 455 523,15 |
| D | Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Aktywa razem | 3 537 165,06 | 3 704 557,08 | 3 870 994,04 |

6. Zobowiązania objęte układem

Dłużnik na dzień układowy posiada 77 wierzycieli, na łączną sumę **2 820 945,31 zł**. Wśród wierzycieli znajduje się Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział I w Poznaniu z wierzytelnością na poziomie **1 301 964,84 zł**.

Do największych wierzycieli Dłużnika zaliczają się:

| Lp. | Wierzyciel | Suma wierzytelności |
|-----|---|---------------------|
| 1 | Zakład Ubezpieczeń Społecznych, I Oddział w Poznaniu | 1 301 964,84 zł |
| 2 | ING Bank Śląski S.A. | 352 854,86 zł |
| 3 | Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Poznań-Jeżyce | 307 055,13 zł |
| 4 | Grupa Kęty S.A. | 273 766,40 zł |
| 5 | MG FINANCE Maciej Głogowski | 115 504,09 zł |

7. Podjęte działania naprawcze

W związku z pogarszającą się sytuacją ekonomiczną Dłużnik podjął działania zmierzające do jej poprawy (w zakresie zwiększenia przychodów i obniżenia kosztów). Dłużnik podjął działania zmierzające do restrukturyzacji wewnętrznej:

- 1) Od września 2022 r. wprowadzono nowe produkty dywersyfikując tym samym portfel sprzedaży. Zmieniono model sprzedaży - nawiązano nowe umowy główne z nowymi partnerami oraz zaczęto zwiększać aktywność sprzedażową na terenie Polski (do tej pory sprzedaż koncentrowała się na eksporcie).
- 2) Od września 2022 r. przeprowadzono również dużą optymalizację zasobów. Zredukowano zasoby kadrowe, skalę produkcji jak i koszty (miesięczne koszty obniżono z 648.000,00 zł do 448.000,00 zł).
- 3) W 2023 r. kontynuowania działania restrukturyzacyjne, próbując dostosować Spółkę do nowych realiów gospodarczych i nowe rynku (skupienie na rynku krajowym).

Niestety z powodu niekorzystnej sytuacji ekonomicznej, podjęte do tej pory działania okazały się niewystarczające. W związku z tym podjęta została decyzja o restrukturyzacji w ramach postępowania o zatwierdzenie układu.

VI. ANALIZA RYNKU

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia informacji o aktualnym oraz przyszłym stanie podaży i popytu w sektorze rynku, na którym przedsiębiorstwo działa dłużnik (art. 10 ust. 1 pkt 1 p.r.).

Rynek, na którym funkcjonuje Spółka

Rynek zadaszeń basenowych w Europie i w Polsce jest dynamicznie rozwijającym się sektorem, który zyskuje coraz większą popularność wśród posiadaczy prywatnych basenów, ośrodków rekreacyjnych, hoteli i innych obiektów z basenami. Oto charakterystyka tego rynku w Europie i w Polsce. Rynek jest wysokospecjalistyczny (wysoki próg wejścia) i bardzo wymagający. Dłużnik działa na rynku od 21 lat. Do tej pory działalność skupiała się wokół rynków zagranicznych, gdzie kluczowy nacisk jest położony na jakość produktu (co przekłada się na możliwość składania wyższych ofert i generowania wyższej marży). W przypadku rynku krajowego dużo większy nacisk jest położony na cenę oferowanych produktów.

Dłużnik upatruje również szansy w rozszerzeniu oferty na budowę basenów, które są produktem komplementarnym względem oferowanych już zadaszeń basenowych.

Perspektywa wzrostu

Rynek zadaszeń basenowych (oraz basenów) jest rynkiem relatywnie stabilnym. Wpływ na popyt jest uzależniony od sytuacji gospodarczej w kraju rynku docelowego. Realizacja zleceń w domenie publicznej jest uzależniona od poziomu inwestycji w infrastrukturę. W przypadku klientów indywidualnych – popyt jest uzależniony od wzrostu zamożności społeczeństwa.

W związku z załamanie się zamówień na rynku zagranicznym Spółka planuje skupić działania sprzedażne na rynku krajowym. W związku z niepewnością odnośnie do przyszłego poziomu popytu – podjęto decyzję o rozszerzeniu działalności o budowę basenów (tj. produktu komplementarnego). Taka strategia nie doprowadzi do znacznej dywersyfikacji działalności (z uwagi na ww. komplementarność), jednak pozwoli na oferowanie kompleksowej realizacji inwestycji (budowa basenu oraz zadaszenia).

Brak koniunktury jest zatem powiązany ze spowolnieni branży budowniczey (segment premiom). Liczba zapytań ze strony klientów premium wzrasta, jednak wzrosła też konkurencyjność i liczba ofert tworzonych przez konkurencję (która oferuje produkty niższej jakości za niższą cenę). W przypadku konkursów ofert, liczba oferentów sięga nawet 20-30 podmiotów. W związku z tym Spółka skupia się na opracowaniu takiego modelu sprzedaży, aby dostosować go do polskich realiów rynkowych.

VII. ANALIZA PRZYCZYN TRUDNEJ SYTUACJI EKONOMICZNEJ

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia analizy przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej dłużnika (art. 10 ust. 1 pkt 2 p.r.).

Do powstania trudnej sytuacji ekonomicznej Spółki doprowadził szereg czynników, przy czym do tych, które wywarły największy wpływ na obecną sytuację Spółki należy zaliczyć:

- 1) **Spadek sprzedaży** – od miesiąca sierpnia 2022 r. Dłużnik odnotował 60% spadek sprzedaży w eksporcie, który stanowił główne źródło przychodów. Główny partner Dłużnika wbrew umowie nie zamówił 150 zadaszeń z powodu swoich problemów finansowych. Dłużnikowi nie udało się również przyjąć w okresie zimowym zamówień u innych partnerów zagranicznych z powodu braku popytu na produkty. Na spadek poziomu sprzedaży ma również wpływ sytuacja gospodarcza w Polsce i na Świecie, co przekłada się na mniejszy popyt na oferowane przez Dłużnika rozwiązania.
- 2) **Konieczność dostosowania oferty do rynku krajowego (polskiego)** – w Polsce u klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych odnotowano spadek zainteresowania produktami (zamówienia spadły o ok. 75%). Od września 2022 r. wprowadzono nowe produkty w celu dywersyfikacji portfela sprzedażowego. Zmieniono model sprzedaży oraz zawiano nowe umowy główne z nowymi partnerami.
- 3) **Wzrost kosztów działalności** – do trudnej sytuacji Dłużnika przyczyniły się również znaczne wzrosty cen mediów oraz presja płacowa ze strony wysoko wyspecjalizowanych pracowników. Ponadto, znaczne podwyżki cen materiałów i usług doprowadziły do znaczącego spadku marży.

VIII. PLANOWANA STRATEGIA

Niniejszy punkt spełnia wymóg prezentacji proponowanej przyszłej strategii prowadzenia przedsiębiorstwa dłużnika oraz informacji na temat poziomu i rodzaju ryzyka (art. 10 ust. 1 pkt 3 p.r.).

Brak stabilności i przewidywalności wymusiły wpłynęły negatywnie na płynność finansową. Spółka podjęła do tej pory szereg działań w ramach tzw. restrukturyzacji wewnętrznej. Zintensyfikowano działania sprzedażowe na terenie Polski i jednocześnie podjęła działania zmierzające do dostosowania oferowanych produktów do wymogów klientów krajowy. Firma wprowadziła nowe produkty dywersyfikując tym samym portfel sprzedaży, ponadto planuje rozbudowę portfolio o budowę basenów.

Postępowanie restrukturyzuje ma stanowić wstęp do poprawy sytuacji ekonomicznej Dłużnika przy pomocy środków restrukturyzacyjnych, co pozwoli na wprowadzenie w życie nowej strategii. W związku z tym:

- 1) Dla zapewnienia zdolności do kontynuowania jej działalności konieczne jest wprowadzenie działań o charakterze naprawczym, ukierunkowanych na osiągnięcie w możliwie szybkim czasie warunków do generowania zysków, które posłużą na spłatę układu.
- 2) Zasadniczym celem prowadzonego procesu zmian w przedsiębiorstwie jest zwiększenie w długi terminie bazy przychodowej poprzez stopniowe zwiększanie skali działalności.

Podstawowym działaniami są:

- 1) utrzymanie możliwie jak najlepszych bieżących relacji z wszystkimi dostawcami Spółki,
- 2) utrzymanie reguły płynności bieżącej i zasady równowagi finansowo-bilansowej,
- 3) utrzymanie pozycji rynkowej i rozwinięcie sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę,
- 4) zdobycie nowych rynków zbytu,
- 5) rozwój oferty Spółki w nowych obszarach.

Realizacja przedstawionej strategii jest obarczona szeregiem ryzyk, z których na wyróżnienie zasługują:

- 1) Ryzyko restrukturyzacyjne** – można tutaj wyróżnić ryzyko niezrealizowania założeń planu restrukturyzacyjnego, co, bez względu na przyczyny, może doprowadzić do nieosiągnięcia zakładanych celów restrukturyzacji. Ponadto, należy wskazać na ryzyko nieprzyjęcia układu. Brak poparcia ze strony wierzycieli dla propozycji układowych uniemożliwi restrukturyzację zobowiązań, niezbędną do realizacji wyników założonych w prognozie finansowej.
- 2) Ryzyko utraty płynności** – Dłużnik w okresie zbierania głosów w postępowaniu o zatwierdzenie układem będzie korzystała z moratorium na wykonywanie zobowiązań objętych układem.
- 3)** Oprócz tego, do czynników stanowiących zagrożenie dla działalności Spółki i pozytywnego przebiegu postępowania restrukturyzacyjnego, a w związku z tym realizacji opracowanej strategii, należy zaliczyć ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną, w tym m.in. wysokim poziomem inflacji i dalszymi podwyżkami stóp procentowych.

IX. ŚRODKI RESTRUKTURYZACYJNE

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia pełnego opisu i przeglądu planowanych środków restrukturyzacyjnych i związanych z nimi kosztów (art. 10 ust. 1 pkt 4 p.r.).

Środki restrukturyzacyjne to wszelkie wdrażane przez dłużnika zmiany w funkcjonowaniu jego przedsiębiorstwa, których celem jest poprawa jego sytuacji ekonomicznej. Mogą one mieć charakter jednorazowy, jak i formę długoterminowych procesów. Spółka przewiduje wdrożenie następujących środków restrukturyzacyjnych:

- 1) **Restrukturyzacja zadłużenia** - działania w tym obszarze koncentrować się będą na zawarciu i wykonaniu układu. Restrukturyzacja wiarytelności układowych obejmie wszystkie zobowiązania Dłużnika. Koszty wdrożenia środka restrukturyzacyjnego stanowią koszt przeprowadzania postępowania o zatwierdzenie układu wyniosą ok. 50 tys. zł, w tym wynagrodzenie nadzorca układu i koszty obsługi prawnej.
- 2) **Ograniczenie kosztów działalności gospodarczej** – w celu poprawienia sytuacji płynnościowej Dłużnika podjęte zostaną działania zmierzające do dostosowania kosztów do poziomu bieżącej sprzedaży, a następnie do zbudowania bufora finansowego zapewniającego stabilne działanie Przedsiębiorstwa. Działania te będą stanowiło bezpośrednią kontynuację restrukturyzacji wewnętrznej prowadzonej w Spółce od 2022 r. Koszt wdrożenia środka restrukturyzacyjnego wyniesie ok. 25 tys. zł.
- 3) **Opracowanie i wdrożenie strategii długookresowej** – w związku ze zmianami, które nastąpiło makrootoczeniu Przedsiębiorstwa, niezbędne jest opracowanie nowej, długoterminowej strategii, której celem będzie dostosowanie zdolności produkcyjnych Dłużnika do długookresowego planu sprzedaży oraz zbudowanie nowych relacji handlowych, w szczególności długoterminowych partnerstw na stabilnych rynkach, co pozwoli na odzyskanie rentowości, wykonanie układu oraz dalszy rozwój. Budowa i wdrożenie strategii obejmuje m.in. następujące obszary: rozwój działu handlowego i oferty, rozwój produkcji oraz technologii, dalsze ograniczanie kosztów, reorganizację procesów wewnętrznych, restrukturyzację finansową (w tym wprowadzenie zaawansowanych narzędzi controllingowych). Koszt wdrożenia środka restrukturyzacyjnego wyniesie ok. 100 tys. zł.

Celem planowanych środków restrukturyzacyjnych jest zbudowanie bazy przychodowej dla Dłużnika w nowych warunkach rynkowych, która pozwoli mu na osiągnięcie zysków, z których wykonany zostanie układ zawarty z wierzycielami w ramach postępowania o zatwierdzenie układu.

X. HARMONOGRAM WDROŻENIA ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia harmonogramu wdrożenia środków restrukturyzacyjnych (wraz ze wskazaniem ostatecznego terminu wdrożenia planu restrukturyzacyjnego) (art. 10 ust. 1 pkt 5 p.r.).

Dłużnik rozpoczął już częściowo wdrażanie środków o charakterze restrukturyzacyjnym i działania w tym zakresie będą kontynuowane zgodnie z poniższym harmonogramem, który jest ściśle związany z przyjętą przez Dłużnika strategią:

| ŚRODEK RESTRUKTURYZACYJNY | TERMIN WDROŻENIA |
|---|---------------------------------|
| 1) Restrukturyzacja zadłużenia | I kw. 2024 r. |
| 2) Ograniczenie kosztów działalności gospodarczej | III-IV kw. 2023 r. |
| 3) Opracowanie i wdrożenie strategii długookresowej | II kw. 2023 r. – IV kw. 2024 r. |

XI. ZDOLNOŚĆ OPERACYJNA

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia informacji o zdolnościach produkcyjnych przedsiębiorstwa dłużnika, w szczególności o ich wykorzystaniu i redukcji (art. 10 ust. 1 pkt 6 p.r.).

Dłużnik prowadzi działalność produkcyjną. Aktualne zdolności produkcyjne pozwalają na samodzielną realizację zleceń od klientów. W związku z wysoko wyspecjalizowanym charakterem oferowanych produktów, Spółka jest zależna od dostawców (w tym dostawców strategicznych). Spółka planuje stopniowe inwestycje w technologię w celu dostosowania produkcji do najnowocześniejszych standardów, co pozwoli na zwiększenie konkurencyjności i jakości oferowanych produktów.

XII. FINANSOWANIE

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia opisu metod i źródeł finansowania, w tym wykorzystania dostępnego kapitału, sprzedaży aktywów w celu finansowania restrukturyzacji, finansowych zobowiązań udziałowców i osób trzecich, w szczególności banków lub innych kredytodawców, wielkości udzielonej i wnioskowanej pomocy publicznej oraz pomocy de minimis lub pomocy de minimis w rolnictwie lub rybołówstwie i wykazania zapotrzebowania na nią (art. 10 ust. 1 pkt 7 p.r.).

Obecnie Dłużnik ma ograniczoną możliwość pozyskania finansowania zewnętrznego, przy czym przyjęte w Planie założenia nie wymagają pozyskania takiego finansowania. Działalność gospodarcza oraz wykonywanie układu będzie oparte o finansowanie własne.

Opracowana strategia działania oraz zaplanowane środki restrukturyzacyjne, które mają pomóc Dłużnikowi wypracować odpowiedni poziom zysków, a tym samym spłatę zobowiązań objętych układem.

Powiększenie floty samochodów do świadczenia usług transportowych zostanie sfinansowane leasingiem operacyjnym.

Ponadto, Dłużnik rozważa wystąpienie z wnioskiem o udzielenie pożyczki w ramach tzw. Polityki Nowej Szansy oferowanej przez Agencję Rozwoju przemysłu S.A. Pozyskane środki mają przyspieszyć zmianę technologiczną w Spółce. Finansowanie nie jest jednak niezbędne do wykonania planu restrukturyzacyjnego i wykonania układu.

XIII. PROGNOZA FINANSOWA

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia projektowanych zyski i strat na kolejne pięć lat oparte na co najmniej dwóch prognozach (art. 10 ust. 1 pkt 7 p.r.).

Postępowanie restrukturyzacyjne, oprócz umożliwienia zrestrukturyzowania zadłużenia Przedsiębiorstwa, ma na celu wprowadzenie szeregu środków naprawczych wpływających na zwiększenie efektywności prowadzonej działalności. Opracowana prognoza wyników potwierdza, iż wdrożenie środków restrukturyzacyjnych przywróci zdolność Dłużnika do bieżącego wykonywania zobowiązań oraz pokrywania bieżących kosztów, a także pozytywnie wpłynie na sytuację finansową i generowane wyniki. Obecne działania prowadzone przez Dłużnika oraz te zaplanowane, mają pozwolić na zwiększenie osiąganych przychodów.

Sporządzone prognozy na lata 2023-2031 zakładają brak zakłóceń w kontynuacji działalności Spółki podczas trwania postępowania restrukturyzacyjnego, jak również po jego zakończeniu. Prognozy zostały przygotowane w dwóch wariantach – bazowym (optymistycznym) oraz alternatywnym (pesymistycznym). Opracowane scenariusze opierają się na danych historycznych Spółki oraz podstawowych założeniach opisanych w planie restrukturyzacyjnym (m.in. wzrostu poziomu sprzedaży i optymalizacji kosztów).

1) Wariant bazowy (pesymistyczny)

| Bilans (zł) | Wynik | | | | | Prognoza | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Aktywa trwałe | 2 312 782,19 | 2 262 511,79 | 2 167 700,86 | 2 083 557,85 | 2 000 553,56 | 1 932 331,91 | 1 869 411,64 | 1 807 546,80 | 1 746 711,01 | 1 686 878,53 | 1 628 024,29 |
| Wartości niematerialne i prawne | 60 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 252 782,19 | 2 262 511,79 | 2 167 700,86 | 2 083 557,85 | 2 000 553,56 | 1 932 331,91 | 1 869 411,64 | 1 807 546,80 | 1 746 711,01 | 1 686 878,53 | 1 628 024,29 |
| Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa obrotowe | 1 224 382,87 | 991 532,55 | 1 068 022,48 | 1 257 840,82 | 1 567 179,96 | 1 650 246,45 | 1 770 271,77 | 2 087 798,79 | 2 523 455,78 | 2 842 876,41 | 3 212 995,46 |
| Zapasy | 801 347,87 | 886 413,74 | 957 326,84 | 1 033 912,99 | 1 116 626,03 | 1 205 956,11 | 1 302 432,60 | 1 406 627,20 | 1 519 157,38 | 1 595 115,25 | 1 674 871,01 |
| Należności krótkoterminowe | 153 247,56 | 63 396,30 | 63 229,82 | 109 050,94 | 274 099,43 | 309 955,60 | 337 399,56 | 596 693,35 | 858 296,65 | 1 071 821,47 | 1 289 274,09 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 219 474,26 | 2 276,82 | 2 586,39 | 67 753,50 | 126 974,92 | 82 381,19 | 75 888,38 | 27 199,44 | 85 859,01 | 112 789,81 | 182 542,99 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 50 313,18 | 39 445,69 | 44 879,44 | 47 123,41 | 49 479,58 | 51 953,56 | 54 551,23 | 57 278,80 | 60 142,74 | 63 149,87 | 66 307,37 |
| NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | 0,00 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 |
| UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 3 537 165,06 | 3 704 557,08 | 3 686 236,08 | 3 791 911,41 | 4 018 246,26 | 4 033 091,10 | 4 090 196,15 | 4 345 858,33 | 4 720 679,52 | 4 980 267,68 | 5 291 532,50 |
| Kapitał (fundusz) własny | 1 242 262,35 | 930 149,46 | 1 096 810,81 | 1 493 386,81 | 1 949 449,21 | 2 295 900,97 | 2 689 123,72 | 3 135 431,54 | 3 579 436,78 | 3 862 787,51 | 4 102 035,05 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -528 953,40 | 0,08 | -177 877,21 | -11 215,86 | 385 360,14 | 841 422,54 | 1 187 874,30 | 1 581 097,05 | 2 027 404,87 | 2 471 410,11 | 2 754 760,84 |
| Zysk (strata) netto | 1 013 435,84 | -177 877,29 | 166 661,35 | 396 576,00 | 456 062,40 | 346 451,76 | 393 222,75 | 446 307,82 | 444 005,24 | 283 350,73 | 239 247,53 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -350 246,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 294 902,71 | 2 774 407,62 | 2 589 425,27 | 2 298 524,60 | 2 068 797,04 | 1 737 190,13 | 1 401 072,43 | 1 210 426,79 | 1 141 242,74 | 1 117 480,16 | 1 189 497,45 |
| Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkotermin. i fundusze specjalne | 2 294 902,71 | 2 774 407,62 | 2 589 425,27 | 2 298 524,60 | 2 068 797,04 | 1 737 190,13 | 1 401 072,43 | 1 210 426,79 | 1 141 242,74 | 1 117 480,16 | 1 189 497,45 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pasywa razem | 3 537 165,06 | 3 704 557,08 | 3 686 236,09 | 3 791 911,42 | 4 018 246,26 | 4 033 091,10 | 4 090 196,15 | 4 345 858,33 | 4 720 679,52 | 4 980 267,67 | 5 291 532,50 |

PLAN RESTRUKTURYZACYJNY LUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O. SP.K.

| Rachunek Zysków i Strat (zł) | Wynik | | | | | Prognoza | | | | | |
|---|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 14 778 578,98 | 14 528 938,31 | 6 450 000,00 | 7 740 000,00 | 8 901 000,00 | 10 058 130,00 | 11 415 977,55 | 12 957 134,52 | 14 706 347,68 | 16 471 109,40 | 18 612 353,62 |
| Koszty działalności operacyjnej | 13 672 180,93 | 14 813 808,51 | 6 441 600,00 | 7 343 424,00 | 8 444 937,60 | 9 711 678,24 | 11 022 754,80 | 12 510 826,70 | 14 262 342,44 | 16 187 758,67 | 18 373 106,09 |
| Amortyzacja | 308 599,34 | 177 940,14 | 145 395,49 | 165 750,86 | 190 613,49 | 219 205,52 | 248 798,26 | 282 386,03 | 321 920,07 | 365 379,28 | 414 705,48 |
| Zużycie materiałów i energii | 6 425 185,81 | 6 755 625,32 | 3 027 203,72 | 3 451 012,24 | 3 968 664,07 | 4 563 963,68 | 5 180 098,78 | 5 879 412,11 | 6 702 529,81 | 7 607 371,33 | 8 634 366,46 |
| Usługi obce | 1 800 014,56 | 1 752 444,70 | 848 070,53 | 966 800,41 | 1 111 820,47 | 1 278 593,54 | 1 451 203,67 | 1 647 116,16 | 1 877 712,43 | 2 131 203,61 | 2 418 916,09 |
| Podatki i opłaty | 150 412,39 | 179 494,04 | 70 866,27 | 80 787,55 | 92 905,68 | 106 841,53 | 121 265,14 | 137 635,93 | 156 904,96 | 178 087,13 | 202 128,89 |
| Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 4 134 341,55 | 4 877 952,78 | 1 947 880,49 | 2 220 583,76 | 2 553 671,33 | 2 936 722,03 | 3 333 179,50 | 3 783 158,73 | 4 312 800,95 | 4 895 029,08 | 5 555 858,01 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 71 796,57 | 91 595,87 | 33 826,70 | 38 562,44 | 44 346,81 | 50 998,83 | 57 883,67 | 65 697,96 | 74 895,68 | 85 006,60 | 96 482,49 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 1 106 398,05 | -284 870,20 | 8 400,00 | 396 576,00 | 456 062,40 | 346 451,76 | 393 222,75 | 446 307,82 | 444 005,24 | 283 350,73 | 239 247,53 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 198 815,49 | 223 281,34 | 203 743,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 40 164,24 | 44 157,72 | 45 482,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 265 049,30 | -105 746,58 | 166 661,35 | 396 576,00 | 456 062,40 | 346 451,76 | 393 222,75 | 446 307,82 | 444 005,24 | 283 350,73 | 239 247,53 |
| Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty finansowe | 39 648,46 | 72 130,71 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 1 225 400,84 | -177 877,29 | 166 661,35 | 396 576,00 | 456 062,40 | 346 451,76 | 393 222,75 | 446 307,82 | 444 005,24 | 283 350,73 | 239 247,53 |
| Podatek dochodowy | 211 965,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto (I-J-K) | 1 013 435,84 | -177 877,29 | 166 661,35 | 396 576,00 | 456 062,40 | 346 451,76 | 393 222,75 | 446 307,82 | 444 005,24 | 283 350,73 | 239 247,53 |

| Spłata w ramach układu (zł) | Wykonanie układu | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--|
| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | |
| Środki pieniężne przed spłatą rat układowych | 2 586,39 | 666 717,84 | 640 160,10 | 595 566,37 | 529 452,08 | 182 177,25 | 240 836,82 | 267 767,63 | 337 520,81 | |
| Spłata wierzycieli niepowiązanych | 0,00 | 599 471,36 | 513 675,89 | 513 675,89 | 480 959,74 | 155 468,53 | 155 468,53 | 155 468,53 | 155 468,53 | |
| Środki pieniężne po spłacie rat układowych | 2 586,39 | 67 246,48 | 126 484,21 | 81 890,47 | 48 492,34 | 26 708,72 | 85 368,29 | 112 299,10 | 182 052,28 | |

2) Wariant alternatywny (optymistyczny)

| Bilans (zł) | Wynik | | | | | | Prognoza | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Aktywa trwałe | 2 312 782,19 | 2 262 511,79 | 2 177 700,86 | 2 103 557,85 | 2 330 553,56 | 2 558 659,51 | 2 433 106,48 | 2 458 608,88 | 2 495 140,33 | 2 542 675,09 | 2 601 188,09 |
| Wartości niematerialne i prawne | 60 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 252 782,19 | 2 262 511,79 | 2 177 700,86 | 2 103 557,85 | 2 330 553,56 | 2 558 659,51 | 2 433 106,48 | 2 458 608,88 | 2 495 140,33 | 2 542 675,09 | 2 601 188,09 |
| Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa obrotowe | 1 224 382,87 | 991 532,55 | 1 108 022,48 | 1 347 840,82 | 1 572 179,96 | 1 697 618,23 | 2 068 729,77 | 2 404 979,46 | 2 928 997,40 | 3 424 153,92 | 3 746 820,65 |
| Zapasy | 801 347,87 | 886 413,74 | 957 326,84 | 1 033 912,99 | 1 116 626,03 | 1 205 956,11 | 1 302 432,60 | 1 406 627,20 | 1 519 157,38 | 1 595 115,25 | 1 674 871,01 |
| Należności krótkoterminowe | 153 247,56 | 63 396,30 | 63 332,37 | 109 198,62 | 244 708,62 | 310 712,82 | 488 176,03 | 797 872,74 | 960 032,42 | 1 074 620,29 | 1 292 753,03 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 219 474,26 | 2 276,82 | 42 483,83 | 157 605,81 | 161 365,74 | 128 995,75 | 223 569,91 | 143 200,72 | 389 664,87 | 691 268,50 | 712 889,25 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 50 313,18 | 39 445,69 | 44 879,44 | 47 123,41 | 49 479,58 | 51 953,56 | 54 551,23 | 57 278,80 | 60 142,74 | 63 149,87 | 66 307,37 |
| NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | 0,00 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 | 450 512,74 |
| UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 3 537 165,06 | 3 704 557,08 | 3 736 236,08 | 3 901 911,41 | 4 353 246,26 | 4 706 790,48 | 4 952 348,99 | 5 314 101,08 | 5 874 650,47 | 6 417 341,75 | 6 798 521,48 |
| Kapitał (fundusz) własny | 1 242 262,35 | 930 149,46 | 1 146 810,81 | 1 603 386,81 | 2 284 449,21 | 2 969 600,35 | 3 551 276,56 | 4 103 674,30 | 4 733 407,73 | 5 299 861,58 | 5 609 024,03 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 | 1 108 026,67 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -528 953,40 | 0,08 | -177 877,21 | 38 784,14 | 495 360,14 | 1 176 422,54 | 1 861 573,68 | 2 443 249,89 | 2 995 647,63 | 3 625 381,06 | 4 191 834,91 |
| Zysk (strata) netto | 1 013 435,84 | -177 877,29 | 216 661,35 | 456 576,00 | 681 062,40 | 685 151,14 | 581 676,21 | 552 397,74 | 629 733,43 | 566 453,86 | 309 162,45 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -350 246,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 294 902,71 | 2 774 407,62 | 2 589 425,27 | 2 298 524,60 | 2 068 797,04 | 1 737 190,13 | 1 401 072,43 | 1 210 426,79 | 1 141 242,74 | 1 117 480,16 | 1 189 497,45 |
| Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkotermin. i fundusze specjalne | 2 294 902,71 | 2 774 407,62 | 2 589 425,27 | 2 298 524,60 | 2 068 797,04 | 1 737 190,13 | 1 401 072,43 | 1 210 426,79 | 1 141 242,74 | 1 117 480,16 | 1 189 497,45 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pasywa razem | 3 537 165,06 | 3 704 557,08 | 3 736 236,09 | 3 901 911,42 | 4 353 246,26 | 4 706 790,48 | 4 952 348,98 | 5 314 101,09 | 5 874 650,47 | 6 417 341,75 | 6 798 521,48 |

PLAN RESTRUKTURYZACYJNYALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O. SP.K.

| Rachunek Zysków i Strat (zł) | Wynik | | | | | Prognoza | | | | | |
|---|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 14 778 578,98 | 14 528 938,31 | 6 500 000,00 | 7 800 000,00 | 9 126 000,00 | 10 312 380,00 | 11 652 989,40 | 13 284 407,92 | 15 144 225,02 | 17 112 974,28 | 19 337 660,93 |
| Koszty działalności operacyjnej | 13 672 180,93 | 14 813 808,51 | 6 441 600,00 | 7 343 424,00 | 8 444 937,60 | 9 627 228,86 | 11 071 313,19 | 12 732 010,17 | 14 514 491,60 | 16 546 520,42 | 19 028 498,48 |
| Amortyzacja | 308 599,34 | 177 940,14 | 145 395,49 | 165 750,86 | 190 613,49 | 217 299,38 | 249 894,29 | 287 378,43 | 327 611,41 | 373 477,01 | 429 498,56 |
| Zużycie materiałów i energii | 6 425 185,81 | 6 755 625,32 | 3 027 203,72 | 3 451 012,24 | 3 968 664,07 | 4 524 277,04 | 5 202 918,60 | 5 983 356,39 | 6 821 026,28 | 7 775 969,96 | 8 942 365,45 |
| Usługi obce | 1 800 014,56 | 1 752 444,70 | 848 070,53 | 966 800,41 | 1 111 820,47 | 1 267 475,34 | 1 457 596,64 | 1 676 236,13 | 1 910 909,19 | 2 178 436,48 | 2 505 201,95 |
| Podatki i opłaty | 150 412,39 | 179 494,04 | 70 866,27 | 80 787,55 | 92 905,68 | 105 912,47 | 121 799,34 | 140 069,25 | 159 678,94 | 182 033,99 | 209 339,09 |
| Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 4 134 341,55 | 4 877 952,78 | 1 947 880,49 | 2 220 583,76 | 2 553 671,33 | 2 911 185,31 | 3 347 863,11 | 3 850 042,57 | 4 389 048,54 | 5 003 515,33 | 5 754 042,63 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 71 796,57 | 91 595,87 | 33 826,70 | 38 562,44 | 44 346,81 | 50 555,36 | 58 138,66 | 66 859,46 | 76 219,79 | 86 890,56 | 99 924,14 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 1 106 398,05 | -284 870,20 | 58 400,00 | 456 576,00 | 681 062,40 | 685 151,14 | 581 676,21 | 552 397,74 | 629 733,43 | 566 453,86 | 309 162,45 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 198 815,49 | 223 281,34 | 203 743,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 40 164,24 | 44 157,72 | 45 482,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 265 049,30 | -105 746,58 | 216 661,35 | 456 576,00 | 681 062,40 | 685 151,14 | 581 676,21 | 552 397,74 | 629 733,43 | 566 453,86 | 309 162,45 |
| Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty finansowe | 39 648,46 | 72 130,71 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 1 225 400,84 | -177 877,29 | 216 661,35 | 456 576,00 | 681 062,40 | 685 151,14 | 581 676,21 | 552 397,74 | 629 733,43 | 566 453,86 | 309 162,45 |
| Podatek dochodowy | 211 965,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto (I-J-K) | 1 013 435,84 | -177 877,29 | 216 661,35 | 456 576,00 | 681 062,40 | 685 151,14 | 581 676,21 | 552 397,74 | 629 733,43 | 566 453,86 | 309 162,45 |

| Spłata w ramach układu (zł) | Wykonanie układu | | | | | | | | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Środki pieniężne przed spłatą rat układowych | 42 483,83 | 756 570,16 | 674 550,92 | 642 180,93 | 677 133,61 | 298 178,54 | 544 642,68 | 846 246,32 | 867 867,06 |
| Spłata wierzycieli niepowiązanych | 0,00 | 599 471,36 | 513 675,89 | 513 675,89 | 480 959,74 | 155 468,53 | 155 468,53 | 155 468,53 | 155 468,53 |
| Środki pieniężne po spłacie rat układowych | 42 483,83 | 157 098,80 | 160 875,02 | 128 505,04 | 196 173,87 | 142 710,01 | 389 174,15 | 690 777,79 | 712 398,53 |

Założenia do prognozy:

- 1) założenia w zakresie przychodów oraz kosztów bazują na danych historycznych, a także ocenie potencjału Dłużnika do zwiększenia przychodów oraz redukcji kosztów,
- 2) w prognozie uwzględniono spłaty układowe zgodnie z treścią przedłożonych przez Dłużnika propozycji układowych,
- 3) propozycje układowe zostały dostosowane do możliwości płatniczych Dłużnika wynikających z prognozy w wariancie pesymistycznym,
- 4) wariant optymistyczny prognozy zakłada bardziej dynamiczny wzrost przychodów Dłużnika oraz nieznaczne zmniejszenie pozostałych wydatków,
- 5) prognozy zakładają reinwestycję części uzyskanych zysków (przede wszystkim w rozwój oferty produktowej oraz wprowadzenia zmiany technologicznej).

XIV. PODSUMOWANIE

Plan restrukturyzacyjny został sporządzony w oparciu o dane historyczne przekazane przez Dłużnika, a także założenia odnośnie do przyszłych poziomów sprzedaży, z uwzględnieniem planowanych środków restrukturyzacyjnych.

Mając na uwadze, że analiza sytuacji Dłużnika pozwoliła na zidentyfikowanie przyczyn jej trudnej sytuacji ekonomicznej, w wyniku czego określone zostały konkretne działania naprawcze (środki restrukturyzacyjne), których wdrożenie pozwoli na poprawę jego sytuacji ekonomicznej.

Korzystne efekty restrukturyzacji bezpośrednio umożliwią wykonanie przez Dłużnika układu zgodnie z przedstawionymi propozycjami układowymi.

XV. SPORZĄDZENIE I WYKONANIE PLANU

Niniejszy punkt spełnia wymóg przedstawienia imion i nazwisk osób odpowiedzialnych za wykonanie układu, imion i nazwisk autorów planu restrukturyzacyjnego, daty sporządzenia planu restrukturyzacyjnego (art. 10 ust. 1 pkt 9, 10 i 11 p.r.).

1. Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za wykonanie układu:

Za wykonanie układu odpowiedzialny będzie komplementariusz ALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O. SP.K., tj. ALUNA INTERNATIONAL TRADE AND DEVELOPMENT GROUP SP. Z O.O. reprezentowana przez zarząd:
- Pana Artura Nowaka – Prezesa zarządu.

2. Autorstwo planu restrukturyzacyjnego:

Niniejszy plan restrukturyzacyjny został przygotowany we współpracy z Dłużnikiem przez Nadzorcę układu – Zimerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentowanego przez prokurenta Annę Michalską – doradcę restrukturyzacyjnego oraz Piotra Kempieńskiego – pracownika.

3. Data sporządzenia planu restrukturyzacyjnego:

Plan restrukturyzacyjny Spółki sporządzono w dniu 4 lipca 2023 r.