

**PLAN RESTRUKTURYZACYJNY
OPAL HOUSE Sp. z o.o.**



Poznań, dnia 29 grudnia 2023 roku

OZNACZENIE Nadzorcy Układu:

Doradca Restrukturyzacyjny Mariusz Treściński

Nr licencji: 1820

adres do korespondencji:

ks. Stanisława Kozierowskiego 4 / lok. 103

60-185 Skórzewo

mariusz.trecinski@kfmt.pl

OZNACZENIE DŁUŻNIKA:

OPAL HOUSE Sp. z o.o.

(dalej także jako: „Opal House”, „Dłużnik”, „Spółka”)

KRS: 0000724207

NIP: 972 128 79 47

REGON: 369767307

Dodatkowe informacje:

Adres: Żmigrodzka 41 / 49, 60-171 Poznań, Polska

Telefon kontaktowy: +48 605-470-526

Strona internetowa: <https://opalhouse.pl>

Adres mailowy: office@opalhouse.pl

Dzień układowy wyznaczono na dzień **31 października 2023 roku**. Akta postępowania prowadzone są w ramach Krajowego Rejestru Zadłużonych pod sygnaturą: **POIP/GRz-nu/391/2023**.

PODSTAWA PRAWNA:

Ustawa z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978, t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 2309.), dalej jako: „p.r.” lub „Prawo Restrukturyzacyjne”

Spis Treści	3
I. OPIS PRZEDSIĘBIORSTWA DŁUŻNIKA WRAZ Z INFORMACJĄ O.....	4
AKTUALNYM ORAZ PRZYSZŁYM STANIE PODAŻY I POPYTU W SEKTORZE RYNKU, NA KTÓRYM PRZEDSIĘBIORSTWO DZIAŁA (ART. 10 UST. 1 PKT 1 P.R.)	4
1. Podstawowe informacje o przedsiębiorstwie:	4
2. Informacja o aktualnym oraz przyszłym stanie podaży i popytu na rynku.....	9
II. ANALIZA PRZYCZYŃ TRUDNEJ SYTUACJI EKONOMICZNEJ DŁUŻNIKA (ART. 10 UST. 1 PKT 2 P.R.).....	11
III. PREZENTACJA PROPONOWANEJ PRZYSZŁEJ STRATEGII PROWADZENIA PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ INFORMACJA NA TEMAT POZIOMU I RODZAJU RYZYKA (ART. 10 UST. 1 PKT 3 P.R.)	14
1. Założenia Spółki dotyczące działalności operacyjnej w okresie Postępowania Restrukturyzacyjnego oraz realizacji Układu	14
2. Ryzyka związane z planowaną strategią spółki OPAL HOUSE	14
IV. PEŁEN OPIS I PRZEGLĄD PLANOWANYCH ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACJI I ZAWIĄZANYCH Z NIMI KOSZTÓW (ART. 10 UST. 1 PKT 4 P.R.)	16
V. TEST PRYWATNEGO WIERZycIELA (ART. 140 ust. 1 PKT. 1 P.R.).....	18
VI. HARMONOGRAM WDROŻENIA ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH ORAZ OSTATECZNY TERMIN WDROŻENIA PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO (ART. 10 UST. 1 PKT. 5 P.R.).....	19
VII. INFORMACJA O ZDOLNOŚCIACH PRODUKCYJNYCH PRZEDSIĘBIORSTWA DŁUŻNIKA W SZCZEGÓLNOŚCI O ICH WYKORZYSTANIU I REDUKCJI (ART. 10 UST. 1 PKT. 6 P.R.).....	20
VIII. OPIS METOD I ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA (ART. 10 UST. 1 PKT. 7 P.R.)	21
IX. PROJEKTOWANE ZYSKI I STRATY NA KOLEJNE PIĘĆ LAT OPARTE NA CO NAJMNIEJ DWÓCH PROGNOZACH (ART. 10 UST. 1 PKT 8 P.R.)	22
X. PODSUMOWANIE.....	26
XI. IMIONA I NAZWISKA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA WYKONANIE UKŁADU	26
XII. IMIONA I NAZWISKA AUTORÓW PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO.....	26
XIII. DATA SPORZĄDZENIA PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO	27
Spis Tabel.....	28

I. OPIS PRZEDSIĘBIORSTWA DŁUŻNIKA WRAZ Z INFORMACJĄ O AKTUALNYM ORAZ PRZYSZŁYM STANIE PODAŻY I POPYTU W SEKTORZE RYNKU, NA KTÓRYM PRZEDSIĘBIORSTWO DZIAŁA (ART. 10 UST. 1 PKT 1 P.R.)

1. Podstawowe informacje o przedsiębiorstwie:

Nazwa: Opal House Sp. z o.o.

Forma Prawna: Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością

KRS: 0000724207

NIP: 9721287947

Regon: 369767307

Siedziba: Poznań

Adres Siedziby: Żmigrodzka 41 / 49, 60-171 Poznań

Data wpisu do rejestru: 22 marca 2018 roku

Prezes Zarządu: Rafał Damasiewicz

Przedmiot działalności gospodarczej:

PKD - Przedmiotem przeważającej działalności gospodarczej przedsiębiorcy jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (41, 10, Z).

Przedmiotem pozostałej działalności przedsiębiorcy są:

- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej
- wynajem i dzierżawa
- działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni
- działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej

1.1. Powiązania kapitałowe

Struktura udziałowa Spółki:

Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Restrukturyzacyjnego, struktura udziałowa Spółki prezentuje się następująco:

Tabela 1 - Struktura Udziałowa

Nazwa podmiotu	Liczba udziałów	Łączna wartość nominalna	% w kapitale zakładowym
Rafał Damasiewicz	90	4.500 PLN	90%
Adam Szmyt	10	500 PLN	10%
RAZEM	100	5.000 PLN	100%

Źródło: opracowanie własne

1.2. Organy Spółki, ład korporacyjny

Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Restrukturyzacyjnego Zarząd Spółki działa w następującym składzie:

p. Rafał Damasiewicz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zgodnie z umową Spółki Rada Nadzorcza nie została powołana.

1.3. Zatrudnienie w Spółce

Na dzień 29 grudnia 2023 roku, zatrudnienie w Spółce wynosiło 3 osoby.

1.4. Odbiorcy

Spółka działa głównie w branży instalacji klimatyzacji, wentylacji oraz instalacji fotowoltaicznych. Oferuje swoje usługi w zakresie realizacji nowych instalacji, jak również świadczy usługi serwisowania i konserwacji istniejących już systemów. Jedną z usług dodatkowych jest mechaniczne czyszczenie instalacji wentylacji. Głównymi odbiorcami Spółki są instytucje publiczne takie jak: szpitale, urzędy miast i gmin, jednostki wojskowe oraz przedsiębiorstwa użyteczności (zakłady wodociągowe i komunalne) oraz uczelnie wyższe. Spółka posiada również szereg klientów prywatnych do których również kieruje swoją ofertę.

1.5. Podstawowe dane finansowe

W zamieszczonej poniżej Tabeli zaprezentowano wyniki finansowe Dłużnika na podstawie Rachunku Zysku i Strat dla trzech wskazanych okresów sprawozdawczych.

Tabela 2 – Wyniki finansowe za 2021 r., 2022 r. oraz III kwartał 2023 r. [PLN]

Lp	Wyszczególnienie	31.12.2021 (PLN)	31.12.2022 (PLN)	31.09.2023 (PLN)
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 877 666	5 271 245	10 422 179
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów	6 000 858	4 744 715	10 320 793
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	876 808	526 531	101 386
D	Koszty sprzedaży	0	0	0
E	Koszty ogólnego zarządu	419 798	408 242	228 898
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	457 010	118 289	-127 512
G	Pozostałe przychody operacyjne	563 541	115 738	3 051
H	Pozostałe koszty operacyjne	756 910	129 543	5 893
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	263 642	104 383	-130 354
J	Przychody finansowe	15 803	0	0
K	Koszty Finansowe	19 880	28 844	23 785
L	Zysk (strata) brutto	259 565	75 540	- 154 139
N	Podatek dochodowy	38 471	-14 848	0
	Zysk (strata) netto	221 094	90 388	- 154 139

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Spółki

1.6. Struktura Majątku

W zestawieniu poniżej zaprezentowano strukturę aktywów spółki Opal House na koniec dwóch ostatnich zamkniętych lat obrotowych a także zgodnie z ostatnim sporządzonym przez Spółkę bilansem wg stanu na dzień 31.10.2023 r.

Tabela 3 - Aktywa na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2022 r. oraz 31.10.2023 r. [PLN]

Lp	Wyszczególnienie	31.12.2021 (PLN)	31.12.2022 (PLN)	31.10.2023 (PLN)
A	Aktywa Trwałe	333 566	258 313	171 949
I	Wartości niematerialne i prawne	6 408	3 204	534
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe	95 361	60 675	43 981
III	Należności długoterminowe	0	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	140 050	140 050	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 747	54 348	54 384
B	Aktywa Obrotowe	8 580 261	11 940 374	2 213 888
I	Zapasy	5 044 710	7 022 540	8 910
II	Należności krótkoterminowe	1 567 214	2 734 777	351 573
III	Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	836 131	502 547	181 569
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 132 205	1 680 510	1 671 836
	Aktywa razem	8 913 827	12 198 687	2 385 837

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Spółki

Zauważalna zmiana w strukturze aktywów obrotowych spółki Opal House między dniem 31 grudnia 2022 roku a dniem 31 października 2023 roku, wynika przede wszystkim z następujących zdarzeń: (i) istotny spadek stanu zapasów jest związany z zakończeniem w bieżącym roku obrotowym projektu deweloperskiego w Raciborzu oraz jego rozliczeniem, (ii) istotny spadek stanu należności jest związany z dokonaną przez Spółkę weryfikacją poszczególnych pozycji należności oraz możliwości ich ściągnięcia od jej kontrahentów.

1.7. Pasywa spółki Opal House

Pasywa Spółki na dzień 31 października 2023 roku oraz na koniec dwóch ostatnich zamkniętych lat obrotowych przedstawiono w zestawieniu poniżej:

Tabela 4 – Pasywa na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2022 r. oraz 31.10.2023 r. [PLN]

Lp	Wyszczególnienie	31.12.2021 (PLN)	31.12.2022 (PLN)	31.10.2023 (PLN)
A	Kapitał (fundusz) własny	362 495	452 882	392 686
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000	5 000	5 000
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	136 400	357 494	357 494

Lp	Wyszczególnienie	31.12.2021 (PLN)	31.12.2022 (PLN)	31.10.2023 (PLN)
III	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
IV	Zysk (strata) netto	221 094	90 387	30 192
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 551 332	11 745 805	1 993 151
I	Rezerwy na zobowiązania	101 171	48 960	48 960
II	Zobowiązania długoterminowe	930 000	1 280 000	213 052
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 640 469	2 677 264	1 511 841
IV	Rozliczenia międzyokresowe	4 879 693	7 739 581	219 297
	Pasywa ogółem	8 913 827	12 198 687	2 385 837,30

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Spółki

1.8. Zobowiązania objęte układem

Dłużnik na dzień układowy posiada 56 wierzycieli, których wierzytelności wynoszą ogółem 1.275.990,88 PLN.

Do największych wierzycieli Dłużnika zaliczają się:

Tabela 5- Najwięksi wierzyciele Opal House Sp. z o.o.

LP	Wierzyciel	Suma wierzytelności [PLN]
1	Rafał Damasiewicz	362 911
2	14 Wojskowy Oddział Gospodarczy	144 541
3	Skarb Państwa - Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego Poznań - Grunwald	139 491
4	Michał Napierkowski prowadzący jednoosobową działalność gospodarczą pod firmą Michał Napierkowski OZE INSTALATOR	117 065
5	Rafał Jędrzejczak prowadzący działalność gospodarczą w formie spółki cywilnej pod firmą ART-BRUK Brukarstwo	58 023

Źródło: opracowanie własne

2. Informacja o aktualnym oraz przyszłym stanie podaży i popytu na rynku

Rynek, na którym funkcjonuje Spółka

Spółka działa głównie w branży instalacji klimatyzacji, wentylacji oraz instalacji fotowoltaicznych, oferuje swoje usługi w zakresie realizacji nowych instalacji, jak i serwisowania oraz konserwacji istniejących systemów. Jedną z usług dodatkowych jest mechaniczne czyszczenie instalacji wentylacji. Głównymi odbiorcami Spółki są instytucje publiczne, tj.: szpitale, urzędy miast i gmin, jednostki wojskowe oraz przedsiębiorstwa użyteczności (zakłady wodociągowe i komunalne) i uczelnie wyższe. Spółka posiada również szereg klientów prywatnych do których również kieruje swoją ofertę.

Najważniejsze dotychczasowe realizacje:

- 1)** Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny nr 1 w Szczecinie - Czyszczenie i dezynfekcja instalacji wentylacji 16 665 mb wraz z centralami wentylacyjnymi i klimatyzacyjnymi,
- 2)** Centrum logistyczno-magazynowe H&M w Gądkach – czyszczenie instalacji wentylacji wraz z centralami wentylacyjnymi – ponad 5 000 mb,
- 3)** Centrum logistyczno-magazynowe 14 WOG w Pile – 3 letni serwis instalacji wentylacji, klimatyzacji, klapy p.poż., wentylatory dachowe, destryfikatory,
- 4)** Dowództwo wojsk NATO w Poznaniu – serwis instalacji wentylacji i klimatyzacji,
- 5)** Urząd Miasta Poznania – serwis urządzeń klimatyzacji i wentylacji, czyszczenie wentylacji -2000mb,
- 6)** Urząd Miasta Gorzów Wielkopolski – montaż i serwis gwarancyjny instalacji klimatyzacji VRF ponad 70 jednostek Samsung,
- 7)** Zakład Wodociągów i Kanalizacji w Szczecinie – montaż i serwis instalacji klimatyzacji VRF – 106 jednostek Toshiba,
- 8)** Szpital Ginekologiczno-Położniczy w Poznaniu – serwis klimatyzacji i wentylacji,
- 9)** Szpital Neurologiczno-Psychiatryczny w Kościanie – montaż i serwis gwarancyjny systemu wentylacji w archiwum,
- 10)** Uniwersytet Przyrodniczy w Poznaniu – montaż i serwis gwarancyjny systemu klimatyzacji i wentylacji w Sali Senatu,
- 11)** Instytut Nasion i Roślin Zielarskich w Poznaniu – serwis instalacji klimatyzacji i wentylacji,
- 12)** PERN SA – montaż i serwis systemów wentylacji i klimatyzacji dwóch stacji tłocznych ropy naftowej relacji Trzebinia – Boronów.

Aktualnie Spółka pozyskała nowe kontrakty na serwisowanie i przeglądy urządzeń wentylacji i klimatyzacji dla:

- MPK Sp. z o.o. w Poznaniu,
- Politechniki Poznańskiej,
- oraz Akademii Wychowania Fizycznego w Poznaniu.

Spółka przewiduje również podpisanie w najbliższym czasie wygranego w drodze przetargu kontraktu na realizację Systemu klimatyzacji dla Zakładu Wodociągów i Kanalizacji w Szczecinie

Perspektywa wzrostu

Jednym z core biznesów Spółki jest realizacja instalacji fotowoltaicznych. W tym segmencie usług Spółka posiada bardzo dobre doświadczenie. Największy zrealizowany historycznie kontrakt obejmował budowę instalacji fotowoltaicznych o mocy ponad 311 kW i dwóch pomp ciepła dla Spółdzielni Mieszkaniowej w Grodzisku. Jego realizacja została zakończona w 2023 r. Aktualnie rynek instalacji fotowoltaicznych zachowuje trend spadkowy – tzn. obserwowany jest istotny spadek popytu na instalacje fotowoltaiczne, w tym przede wszystkim w odniesieniu do mniejszych jednostek czy też inwestycji realizowanych przez klientów indywidualnych. Spółka zachowuje doświadczenie i utrzymuje swój potencjał w branży fotowoltaicznej licząc w przeszłości na zmianę koniunktury, co mogłoby nastąpić, gdy pojawią się ponownie atrakcyjne formy rozliczeń wyprodukowanej energii. W perspektywie krótkoterminowej (tj. w najbliższym okresie) Spółka przewiduje jednak, że rynek instalacji fotowoltaicznych będzie trudny ze względu na małą podaż projektów i wysoką konkurencję, co przełoży się na istotny spadek marż.

Biorąc pod uwagę powyższe, Spółka skupiła swoją działalność na branży instalacji klimatyzacji i wentylacji, którą uważa za atrakcyjną i gdzie zauważalny jest coraz większy popyt w związku z ocieplającym się klimatem w regionie.

Zauważalna jest również wśród konkurencji bariera wejścia w branżę klimatyzacji, co jest związane z koniecznością posiadania Certyfikatu dla Przedsiębiorcy oraz Certyfikatów dla Personelu tzw. FGAZ, wydawanego przez Urząd Dozoru Technicznego. Uzyskanie takiego certyfikatu wymaga odpowiednich szkoleń oraz posiadania szeregu urzędzeń do wykonywania tego typu prac. Spółka posiada te Certyfikaty oraz posiada również szereg innych certyfikatów znanych producentów klimatyzacji.

Posiadane przez Spółkę certyfikaty i uprawnienia

Certyfikat F-Gaz wydany przez UDT dla Spółki Opal House oraz personale certyfikaty F-GAZ dla personelu do obsługi, serwisowania, montowania urządzeń zawierających substancje kontrolowane zubażające warstwę ozonową.

Certyfikowany instalator znanych producentów: GREE, TOSHIBA, LG, SAMSUNG, MDV, ROTENSO, FUJITSU.

Personel Spółki posiada również uprawnienia energetyczne do eksploatacji i nadzoru prac serwisowych do 1 kV dla urządzeń ciepłowniczych, wentylacyjnych, elektrycznych, pomiarowych i automatyki dla personelu.

II. ANALIZA PRZYCZYŃ TRUDNEJ SYTUACJI EKONOMICZNEJ DŁUŻNIKA (ART. 10 UST. 1 PKT 2 P.R.)

1. Wystąpienie pandemii koronawirusa COVID – 19 oraz związane z nią skutki bezpośrednie i pośrednie

Na aktualną trudną sytuację finansową spółki OPAL HOUSE, zmuszającą jej Zarząd do skorzystania z procedury restrukturyzacji zadłużenia w ramach postępowania o zatwierdzenie układu, wpływ miały zarówno czynniki zewnętrzne związane przede wszystkim z otoczeniem gospodarczym Spółki, jak i czynniki wewnętrzne związane z: (i) pogorszającą się marżą na realizowanych przez Spółkę i historycznie pozyskanych największych kontraktach, (ii) nałożonymi na Spółkę karami w związku z opóźnieniami w realizacji kontraktów oraz (iii) działaniami podjętymi przez pracowników Spółki. Bezpośredni oraz istotny negatywny wpływ na sytuację finansową i płynnościową Spółki miała również utrata dostępu do finansowania zewnętrznego, tj. kredytu bankowego udzielonego przez Bank BPS S.A. Opis czynników mających wpływ na aktualną trudną sytuację Spółki został przedstawiony w kolejnych punktach niniejszej części Planu Restrukturyzacyjnego.

2. Niemożliwy dla racjonalnego przewidzenia wzrost kosztów materiałów budowlanych oraz utrzymująca się presja inflacyjna

Z uwagi na specyfikę prowadzonej przez Spółkę działalności, pozostaje ona narażona na wahania cenowe kosztów zakup materiałów, usług oraz pracy. Ich nagły i niespodziewany wzrost, po ich oszacowaniu na potrzeby składanych przez Spółkę ofert, skutkować może obniżeniem osiąganego przez Dłużnika marży z jego podstawowej działalności, w ramach której spółka OPAL HOUSE świadczy na rzecz swoich klientów usługi deweloperskie, usługi montażowe oraz serwisowe w obszarze odnawialnych źródeł energii (panele fotowoltaiczne) oraz systemów klimatyzacyjnych i wentylacyjnych. Dlatego też wywołany w szczególności czynnikami zewnętrznymi (powiązany z działaniami wojennymi na Ukrainie) szokowy wzrost dynamiki cen materiałów budowlanych dający się zaobserwować od początku 2022 roku (sięgający zgodnie z prezentowanymi niżej danymi aż 34% w kwietniu i maju 2022 roku), istotnie wpłynął na rentowność realizowanych a wcześniej pozyskanych przez OPAL HOUSE kontraktów. Wzrostowi temu, z uwagi na konstrukcję zawartych przez Spółkę umów, co nie odbiega od praktyk rynkowych, nie towarzyszy jednak automatyczna zmiana wartości umownego wynagrodzenia. Zgodnie z praktykami rynkowymi w branży budowlanej wynagrodzenie przysługujące z zawartej umowy podlega rewaloryzacji co najwyżej o wskaźnik inflacji i tylko w przypadku kiedy zapisy umowne takie rozwiązanie wprost przewidują. Wobec takiej rozbieżności rosnących cen materiałów wykorzystywanych przez Spółkę do realizacji powierzonych jej prac, a wynagrodzeniem jakie Spółka mogła za te prace otrzymać, na przestrzeni 2022 roku a dalej także w dotychczasowych miesiącach 2023 roku, istotnemu pogorszeniu (obniżeniu) uległo saldo przepływów pieniężnych osiągniętych przez OPAL HOUSE, co w ostateczności

doprowadziło Spółkę do stanu, w której koniecznym stało się skorzystanie z procedury restrukturyzacyjnej.

Poza wzrostem cen materiałów budowlanych, ogólny wzrost cen towarów i usług w gospodarce, mierzony poziomem inflacji, także negatywnie przełożył się na poziom kosztów działalności Spółki, w tym na istotny wzrost kosztów pracy oraz usług nabywanych przez OPAL HOSE dla potrzeb wykonywania jej podstawowej działalności gospodarczej.

3. Niekorzystne dla Spółki rozliczenie projektu deweloperskiego realizowanego w Raciborzu w latach od 2021 do 2023

Kolejnym analizowanym czynnikiem, którego wystąpienie przełożyło się na trudną sytuację finansową OPAL HOUSE, stało się końcowe niekorzystne dla Spółki rozliczenie projektu deweloperskiego realizowanego w Raciborzu w okresie od 2021 do 2023 roku. Realizacja tego projektu uległa wydłużeniu o okres 6 miesięcy w stosunku do maksymalnego zakładanego przez Spółkę terminu realizacji, a co jeszcze bardziej znaczące, aż o 12 miesięcy w stosunku do pierwotnego zakładanego terminu zakończenia projektu. Negatywnym skutkiem wskazanego wydłużenia okresu realizacji projektu stało się poniesienie istotnie wyższych niż pierwotnie zakładano kosztów stałych związanych z utrzymaniem obsługi projektu, a także ponoszenie kosztów jego finansowania ponad zakładany pierwotnie okres.

4. Przedłużenie realizacji największego w historii Spółki projektu fotowoltaicznego

Podobne jak omówione w pkt. 3 skutki, miało także dla Spółki przedłużenie realizacji największego w jej historii projektu fotowoltaicznego o okres 6 miesięcy. Projekt ten dotyczył dostawy i montażu 19 instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 311 kW dla SM w Grodzisku Wielkopolskim. Podobnie jak przy projekcie deweloperskim w Raciborzu, wydłużony okres realizacji tego projektu fotowoltaicznego skutkowało poniesieniem przez Dłużnika dodatkowych kosztów stałych i niezakładanych w pierwotnym budżecie dodatkowych kosztów zmiennych, które wynikały z konieczności zapewnienia pracy ekipy montażowej w okresie dłuższym o 6 miesięcy. Ponadto projekt został obciążony dodatkowymi kosztami finansowymi związanymi z koniecznością wydłużenia okresu finansowania bankowego tego projektu, na co wpływ miała także podwyższona w tym okresie przez bank marża.

5. Popadnięcie w spór z kontrahentami Spółki w tym dochodzenie kar umownych

Poza omawianymi już rozliczeniami na dwóch szczególnie istotnych dla Spółki kontraktach, na obecną sytuację finansową Spółki wpływ miały także zdarzenia dotyczące:

- a. umowy na realizację przez OPAL HOUSE świetlicy wiejskiej w Chlebowie - wobec istotnego wzrostu cen materiałów budowlanych (por. 1 z omawianych czynników), aby uniknąć poniesienia straty ponad 500.000 zł na wzroście cen materiałów budowlanych Spółka zmuszona została przedterminowo zakończyć jego realizację, co wiązało się dla niej obciążeniem karą umowną w wysokości: 70.143,22 PLN;
- b. podjęcia, po ustaniu ograniczeń związanych z pandemią COVID – 19, czynności egzekucyjnych do kwoty 46.000 PLN przez Urząd Miasta Poznania, dochodzący od Spółki zapłaty wcześniej naliczonych kar umownych, które Spółka kwestionuje i uważa za niezasadne.

6. Odejście kluczowych pracowników

Kolejne niekorzystne dla Spółki zdarzenia, które przełożyły się na jej trudną sytuację były związane z ograniczeniem jej zdolności wykonawczych i możliwości pozyskiwania nowych kontraktów i były bezpośrednio spowodowane utratą na przełomie 2022 oraz 2023 roku kluczowych dla OPAL HOUSE pracowników. W okresie czwartego kwartału 2022 roku współpracę ze Spółką zakończyli: kierownik robót sanitarnych oraz kierownik serwisu. Natomiast w pierwszym kwartale 2023 roku rezygnację z dalszego świadczenia pracy złożył instalator HVAC, z szczególnie istotnymi dla Spółki uprawnieniami (Fgaz). Z uwagi na skalę działalności, w tym brak zastępujących się na poszczególnych stanowiskach pracowników, zdarzenia te istotnie utrudniły bieżące funkcjonowanie Spółki, w tym ograniczyły jej możliwości kontraktowe (ofertowe), co w oczywisty sposób przekłada się na poziom możliwych do osiągnięcia przychodów.

7. Brak przedłużenia linii kredytowej

Realizując swoją działalność, Spółka opierała w części swoje bieżące przepływy pieniężne na finansowaniu bankowym zapewnionym jej przez Bank BPS S.A. Bank ten jeszcze do czerwca 2023 roku finansował OPAL HOUSE na kwotę 500.000 PLN. Jednakże, co nie było zakładane ani spodziewane przez Spółkę, w miesiącu lipcu 2023 roku Bank BPS S.A. odmówił Spółce dalszego udzielenia kredytu w rachunku bieżącym na kwotę: 300.000 PLN. Redukcja poziomu finansowania o kwotę 300.000 PLN istotnie wpłynęła na możliwość finansowania przez Spółkę jej bieżącej działalności i regulowania zobowiązań oraz bezpośrednio wpłynęła na podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o jej restrukturyzacji.

8. Zmiany na rynku instalacji fotowoltaicznych

Zmiany, w tym dotyczące regulacji prawnych, na rynku instalacji fotowoltaicznych dla małych odbiorców, które przełożyły się na nagły spadek zgłaszanego popytu, spowodowały zauważalny wzrost konkurencji, a przez to spadek oferowanych cen na przetargach publicznych, w których Spółka brała dotychczas udział. W efekcie tych zdarzeń, Spółka nie pozyskała projektów do realizacji.

III. PREZENTACJA PROPONOWANEJ PRZYSZŁEJ STRATEGII PROWADZENIA PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ INFORMACJA NA TEMAT POZIOMU I RODZAJU RYZYKA (ART. 10 UST. 1 PKT 3 P.R.)

1. Założenia Spółki dotyczące działalności operacyjnej w okresie Postępowania Restrukturyzacyjnego oraz realizacji Układu

Mając na uwadze dotychczasową działalność przedsiębiorstwa Spółki oraz związane z nią doświadczenia, Zarząd Spółki planuje w okresie realizacji dalej wskazanych środków restrukturyzacyjnych oraz realizacji proponowanego swoim Wierzycielom układu, prowadzić działalność w wyżej wskazanych i opisanych obszarach działalności.

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

- 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;
- Zasadniczym celem prowadzonego procesu zmian w przedsiębiorstwie jest rozwój w długim terminie bazy przychodowej.

Podstawowym działaniem są:

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

2. Ryzyka związane z planowaną strategią spółki OPAL HOUSE

A. ryzyka związane z otoczeniem gospodarczym Spółki:

- i. ryzyko innego niż zakładane w ramach sporządzenia Planu Restrukturyzacyjnego rozwoju sytuacji makroekonomicznej, w tym oczekiwana dynamika wzrostu PKB, stopa bezrobocia, dynamiki wzrostu wynagrodzeń, dynamiki produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej, poziomu wydatków inwestycyjnych w sektorze, kursy walut;

- ii. ryzyko wzrostu cen usług, materiałów, surowców, komponentów produkcyjnych z których korzysta Spółka w ramach podstawowej działalności operacyjnej.
- B.** ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Spółkę oraz zakładaną zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym strategią jej dalszej działalności:
- i. ryzyko utraty bieżącej płynności finansowej wynikające z poniesionych przez OPAL HOUSE strat finansowych w poprzednich okresach;
 - ii. ryzyko związane z opóźnieniem płatności z tytułu realizowanych przez Spółkę umów przychodowych;
 - iii. ryzyko utraty kompetencji w obszarze kluczowego personelu związane z niepewną dalszą sytuacją finansową Spółki jako pracodawcy;
 - iv. ryzyko braku możliwości pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania prowadzonej działalności;
 - v. ryzyko niedoszacowania kosztów przyszłej realizacji planowanego portfela zleceń w ramach procedury wyszukiwania oraz pozyskiwania nowych zleceń;
 - vi. ryzyko kursowe związane z realizacją przez Spółkę istotnej części jej projektów poza rynkiem polskim.
- C.** ryzyka specyficzne dla wszczętego wobec Spółki postępowania restrukturyzacyjnego – do czasu przyjęcia oraz prawomocnego zatwierdzenia układu:

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.

IV. PEŁEN OPIS I PRZEGLĄD PLANOWANYCH ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACJI I ZAWIĄZANYCH 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:

Restrukturyzacja zadłużenia

Działania w tym obszarze koncentrować się będą na zawarciu i wykonaniu układu. Restrukturyzacja wierzytelności układowych obejmie wszystkie zobowiązania Dłużnika istniejące na Dzień Układowy. Koszty wdrożenia środka restrukturyzacyjnego stanowią koszt przeprowadzania postępowania o zatwierdzenie układu, w tym wynagrodzenie nadzorca układu.

Restrukturyzacja działalności operacyjnej Spółki

Podjmując decyzję o skorzystaniu przez Spółkę z procedury restrukturyzacyjnej, realizowanej w ramach postępowania o zatwierdzenie układu, Zarząd Spółki, postawił przed sobą realizację następujących inicjatyw (środków) restrukturyzacyjnych:

1. Obniżenie kosztów wynajmu biura na potrzeby funkcjonowania Spółki z kwoty: 3.600 PLN miesięcznie do poziomu 1.500 PLN miesięcznie;
2. Obniżenie kosztów stałych poprzez zmniejszenie liczby pracowników fizycznych zatrudnianych przez Spółkę i dopasowanie do poziomu i struktury portfela zamówień;
3. Redukcja w ramach przedsiębiorstwa Spółki odrębnego etatu kierownika serwisu poprzez doszkolenie Prezesa Zarządu OPAL HOUSE oraz uzyskanie przez niego wymaganych dla pełnienia tej funkcji certyfikatów i uprawnień branżowych;
4. Dokonane już obniżenie kosztów obsługi księgowej Spółki, z stałej kwoty: 4.000 PLN do poziomu między: 1.000 PLN oraz 2.000 PLN, w zależności od ilości dokumentów księgowych (faktur) w danym miesiącu rozliczeniowym dla świadczonych usług obsługi księgowej OPAL HOUSE;
5. Usprawnienie procesów operacyjnych w ramach przedsiębiorstwa Spółki, w tym zwiększenie ich elastyczności oraz optymalizacji kosztowej, w szczególności poprzez:
 - a. zmniejszenie udziału zatrudnienia w formie umowy o pracę na rzecz zatrudnienia pracowników w ramach elastycznych form zatrudnienia, w

tym zatrudnienie na zlecenie zawierane w momencie pozyskania przez Spółkę nowych projektów do realizacji;

- b. uzupełnienie zatrudnienia w ramach Spółki o dwóch nowych instalatorów, w celu zwiększenia potencjału Spółki w obszarze realizacji kontraktów a przez to możliwa redukcja skali dokonywanych przez OPAL HOUSE podzleceń na zasadzie pozyskiwania przez Spółkę dalszych podwykonawców.
6. Rozwój dotychczasowej działalności w celu zwiększenia osiągniętych przez Spółkę przychodów w stopniu umożliwiającym wykonanie przez Spółkę układu, do którego zawarcia dążyć ona zamierza w ramach realizacji postępowania o zatwierdzenie układu, w tym poprzez:
- a. odbudowanie portfela zleceń i skupienie się na projektach serwisowych klimatyzacji i wentylacji;
 - b. Pozyskanie kontraktu na realizację dużej farmy fotowoltaicznej;
 - c. Pozyskanie kontraktu na realizację budowy dużej instalacji klimatyzacji w budynku biurowym typu VRF lub systemów MULTISPLIT.

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

V. TEST PRYWATNEGO WIERZycIELA (ART. 140 ust. 1 PKT. 1 P.R.)

Do niniejszego Planu Restrukturyzacyjnego dołączony został w ramach odrębnego dokumentu test prywatnego wierzyciela, o którym mowa w art. 140 ust. 1 – Załącznik nr 2, doręczany wierzycielom nim objętym.

VI. HARMONOGRAM WDROŻENIA ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH ORAZ OSTATECZNY TERMIN 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:

Tabela 6 - Harmogramu wdrażania środków restrukturyzacji

LP	Środek Restrukturyzacji	Termin Wdrożenia
1	Restrukturyzacja Zadłużenia	I – II kwartał 2024 roku
2	Ograniczenie kosztów działalności gospodarczej	IV kwartał 2023 roku - I kwartał 2024 roku
3	Opracowanie i wdrożenie strategii długookresowej	I kwartał 2024 roku

Źródło: opracowanie własne

VII. INFORMACJA O ZDOLNOŚCIACH PRODUKCYJNYCH PRZEDSIĘBIORSTWA DŁUŻNIKA W SZCZEGÓLNOŚCI O ICH WYKORZYSTANIU I REDUKCJI (ART. 10 UST. 1 PKT. 6 P.R.)

Dłużnik prowadzi opisaną wyżej działalność usługową w branży instalacji klimatyzacji i wentylacji oraz montażową. W związku z przyjętą strategią realizacji głównie zadań serwisowych aktualne zdolności produkcyjne pozwalają na samodzielną realizację tych zleceń od klientów.

Spółka posiada kompletne wyposażenie w sprzęt oraz samochody do serwisowania urządzeń dla kilku równolegle pracujących zespołów w różnych lokalizacjach. Dodatkowo oferowane usługi w zakresie czyszczenia instalacji wentylacji rozwijają zakres dotychczasowej działalności. Usługi te Spółka wykonuje na własnym sprzęcie.

Spółka równolegle z zadaniami serwisowymi posiada możliwość realizacji zadań montażowych nowych instalacji klimatyzacyjnych lub fotowoltaicznych.

Bardzo ważne dla Spółki są relacje z producentami urządzeń klimatyzacyjnych, stąd Spółka dba o posiadane certyfikaty autoryzacyjne co zapewnia Spółce wiarygodność wśród klientów, ale też dostęp do bazy wiedzy i materiałów zamiennych, potrzebnych do usuwania awarii na obsługiwanych instalacjach.

VIII. OPIS METOD I ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA (ART. 10 UST. 1 PKT. 7 P.R.)

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

Opracowana strategia działania oraz zaplanowane środki restrukturyzacyjne, mają pomóc Dłużnikowi wypracować odpowiedni poziom zysków, a tym samym spłatę zobowiązań objętych układem zgodnie z oferowanymi wierzycielom spółki OPAL HOUSE warunkami tego Układu.

Po zawarciu układu i ustabilizowaniu sytuacji płynnościowej w Spółce wraz z wypracowaniem zysków w kolejnych okresach oraz po odbudowaniu zaufania. Spółka planuje wystąpić ponownie o finansowanie zewnętrzne na realizowane kontrakty, co umożliwi Spółce udział w kontraktach wymagających większego zaangażowania finansowego.

IX. PROJEKTOWANE ZYSKI I STRATY NA KOLEJNE PIĘĆ LAT OPARTE NA CO NAJMNIEJ DWÓCH PROGNOZACH (ART. 10 UST. 1 PKT 8 P.R.)

W ramach niniejszej części Planu Restrukturyzacyjnego, zaprezentowane zostały dwa scenariusze dotyczące szacunków wyników finansowych Spółki w okresie co najmniej 5 lat, to jest w okresie od roku 01.2024 do roku 2028 włącznie, to jest także dla okresu, w którym spółka OPAL HOUSE zamierza realizować postanowienia Układu, jaki oferuje swoim Wierzycielom (Załącznik 1).

Dwa przedstawione dalej scenariusze przedstawiają prognozę wyników finansowych spółki OPAL HOUSE sporządzoną:

- i. w wariancie bazowym, zwanym także dalej wariantem realistycznym - obejmującym prognozę bazującą na założeniach omawianych w ramach niniejszego Planu Restrukturyzacyjnego, przy założeniu wdrożenia oraz realizacji opisanej w nim strategii dalszej działalności przedsiębiorstwa Spółki;
- ii. w wariancie alternatywnym, zwanym także dalej wariantem pesymistycznym, w którym w porównaniu do wariantu bazowego założone niższe możliwości Spółki co do osiągania przychodów w kolejnych latach (niższą stopę ich wzrostu), co przekłada się także na niższe prognozowane w tym wariantcie wyniki finansowe Spółki, w tym jej wynik operacyjny (EBITDA).

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.

Sporządzone prognozy na lata 2024-2028 zakładają brak zakłóceń w kontynuacji działalności Spółki podczas trwania postępowania restrukturyzacyjnego, jak również po jego zakończeniu. Prognozy zostały przygotowane w dwóch wariantach – bazowym oraz alternatywnym (pesymistycznym). Opracowane scenariusze opierają się na danych historycznych Spółki oraz podstawowych założeniach opisanych w planie restrukturyzacyjnym.

Na dalszych dwóch stronach Planu Restrukturyzacyjnego zaprezentowana została informacja o projektowanych zyskach i stratach spółki OPAL HOUSE oparta na co najmniej dwóch prognozach.

W wariantcie alternatywnym (pesymistycznym) - w którym w porównaniu do wariantu bazowego założono niższe możliwości Spółki co do osiągania przychodów w kolejnych latach realizacji układu (niższą stopę ich wzrostu), co przekłada się także

na niższe prognozowane w tym wariantcie wyniki finansowe Spółki, w tym jej wynik operacyjny (EBITDA).

Przedstawiony dalej i przygotowany przez Spółkę plan przychodów i oczekiwane marże w wariantcie bazowym (realistycznym) oparte są w dużej części na usługach serwisowych gdzie marże jakie może uzyskać Spółka sięgają 30 -40 %. Uzupełnienie dla nich stanowią także prace montażowe, w przypadku których wartość zleceń jest zazwyczaj wyższa, ale marża zazwyczaj jest niższa i stanowi około 10% wartości osiąganego przychodu. Dlatego też uśredniona marża na sprzedaży, jaka zamierza osiągnąć Spółka, wynosi w wariantcie bazowym około 20%.

W wariantcie alternatywnym (pesymistycznym) ujęto niższe przewidywane przychody ze sprzedaży jak i osiągniętą marżę poniżej 20%.

Dodatkowo w roku 2024 w przychodach ujęto 100 000 PLN wyniku na pozostałej działalności operacyjnej związanej z odzyskaniem środków obrotowych zaangażowanych w realizowanych przez Spółkę zadaniach 2023 roku.

Tabela 7 – Prognoza zysków i strat - wariant bazowy [PLN]

Prognoza bazowa [PLN]	Prognoza zysków i strat dla spółki OPAL HOUSE Sp. z o.o.				
	Okres				
	2024	2025	2026	2027	2028
Przychody netto ze sprzedaży	4 000 000	4 400 000	4 500 000	4 600 000	4 800 000
Koszty własne sprzedaży	3 200 000	3 570 000	3 640 000	3 700 000	3 880 000
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	800 000	830 000	860 000	900 000	920 000
Koszty stałe	300 000	320 000	340 000	360 000	380 000
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	500 000	510 000	520 000	540 000	540 000
Saldo pozostałej działalności operacyjnej*	100 000	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej – EBITDA	600 000	510 000	520 000	540 000	540 000
Saldo pozostałej działalności finansowej*	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	600 000	510 000	520 000	540 000	540 000

Źródło: opracowanie własne

* z uwagi na specyfikę działalności oraz brak założeń co do aktywności Spółki w obszarze pozostałej działalności operacyjnej (poza rokiem 2024) oraz działalności finansowej wyniki tych obszarów przyszłej działalności uznano jako nieznaczące.

Tabela 8 – Szacunek spłaty układu - wariant bazowy [PLN]

ROK	2024	2025	2026	2027	2028
Środki pieniężne na początek okresu	9 800	108 624	273 339	793 339	1 333 339
Kwota rat układowych w okresie	501 176	345 285	0	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	108 624	273 339	793 339	1333 339	1 873 339

Źródło: opracowanie własne

Tabela 9 – Prognoza zysków i strat - wariant alternatywny [PLN]

Prognoza alternatywna (pesymistyczna) [PLN]	Prognoza zysków i strat dla spółki OPAL HOUSE Sp. z o.o.				
	Okres				
	2024	2025	2026	2027	2028
Przychody netto ze sprzedaży	3 700 000	3 740 000	3 780 000	3 800 000	4 000 000
Koszty własne sprzedaży	2 995 000	3 010 000	2 840 000	3 010 000	3 200 000
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	705 000	730 000	760 000	790 000	800 000
Koszty stałe	300 000	320 000	340 000	360 000	380 000
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	405 000	410 000	420 000	430 000	420 000
Saldo pozostałej działalności operacyjnej*	100 000	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej – EBITDA	505 000	410 000	420 000	430 000	420 000
Saldo pozostałej działalności finansowej*	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	505 000	410 000	420 000	430 000	420 000

Źródło: opracowanie własne

* z uwagi na specyfikę działalności oraz brak założeń co do aktywności Spółki w obszarze pozostałej działalności operacyjnej (poza rokiem 2024) oraz działalności finansowej wyniki tych obszarów przyszłej działalności uznano jako nieznaczące.

Tabela 10 – Szacunek spłaty układu - wariant alternatywny (pesymistyczny) [PLN]

ROK	2024	2025	2026	2027	2028
Środki pieniężne na początek okresu	9 800	13 624	78 339	498 339	928 339
Kwota rat układowych w okresie	501 176	345 285	0	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	13 624	78 339	498 339	928 339	1 348 339

Źródło: opracowanie własne

Kluczowe 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)** wariant pesymistyczny prognozy zakłada mniej dynamiczny wzrost przychodów;
- 4)** prognozy zakładają reinwestycję części uzyskanych zysków (przede wszystkim w rozwój oferty produktowej oraz wprowadzenia zmiany technologicznej).

X. 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 Spółki 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.

XI. IMIONA I NAZWISKA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA WYKONANIE UKŁADU

Organem odpowiedzialnym za wykonanie układu jest Zarząd Spółki – w którego skład na dzień sporządzenia niniejszego Planu restrukturyzacyjnego wchodzi:

1. p. Rafał Damasiewicz - Prezes Zarządu

XII. IMIONA I NAZWISKA AUTORÓW PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO

Niniejszy Plan Restrukturyzacyjny został przygotowany przez wybranego przez OPAL HOUSE Nadzorcę Układu (Mariusz Treściński, licencja numer 1820) przy współpracy oraz wsparciu poniższych osób:

1. p. Rafał Damasiewicz - Prezes Zarządu
2. p. Anna Solich – Pracownik Spółki

XIII. DATA SPORZĄDZENIA PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO

29 grudnia 2023 roku

Podpis

Nadzorca Układu

Załączniki:

Załącznik 1 - Propozycje Układowe Spółki

Załącznik 2 - Test Prywatnego Wierzyciela

Spis Tabel

Tabela 1 - Struktura Udziałowa.....	5
Tabela 2 – Wyniki finansowe za 2021 r., 2022 r. oraz III kwartał 2023 r. [PLN].....	6
Tabela 3 - Aktywa na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2022 r. oraz 31.10.2022 r. [PLN]	7
Tabela 4 – Pasywa na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2022 r. oraz 31.10.2023 r. [PLN]	7
Tabela 5 - Najwięksi wierzyciele Opal House Sp. z o.o.....	8
Tabela 6 - Harmogramu wdrażania środków restrukturyzacji	19
Tabela 7 – Prognoza zysków i strat - wariant bazowy [PLN].....	23
Tabela 8 – Szacunek spłaty układu - wariant bazowy [PLN].....	24
Tabela 9 – Prognoza zysków i strat - wariant alternatywny [PLN].....	24
Tabela 10 – Szacunek spłaty układu - wariant alternatywny (pesymistyczny) [PLN]	24