

STEČAJNI DUŽNIK:
SVETI ROK d.o.o. u stečaju
OIB: 45833280655
Općina Lovinac, Sveti Rok
Trgovački sud u Rijeci
St - 369/2012
Stečajni sudac: Ema Brdovčak

S T E Č A J N I P L A N

Podnositelj:
stečajni upravitelj
Frane Dobrović

Rijeka, listopad 2019. godine

I. SADRŽAJ

II. UVOD.....	3
III. PRIPREMNA OSNOVA.....	6
1. OSNOVNI PODACI O STEČAJNOM DUŽNIKU.....	6
2. PREDSTEČAJNI POSTUPAK.....	7
3. OTVARANJE STEČAJNOG POSTUPKA I STEČAJNI UPRAVITELJ.....	7
4. STEČAJNA MASA	8
A) Pregled poslovanja dužnika za vrijeme stečaja i imovina	8
B) Stečajni vjerovnici.....	15
C) Obveze stečajne mase.....	20
D) Potencijalne dodatne obveze	20
E) Kapacitet duga.....	21
F) Slobodna imovina	21
5. GLAVNI CILJEVI STEČAJNOG PLANA	22
6. MJERE PODUZETE RADI STVARANJA PRETPOSTAVKI ZA OSTVARENJE CILJA STEČAJNOG PLANA.....	23
7. PLANIRANE MJERE ZA STVARANJE I OSTVARENJE STEČAJNOG PLANA	24
8. OSNOVNE PRETPOSTAVKE POSLOVNOG PLANIRANJA	29
9. POSLOVNI PLAN.....	30
10. NAMIRENJE VJEROVNIKA I RAZVRSTAVANJE SUDIONIKA	33
11. ZAKLJUČAK	36
12. OSTALE ODREDBE.....	39
IV. PROVEDBENA OSNOVA.....	42
1. NAMIRENJE VJEROVNIKA.....	42
1.1. Općenito o namirenju.....	42
1.2. Ukupni iznos tražbina i učinak stečajnog plana.....	42
1.3. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu i otplatni planovi	42
1.4. Vjerovnici nižeg isplatnog reda.....	46
1.5. Podmirenje troškova stečajnog postupka i obveza stečajne mase.....	46
2. IMOVINA DUŽNIKA	46
3. DOKAPITALIZACIJA DUŽNIKA.....	46
3.1. Unos nekretnine u kapitalne rezerve	46
3.2. Smanjenje kapitalnih rezervi na teret prenesenih gubitaka	47
3.3. Smanjenje uz istodobno povećanje temeljnog kapitala.....	47
3.4. Povećanje temeljnog kapitala zamjenom duga za kapital (D/E).....	48
3.5. Poslovni udjeli Dužnika po provedbi dokapitalizacije	48
4. UČINCI PRAVOMOĆNO POTVRĐENOG STEČAJNOG PLANA.....	48
4.1. Djelovanje potvrđenog stečajnog plana	48
4.2. Djelovanje stečajnog plana prema članovima društva	48
4.3. Prestanak obveza.....	49
4.4. Ostali učinci pravomoćnog rješenja o potvrdi stečajnog plana	49
4.5. Obveze stečajnog upravitelja.....	49
5. OVRŠNOST STEČAJNOG PLANA.....	49
6. OBJAVA STEČAJNOG PLANA	49

II. UVOD

U stečajnom postupku nad dužnikom SVETI ROK d.o.o. u stečaju (u daljnjem tekstu: Dužnik) koji se pred Trgovačkim sudom u Rijeci vodi pod poslovnim brojem: St-369/12 dana 26. listopada 2016.g. održana je Skupštine vjerovnika Dužnika.

Na predmetnoj skupštini, a u skladu s ovlasti iz članka 303. Stečajnoga zakona (Narodne novine broj: 71/15 i 104/17; dalje u tekstu: Zakon) stečajni vjerovnici odlučili su slijedeće:

1. Odlučuje se izraditi stečajni plan u ovom stečajnom postupku.

2. Zadužuje se stečajni upravitelj izraditi stečajni plan sukladno odredbama članka 303. i dr. stečajnog zakona. Nakon što stečajni plan dostavi sudu isti će biti izložen u sudskoj pisarnici te će se ujedno zakazati skupština vjerovnika na kojoj će se raspravljati i odlučiti o stečajnom planu.

Dakle, na temelju odluke skupštine vjerovnika stečajni upravitelj pristupio je izradi ovoga plana i to na osnovu smjernica tj. ponude dane od strane vjerovnika RI-PETROL d.o.o.

Stečajni plan izraz je volje svih sudionika stečajnoga postupka, te da bi isti stupio na snagu i bio primjenjiv potrebno je da ga sudionici ovoga postupka potvrde.

Stečajni zakon ne ograničava vjerovnike u pogledu načina na koji će se preustroj dužnika izvršiti, odnosno vjerovnicima se ostavlja na izbor da se sporazume i donesu odluku o svojem namirenju.

Već u uvodu važno je istaknuti kako su, vjerovnici Dužnika po otvaranju stečajnog postupka odlučili da Dužnik nastavi s poslovanjem, odnosno s redovnom proizvodnjom i prodajom flaširane vode, a sve kako bi se održao kontinuitet Dužnika na tržištu flaširane vode te kako bi i nadalje ostao prepoznatljiv i konkurentan na tržištu.

Stečajni plan izrađen je po preispitivanju gospodarsko - financijskog stanja Dužnika i po donošenju zaključka kako postoji gospodarska opravdanost nastavka poslovanja Dužnika u svezi s planiranim investicijama.

Cilj ovog plana je stečajnim vjerovnicima omogućiti da u doglednoj budućnosti ostvare povrat dijela svojih potraživanja, te da se dodatno podigne gospodarska aktivnost, a što je moguće ostvariti jedino i isključivo nastavkom poslovanja s riješenim vlasničkim i upravljačkim statusom.

Vodeći računa o pravima i interesima vjerovnika, te mogućnostima da se tražbine namire iz realne vrijednosti imovine sudionici u stečajnom planu razvrstavaju se pri utvrđivanju njihovih prava u skupine, s time da se vjerovnici s različitim pravnim položajem razvrstavaju u posebne skupine.

Stečajni plan se u skladu s člankom 305. Zakona, sastoji od pripreme i provedbene osnove, te su uz isti priložene sve isprave predviđene SZ-om.

Sukladno odredbi članka 306. SZ-a pripremna osnova stečajnog plana sadržava pregled mjera koje su poduzete i koje se još moraju poduzeti kako bi se stvorili temelji za planirano ostvarivanje prava sudionika, te ostale podatke o osnovama i posljedicama plana, koje su važne za donošenje odluka vjerovnika o planu, te za njegovu sudsku potvrdu.

Provedbena osnova sadržava konkretne odredbe i smjernice o tome kako će se stečajnim planom izmijeniti pravni položaj dužnika i drugih sudionika u postupku. Prilikom izrade provedbene osnove stečajni je upravitelj vodio računa o tome da se sudionicima osiguraju ista prava odnosno da se nekog od vjerovnika, a bez njegova pristanka, **ne stavi u lošiji položaj od onog u kojem bi bio da plana nema.** Vjerovnici nisu stavljeni u lošiji položaj u odnosu na druge vjerovnike iste skupine.

Ukratko je za izložiti kako vrijednost imovine stečajnog dužnika u razdoblju provođenja stečajnog postupka nije umanjena, a niti jedan sudionik ovog stečajnog postupka nije doveden u ekonomski nepovoljniji položaj od onog kakvog je imao u trenutku otvaranja stečajnog postupka.

Predmetnim stečajnim planom ne zadire se bitno ni u čija stečena prava, te je on rezultat izražene volje vjerovnika u stečajnom postupku.

Provedbom ovog stečajnog plana namirit će se vjerovnici u najvećem mogućem obujmu, te će se osigurati nastavak poslovanja stečajnog dužnika.

U konkretnom slučaju provedbom redovnog stečajnog postupka djelomično bi se namirio jedino i isključivo jedan razlučni vjerovnik (RI-PETROL d.o.o.), dok se provedbom ovog stečajnog plana pojedini vjerovnici (radnici) namiruju u cijelosti u novcu, drugi djelomično namiruju u novcu (RH i vjerovnici drugog višeg isplatnog reda), a treći (RI-PETROL d.o.o.) kroz pretvaranje svojih potraživanja u udjele, dok Dužnik nastavlja s poslovanjem što je od velike važnosti ako uzmemo u obzir da posluje i zapošljava djelatnike **na području od posebne državne skrbi, te da se bavi i izvoznom djelatnošću.**

Nastavkom poslovanja Dužnika nastavlja se i zapošljavanje kao i daljnji potencijalni razvoj društva te nastavka poslovnih odnosa sa kooperantima.

U ovome planu ukratko su izložene radnje poduzete prije otvaranja stečajnog postupka i one poduzete za vrijeme njegova trajanja, a iz rezultata kojih nedvojbeno proizlazi da stečajni plan ima realne izgleda za uspjeh.

Pravomoćno potvrđen stečajni plan djeluje prema svim sudionicima stečajnog postupka, bez obzira jesu li glasovali za ili protiv, a djeluje i prema stečajnim vjerovnicima koji svoje tražbine nisu prijavili, kao i prema onima koji su se bez uspjeha protivili, i to bilo da kao skupina nisu prihvatili plan, a stečajni sudac ocijeni da je riječ o opstrukciji, bilo da su pojedinačno stavili prigovor protiv potvrde plana tvrdeći da su planom stavljeni u lošiji položaj od onoga u kojem bi bili da plana nema, a stečajni sudac njihov prigovor ocijeni neosnovanim.

U nastavku stečajnog plana razrađuju se podaci o stečajnom dužniku, ekonomske i pravne pretpostavke na kojima se stečajni plan temelji, te način namirenja vjerovnika.

III. PRIPREMNA OSNOVA

U pripremnoj osnovi ovog stečajnog plana prvenstveno se izlažu osnovni podaci o pravnom statusu dužnika, podaci o imovini i obvezama, stanju stečajne mase, razlučnim pravima, te svi podaci o mogućnosti ostvarivanja njegova cilja, a koji podaci služe stečajnim vjerovnicima za donošenje informirane odluke.

1. OSNOVNI PODACI O STEČAJNOM DUŽNIKU

Opći podaci

Tvrtka: SVETI ROK d.o.o. u stečaju
OIB:45833280655
Sjedište: Lovinac (Općina Lovinac), Sveti Rok
Pravni oblik: društvo s ograničenom odgovornošću

Temeljni akt

Stečajni dužnik SVETI ROK d.o.o. u stečaju osnovano je društvenim ugovorom o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 26. ožujka 2001. godine pri Trgovačkom sudu u Rijeci s matičnim brojem subjekta (MBS): 020030758, sa sjedištem u Lovincu, Sveti Rok.

Djelatnost

Osnovna djelatnost - predmet poslovanja dužnika nije se mijenjala od osnivanja, a obuhvaća slijedeće djelatnosti:

- | | | | |
|---|-------|---|--|
| 1 | 15.9 | - | Proizvodnja pića |
| 1 | 25.22 | - | Proizvodnja ambalaže od plastike |
| 1 | | - | Kupnja i prodaja robe, obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu |
| 1 | | - | Javni cestovni prijevoz putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu |

Temeljni kapital

Visina upisanog temeljnog kapitala dužnika u trenutku osnivanja iznosila je 23.000,00 kuna, a naknadno je temeljeni kapital povećan na 5.980.000,00 kuna, koliko je iznosio i u trenutku otvaranja stečajnog postupka.

Osnivač

Dužnik od trenutka osnivanja do trenutka otvaranja stečaja ima samo jednog osnivača, odnosno člana koji se tijekom poslovanja nije mijenjao:

1. Željko Grbić iz Privlake, Privlaka 679, OIB 74769182779, s ulogom u nominalnom iznosu od 5.980.000,00 kn, koji se sastoji od jednog poslovnog udjela od 5.980.000,00 kn.

Stečajni upravitelj

Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci poslovni broj St-369/12-45 od 10. rujna 2015. za stečajnog upravitelja imenovan je Frane Dobrović iz Rijeke.

2. PREDSTEČAJNI POSTUPAK

Otvaranju stečajnog postupka prethodio je predstečajni postupak koji je bio obustavljen.

Naime, 17. travnja 2013. godine po dužniku je predan prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, iz razloga što su se stupanjem na snagu Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi za to ostvarili uvjeti. Dana 14. lipnja 2013. otvoren je predstečajni postupak, te je 26. kolovoza 2013. održano ročište za utvrđivanje tražbina. Na ročištu za glasovanje doneseno je rješenje kojim je utvrđen ukupan iznos tražbina s kojim vjerovnici sudjeluju u glasovanju u iznosu od 71.313.328,65 kn. Na ročištu za glasovanje za Plan financijskog restrukturiranja nije glasovala potrebna većina vjerovnika, a niti sam postupak predstečajne nagodbe nije se dovršio u za to predviđenom roku.

Obzirom na potonje, Financijska agencija je postupajući u skladu sa Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi 10. siječnja 2014. obustavila postupak predstečajne nagodbe i odredila kako će sukladno svojoj dužnosti podnijeti prijedlog za otvaranje stečajnog postupka.

3. OTVARANJE STEČAJNOG POSTUPKA I STEČAJNI UPRAVITELJ

Stečajni postupak otvoren je rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci po sucu Emi Brdovčak pod posl. broj St-369/2012 od 08. rujna 2015. godine.

Rješenjem o otvaranju stečajnog postupka sud je za stečajnog upravitelja imenovao Gordana Blagojevića.

Stečajni upravitelj Gordan Blagojević 09. rujna 2015.g. predlože sudu da se u ovom stečajnom postupku imenuje drugi stečajni upravitelj obzirom da je on angažiran u sedam zahtjevnih stečajnih postupaka.

Uzevši u obzir potonje, stečajni sudac rješenjem od 10. rujna 2015.g. imenuje Franu Dobrovića za novog stečajnog upravitelja.

4. STEČAJNA MASA

Stečajna masa je cjelokupna dužnikova imovina u vrijeme otvaranja stečajnog postupka te imovina koju on stekne tijekom stečajnog postupka. Ona se formira po otvaranju stečajnog postupka, a služi namirenju troškova stečajnog postupka te tražbina vjerovnika stečajnog dužnika, odnosno tražbina čije je namirenje osigurano određenim pravima na dužnikovoj imovini.

U tijeku stečajnog postupka, do dana podnošenja stečajnog plana, stečajni dužnik izmiruje sve dospjele obveze, kako će to u nastavku biti i iskazano u financijskim pokazateljima poslovanja stečajnog dužnika.

Međutim, u poslovanju u tijeku 2018.g. dolazi do pada prodaje i smanjenja prometa što će očekivano dovesti do negativnog financijskog rezultata za tu godinu.

A) Pregled poslovanja dužnika za vrijeme stečaja i imovina

Nakon otvaranja stečajnog postupka vjerovnici su upoznati s činjenicom da je zapravo **jedina vrijednost dužnika ona nematerijalna**, (uz iznimku zastarjelih strojeva) te je stečajni upravitelj u svojem Izvješću o tijeku stečajnog postupka i stanju stečajne mase od 01. kolovoza 2016. godine predložio da skupština vjerovnika donese odluke o nastavku poslovanja.

Naime, i u interesu dužnika i u interesu vjerovnika u tom je trenutku bilo zadržati proizvodnju i kontinuitet na tržištu kako bi flaširana voda i nadalje ostala prepoznatljiva na tržištu.

Stečajni vjerovnici odlučili su da Dužnik nastavi s poslovanjem.

Za vrijeme trajanja stečajnog postupka niti jedan predmet stečajne mase nije unovčen, odnosno nisu poduzimane radnje

radi unovčenja imovine niti su vršene diobe, obzirom da je imovina prijeko potrebna za nastavak proizvodnje i plasman na tržištu.

Kako bi se smanjili troškovi koji su teretili stečajnog dužnika nakon otvaranja stečajnog postupka, po otkazivanju ugovora o radu zaključeni su novi sa bitno nižim primanjima radnika. Po osnovi otpremnina nastala je obveza u visini od 297.789,83 kn. Otpremnine nisu isplaćene zbog nedostatka sredstava i zbog činjenice da nije vršeno unovčenje imovine. **Ukoliko se stečajni plan ne usvoji sredstava za isplatu otpremnina neće biti.**

Tijekom 2016. i 2017. godine poslovanje Dužnika se stabilizirao i ostvareni su pozitivni kako operativni tako i neto rezultati. Međutim, ostvareni rezultat, iako pozitivan, nije dovoljan za namirenje vjerovnika bez provedbe mjera operativnog ali i financijskog restrukturiranja koje uključuju i pronalazak strateškog partnera koji bi osigurao provođenje restrukturiranja i uspješan nastavak poslovanja.

Sve poduzete radnje u prethodnom razdoblju bile su usmjerene isključivo prema unaprjeđenju proizvodnje i zadržavanju pozicije na tržištu flaširane izvorske vode.

Dužnik je obavljalo svoju registriranu gospodarsku djelatnost pokušavajući održati poziciju stečenu na tržištu prije otvaranja stečaja, te zadovoljiti svoje kupce kao i otvoriti nova tržišta.

U Izvješću Stečajnog upravitelja od 06. ožujka 2017. izložena je problematika prijenosa koncesije, te je konstatirano da ukoliko nadležno ministarstvo odbije izdati suglasnost o prijenosu koncesije koje ima Dužnik tada jedinu mogućnost za prodaju predstavlja zadržavanje postojeće prave osobe. Opetovano se u izvješću utvrđuje da je jedini način za namirenje dijela obveza prema vjerovnicima nastavak poslovanja Dužnika, te da niti jedan predmet stečajne mase nije unovčen jer je svaki dio imovine prijeko potreban za nastavak proizvodnje. Utvrđuje se da su sve obveze prema Republici Hrvatskoj i JLS, kao i sve ostale obveze redovnog poslovanja namirene, te je čak isplaćena i božićnica radnicima. 08. siječnja 2018. Stečajni upravitelj putem Izvješća stečajnog upravitelja obavještava Sud i vjerovnike da na dan 31. prosinca 2017. godine ima na računu 700.000,00 HRK i 55.000,00

EUR-a. Svi iznosi nastali su nastavkom poslovanja i iz redovne djelatnosti, a ne iz prodaje imovine.

Tijekom 2017. godine roba se plasirala i u inozemstvo i to za oko 15% više nego prethodne 2016., a inozemni kupac plaća avansno u iznosu od 80% narudžbe.

Ugovor sa SPAR HRVATSKA d.o.o. za 2018. godinu predstavljao je ukupno cca 25% prodaje Društva pri čemu se očekuje dodatni rast od navedenog kupca jer je isti tijekom 2017. godine preuzeo društvo BILLA d.o.o. S obzirom da SPAR HRVATSKA d.o.o. nije bio zainteresiran poslovati direktno sa društvom u stečaju, poslovanje se vršilo putem subjekata BRANIMIR PETROL d.o.o.

Stečajni upravitelj poduzeo je sve radnje s ciljem nastavka poslovanja Dužnika što bi trebao biti i interes Republike Hrvatske s obzirom da Dužnik posluje i zapošljava djelatnike na području od posebne državne skrbi.

U skladu s *Izvještajem o procjeni vrijednosti marke (brenda)* za društvo SVETI ROK d.o.o. LOVINAC u stečaju izrađenom po društvu CONSILIUM REVIZIJA d.o.o. 03. rujna 2018. glavna poslovna aktivnost dužnika je punjenje i prodaja izvorske negazirane i gazirane vode.

Redovna proizvodnja i prodaja vode Sveti Rok započela je sredinom 2002. Voda se u Republici Hrvatskoj prodaje pod nazivom „Sveti Rok“, a u inozemstvu pod nazivom „Elite“.

Prije osnivanja društva (2000. i 2001.) vršena su istraživanja i analize kvalitete i količine vode na više izvorišta u Lici, koja su pokazala da je za iskorištavanje najpogodniji izvor „Kozjan“ u mjestu Sveti Rok, a izrađena je i studija utjecaja na okoliš prihvaćena od strane Ministarstva zaštite okoliša, nakon čega je ishoda i lokacijska i građevinska dozvola za planirani zahvat.

Voda se puni u PET boce od 0,50, 1,00, 1,50, 5,00, 7,0 i Pc boce od 18,90 litara, a za inozemstvo i u PET ambalaži od 6,0 litara. U bocama 1,50 litara isporučuje se negazirana i gazirana voda, a u ostalim bocama samo negazirana voda.

Proizvodni kapaciteti sastoje se od tri proizvodne linije nabavljene i stavljene u pogon 2002. godine, kapaciteta (oznaka b/h = boce na sat):

- Punjenje 0,25-1,50 litara: 6.000 b/h
- Punjenje 5,00, 6 i 7,00 litara: 1.200 b/h
- Punjenje 18,90 litara: 300 b/h

Prije otvaranja stečajnog postupka dužnik je u ukupnom tržištu izvorske vode u Republici Hrvatskoj učestvovao s 10% i zauzimao treće mjesto po količini i značaju prodaje, prodaja se obavlja u svim velikim trgovačkim lancima: Konzum, Metro, Billa, Spar, Kaufland, Sonik, Bakmaz, Tommy.

Dužnik zadovoljava zahtjeve norme ISO 9001:2008 i HACCP.

Imovina stečajnog dužnika

Dužnik nije vlasnik nekretnina, već se čitava materijalna imovina dužnika sastoji isključivo od pokretnina koje su sve opterećene razlučnim pravom. Materijalnu imovinu stečajnog dužnika čine građevinski objekti (u vanknjižnom vlasništvu), postrojenje i oprema, alati pogonskog inventara i transportna imovina.

Djelatnost se obavlja u punionici s pripadajućim bunarom koja se prostire na površini od 5.300 m² izgrađene na k.č.br. 1930, k.o. Sveti Rok, upisane u zk.ul.br. 1047. Bunar je dubine 90,5 m s ugrađenom HDEP cijevi i filterima, a mjereni kapacitet prelazi 25 litara vode u sekundi.

Zgrada punionice vode (građevinski objekt) Sveti Rok nalazi se na zemljištu k.č.br. 1930 upisanoj u z.k.ul. 1047 k.o. Sveti Rok čiji je vlasnik fizička osoba gosp. Željko Grbić u 1/1 dijelu. U teretovnici vlasničkog lista upisana su dva založna prava i to u korist RI-PETROL d.o.o. (preuzeto potraživanje od Hypo Alpe Adria bank) na iznos od 2.700.000,00 EUR sa pripadajućim kamatama i troškovima temeljem Ugovora o kreditu iz lipnja 2006. godine, EUROPETROL d.o.o. Rijeka, Martinkovac 143 B na iznos od 705.775,34 EUR sa ugovorenim naknadama i troškovima i redovnom kamatom u visini od 6,5% temeljem Ugovora o zajmu od listopada 2006. Godine.

Na proizvodnoj opremi i strojevima upisano je založno pravo u korist Hypo Alpe Adria Bank (preuzeo RI-PETROL d.o.o.) i Republike Hrvatske.

Zgrada punionice je čelične konstrukcije u panel izvedbi, bruto tlocrtne površine 1.012 m², visine vijenaca 6,8 m te

razvijene površine građevine (BRP) 1.159 m² s izvedenim industrijskim podom. Osim proizvodnog pogona u zgradi je mikrobiološki laboratorij, kompresorska stanica, uredi, pomoćne i sanitarne prostorije. Uređene su i prometne površine, parkiralište i okoliš zgrade.

Proizvodna hala smještena je u neposrednoj blizini najfrekventnijih prometnica, te je 2,7 km udaljena od autoputa A1, a 68 km od kontejnerske luke Zadar, koja lokacija omogućava brzi transport.

Najveća i zapravo jedina stvarna vrijednost stečajne mase je nematerijalna imovina tj. na tržištu dobro poznati brandovi vode "Sv. Rok" i "ELITE", pozicija na tržištu flaširane vode, koncesijski ugovor te ugovori o isporuci robe.

Prema procjeni vrijednosti brenda sačinjenoj od strane Consilium revizije od dana 03. rujna 2018. godine procijenjena tržišne vrijednost brenda Sv. Rok iznosi 2.532.022 kn na dan 31.12.2017. godine. Značajno je istaknuti kako, ponajprije zbog stečajnog postupka i financijskog stanja Dužnika, u zadnje dvije godine nije ulagano značajnije u marketing i tržište pa samim time niti u razvoj brenda, te se s pravom može očekivati da je stvarna tržišna vrijednost brenda Sv. Rok danas manja od navedene.

Račun dobiti i gubitka dužnika od 2015. do 2018.

Prikaz 1: Račun dobiti i gubitka Dužnika

RAČUN DOBITI I GUBITKA DRUŠTVA - PRILAGOĐEN				
U HRK	2015.	2016.	2017.	2018.
POSLOVNI PRIHODI				
Prihodi od prodaje	6.492.918	5.638.526	5.904.032	4.662.001
Ostali poslovni prihodi	0	0	0	1
Ukupno poslovni prihodi	6.492.918	5.638.526	5.904.032	4.662.002
OPERATIVNI TROŠKOVI				
Materijalni troškovi	5.315.601	3.371.307	3.261.257	1.669.833
Troškovi osoblja	1.400.955	972.019	1.171.729	1.180.636
Ostali troškovi	1.319.840	928.734	1.147.070	929.918
Ostali poslovni rashodi	0	0	0	1.387.838
Ukupno operativni troškovi	8.036.396	5.272.060	5.580.056	5.168.225
NORMALIZIRANA EBITDA	-1.543.478	366.466	323.976	-506.223
NORMALIZIRANA EBITDA marža (%)	-23,77%	6,50%	5,49%	-10,86%

Amortizacija	552.232	144.177	87.892	87.897
Vrijednosno usklađenje	0	0	0	0
Rezerviranja	0	0	0	0
NORMALIZIRANI EBIT	-2.095.710	222.289	236.084	-594.120
NORMALIZIRANA EBIT marža (%)	-32,28%	3,94%	4,00%	-12,74%
Financijski prihodi	0	0	3	656
Financijski rashodi	12.153.169	727	0	0
Izvanredni prihodi	29.033	109.227	144.014	114.782
Izvanredni rashodi	54.959	219.579	337.965	0
EBT	-14.274.805	111.210	42.136	-478.682
EBT marža (%)	-219,85%	1,97%	0,71%	-10,27%
Porez na dobit	0	22.242	0	0
Neto dobit	-14.274.805	88.968	42.136	-478.682
Neto marža (%)	-219,85%	1,58%	0,71%	-10,27%

Izvor: Dužnik

Dužnik je za vrijeme stečajnog postupka nastavio s poslovanjem, te je ostvarivao stabilnu razinu poslovnih prihoda i to na razini od 5,6 do 6,4 mil HRK. Tijekom 2016. i 2017. godine ostvaren je pozitivan operativan rezultat na razini od 0,3 mil HRK što predstavlja maržu od oko 5-6%. Pozitivan operativni rezultat ukazuje i na činjenicu kako dužnik može iz redovnog poslovanja podmiriti sve svoje redovne troškove poslovanja. Izvješće za 2018. godinu još uvijek nisu konačna, te se rezultat uslijed novih knjiženja može eventualno mijenjati, međutim, temeljem trenutnih pokazatelja evidentno je da je tijekom 2018. ostvaren negativan operativni rezultat koji je direktni rezultata pada poslovnih prihoda i povećanja troškova. Konačno, za zaključiti je kako društvo bez pronalaska strateškog partnera neće moći osigurati održivi poslovni model i izvršiti namirenje svojih obveza spram vjerovnika.

Pregled financijskog stanja dužnika

Prikaz 2: Bilanca stanja Dužnika

BILANCA STANJA DRUŠTVA				
U HRK	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2018.
Nematerijalna imovina	9.609.027	103.000	103.000	103.000
Materijalna imovina	563.746	9.784.834	9.510.001	9.263.684
Dugotrajna financijska imovina	0	0	0	0
Dugotrajna imovina	10.172.773	9.887.834	9.613.001	9.366.684

BILANCA STANJA DRUŠTVA				
U HRK	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2018.
Zalihe	862.092	843.893	808.786	720.317
Potraživanja od kupaca	5.483.487	6.071.507	6.067.283	5.555.347
Ostala potraživanja	235.726	222.031	237.637	661.817
Kratkotrajna financijska imovina	9.506.933	9.271.888	9.271.888	9.271.888
Novac u banci i blagajni	495.066	504.382	1.106.327	512.102
Kratkotrajna imovina	16.583.304	16.913.701	17.491.921	16.721.472
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	0	0	0	0
AKTIVA DRUŠTVA	26.756.077	26.801.535	27.104.922	26.088.156
Upisani kapital	5.980.000	5.980.000	5.980.000	5.980.000
Kapitalne rezerve	0	0	0	0
Rezerve iz dobiti	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve	8.792.078	8.651.631	8.454.690	8.257.748
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-34.601.627	-48.887.050	-48.775.841	-48.733.705
Dobit ili gubitak poslovne godine	-14.274.805	88.968	42.136	-478.683
Kapital i rezerve	-34.104.354	-34.166.451	-34.299.015	-34.974.640
Rezerviranja	0	0	0	0
Rezerviranja	0	0	0	0
Dugoročne financijske obveze	10.610.226	12.839.520	12.839.520	7.286.998
Ostale dugoročne obveze	5.558.379	0	0	0
Dugoročne obveze	16.168.605	12.839.520	12.839.520	7.286.998
Kratkoročne financijske obveze	0	15.413.350	15.413.350	20.965.872
Obveze za predujmove	0	17.054	0	0
Obveze prema dobavljačima	13.603.045	1.563.077	1.961.774	1.970.164
Obveze prema zaposlenicima	159.612	179.896	197.746	209.297
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	30.928.854	30.955.089	30.991.547	30.627.018
Ostale kratkoročne obveze	315	0	0	3.447
Kratkoročne obveze	44.691.826	48.128.466	48.564.417	53.775.798
Odgođeno priznavanje prihoda	0	0	0	0
PASIVA DRUŠTVA	26.756.077	26.801.535	27.104.922	26.088.156

Dugoročna imovina Društva odnosi se prije svega na dugotrajnu materijalnu imovinu koja je na dan 31. prosinca 2017. iznosila 9,5 mil HRK i u bitnome se odnosila na građevinske objekte u vlasništvu Dužnika, a na računu i u blagajni na taj je dan Dužnik imao 1,0 mil HRK.

Kapital Društva je negativan, te u skladu sa Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi neadekvatan, slijedom čega je provedbom stečajnog plana nužno osigurati i adekvatnost kapitala sukladno zakonskim odredbama.

Na temelju članka 140. stavak 1. SZ-a smatra se da sve obveze dospijevaju danom otvaranja stečajnog postupka,

slijedom čega je nužno razmotriti koja su knjiženja provedena na dugoročnim obvezama, te po potrebi sve obveze koje su dospjele otvaranjem stečajnog postupka iskazati kao kratkoročne obveze.

B) Stečajni vjerovnici

Stečajni vjerovnici su osobni vjerovnici dužnika koji u vrijeme otvaranja stečajnog postupka imaju koju imovinskopравnu tražbinu prema njemu, a prema svojim tražbinama razvrstavaju se u isplatne redove. Vjerovnici kasnijeg isplatnog reda mogu se namiriti tek nakon što budu u cijelosti namireni vjerovnici prethodnog isplatnog reda, dok se vjerovnici istog isplatnog reda namiruju razmjerno veličini svojih tražbina.

U predmetnom stečajnom postupku ispitno i izvještajno ročište održani su 16. studenog 2015.

Pravomoćnim i ovršnim rješenjem od 26. studenog 2015.g. utvrđene su i priznate tražbine:

I. višeg isplatnog reda u neto iznosu od 2.946.814,75 kuna i

II. višeg isplatnog reda u iznosu od 51.054.573,86 kuna,

što sveukupno iznosi (I viši isplatni red + II viši isplatni red) **54.001.388,61 kuna.**

Tražbine su utvrđene u visini kako je to prikazano u slijedećim tablicama.

Prikaz 3: Utvrđene tražbine - skraćeni pregled

SAŽETAK UTVRĐENIH TRAZBINAA	
U HRK	Iznosi u HRK
Utvrđene tražbine u stečajnom postupku	54.001.389
1. Prvi viši isplatni red	2.946.815
1.1. Radnici (bruto place sa uključenim otpremninama)	2.946.815
2. Drugi viši isplatni red	51.054.574
2.1. Vjerovnici s osiguranim tražbinama	26.731.260
a. Republika Hrvatska, Ministarstvo financija - Porezna Uprava	4.056.769
b. RI-PETROL d.o.o.	22.674.491
2.2. Vjerovnici s neosiguranim tražbinama	24.323.314

Ukupni planirani iznos dokapitalizacije od strane Investitora	13.337.245
Planirani iznos dokapitalizacije u novcu od strane Investitora	2.000.000

I. Viši isplatni red

Prikaz 4: Razrada prvog višeg isplatnog reda

PRVI VIŠI ISPLATNI RED:

Vjerovnik	Iznos u HRK	Udio u skupini %
IVAN DAMIR DUKA, OIB: 4515906112	279.691,01	9,49%
MATAIĆ JASMINKA, OIB: 56053351987	82.931,47	2,81%
KOVAČEVIĆ NEVENKA, OIB: 65307757400	103.508,20	3,51%
DRAGAN KRPAN, OIB: 53535878135	60.916,66	2,07%
STJEPAN SERDAR, OIB: 10964352589	154.530,02	5,24%
ANĐELINA LULIĆ, OIB: 43413134996	116.977,08	3,97%
GORAN RUMORA, OIB: 16850580848	248.846,77	8,44%
IVAN ROSANDIĆ, OIB: 58371073727	141.925,10	4,82%
IVAN ŠULENTIĆ, OIB: 43323903046	101.862,69	3,46%
MATO TOMIĆ, OIB: 99086194306	19.137,57	0,65%
FRANE SERDAR, OIB: 81575954978	87.226,52	2,96%
REOMIR ČUJKO, OIB: 68314763593	39.755,68	1,35%
STJEPAN FILIPOVIĆ, OIB: 34593603257	102.468,03	3,48%
VELIMIT VULETIĆ, OIB: 12285622725	79.136,11	2,69%
MAJA SIPINA, OIB: 26962999531	140.423,75	4,77%
JOSIP IVANUŠIĆ, OIB: 3527681178	28.594,40	0,97%
NIKOLA STARČEVIĆ, OIB: 38078920045	26.043,19	0,88%
BORISLAV MARTIĆ, OIB: 32322856748	143.366,57	4,87%
BRACE MILETIĆ, OIB: 34440825252	107.618,35	3,65%
LJUBICA TOMIĆ, OIB: 47621677115	211.385,24	7,17%
ŽELJKO GRGAS, OIB: 73002724341	12.473,47	0,42%
ŽARKO KORDIĆ, OIB: 92036115508	8.187,36	0,28%
MARKO MILETIĆ, OIB: 50984957996	7.238,88	0,25%
ANAMARIJA PAVELIĆ, OIB: 44609932793	5.737,14	0,19%
KRUNO ŠESTAN, OIB: 79117935009	6.140,52	0,21%
MIŠEL ŠLJIVIĆ, OIB: 23900959730	1.491,88	0,05%
ŽELJKO PETRAK, OIB: 23304272060	6.387,23	0,22%
TEA KOMŠO, OIB: 52920785243	1.502,87	0,05%
JADRANKA VUKOVIĆ, OIB: 31335580683	1.361,09	0,05%
ENZO SIPINA, OIB: 88717286254	5.336,56	0,18%
IGOR TOKIĆ, OIB: 19071504738	1.320,00	0,04%
MILAN PAVELIĆ, OIB: 17533888658	1.404,88	0,05%
ANA GRBIĆ, OIB: 98420117133	1.719,73	0,06%
SLAVEN JERKOVIĆ, OIB: 70370478630	1.333,39	0,05%
STIPO BOŽIĆ, OIB: 82715522155	25.512,74	0,87%
JOSIP ANDRIĆ, OIB: 46641945657	3.610,94	0,12%

PRVI VIŠI ISPLATNI RED:		
Vjerovnik	Iznos u HRK	Udio u skupini %
MANUEL KOMŠO, OIB: 4138481467	3.683,42	0,12%
RENATO KOMŠO, OIB: 76479587085	931,95	0,03%
PREDRAG ĐURIĆ, OIB: 76245289366	20.663,96	0,70%
VLATKO MATERNY, OIB: 33680516166	15.636,85	0,53%
ANTE DUKA, OIB: 68665661924	626,88	0,02%
IVAN KUNKIĆ, OIB: 58849973558	20.513,00	0,70%
PREDRAG ŽRILIĆ, OIB: 64234778722	104.300,75	3,54%
DARINKA SURIĆ, OIB: 75201343357	75.867,31	2,57%
MATE ZANKI, OIB: 44069351967	87.558,55	2,97%
MARICA BARIČEVIĆ, OIB: 5488587235	80.328,57	2,73%
IVAN NEMARIĆ, OIB: 91141739826	23.065,30	0,78%
ŽELJKO GRBIĆ, OIB: 74769182779	73.320,69	2,49%
GORAN ROSANDIĆ, OIB: 85957713052	35.509,34	1,21%
ROBERT MATAIĆ, OIB: 63708119074	2.850,03	0,10%
JOŠKO VLAKIĆ, OIB: 90769289546	29.415,43	1,00%
VEDRAN BOCA, OIB: 92042449228	2.720,85	0,09%
STANKO VRKIĆ, OIB: 50137233756	2.718,78	0,09%
Ukupno	2.946.814,75	100,00%

Izvor: knjigovodstvo stečajnog dužnika

U skladu s prikazanim ukupan dug prema radnicima je:
- RADNICI bruto u iznosu od 2.946.814,75 kune

II. Viši isplatni red i razlučni vjerovnici

Prikaz 5: Vjerovnici drugog višeg isplatnog reda (sveukupno)

DRUGI VIŠI ISPLATNI RED:		
Vjerovnici	Iznos u HRK	Udio u skupini %
Vjerovnici s osiguranim tražbinama:	26.731.260	52,4%
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija - Porezna Uprava	4.056.769	15,2%
RI-PETROL d.o.o.	22.674.491	84,8%
Vjerovnici s neosiguranim tražbinama:	24.323.314	47,6%
Republika Hrvatska, Ministarstvo poljoprivrede	5.894.762	24,2%
CROATIA OSIGURANJE d.o.o.	856.665	3,5%
INA d.d.	12.537	0,1%
LINDE PLIN d.o.o.	44.818	0,2%
BAŠTUN d.o.o.	25.804	0,1%
IVAN PULJIĆ, vl. Obrta EMIS	22.567	0,1%
FINANCIJSKA AGENCIJA	1.579	0,0%
KONZUM d.d.	12.459	0,1%
HEP OPSKRBA d.o.o.	40.535	0,2%
HRVATSKE ŠUME d.o.o.	166.014	0,7%
EUROHERC OSIGURANJE d.d.	311.840	1,3%
DON TRADE COMPANY d.o.o.	467.933	1,9%
PETROL d.o.o.	300.884	1,2%
RH - FOND ZA ZAŠTITU OKOLIŠA I ENERGETSKU UČINKOVITOST	15.951.200	65,6%
REPUBLIKA HRVATSKA	79.933	0,3%
HRVATSKE VODE	133.787	0,6%
Ukupno	51.054.574	

Rješenjem od 26. studenog 2015.g. utvrđene su i priznate tražbine II. višeg isplatnog reda u iznosu od 51.054.573,86 kuna, a koje su prema tadašnjoj strukturi vjerovnika iznosile kako slijedi:

1. Republika Hrvatska, Ministarstvo financija - Porezna uprava, OIB: 52634238587 4.056.769,18 kn,
2. Republika Hrvatska, Ministarstvo poljoprivrede, OIB: 52634238587, 5.894.762,30 kn,
3. CROATIA OSIGURANJE d.d. Zagreb, OIB: 26187994862 856.665,25 kn,
4. H - ABDUCO d.o.o., Zagreb, Slavonska avenija 6 A, OIB: 13667298928 7.286.626,07 kn
5. HYPO ALPE ADRIA BANK d.d. Zagreb, OIB: 14036333877 372,08 kn
6. RI - PETROL d.o.o., Rijeka, OIB: 59083099647 15.387.492,99 kn,
7. INA d.d., Zagreb, OIB: 27759560625 12.536,80 kn,
8. LINDE PLIN d.o.o., Karlovac, OIB: 64936811186 44.817,56 kn,
9. BAŠTUN d.o.o., Benkovac, OIB: 77581448463 25.803,74 kn,
10. IVAN PULJIĆ, vl. obrta EMIS, OIB: 34885955233 22.566,72 kn,
11. FINANCIJSKA AGENCIJA, Zagreb, OIB: 85821130368 1.578,95 kn,

12. KONZUM d.d., Zagreb, OIB: 29955634590 12.458,70 kn,
13. HEP OPSKRBA d.o.o., Zagreb, OIB: 63073332379, 40.534,55 kn,
14. HRVATSKE ŠUME d.o.o., Zagreb, OIB: 69693144506 166.013,57 kn,
15. EUROHERC OSIGURANJE d.d., Zagreb, OIB: 22694857747 311.839,55 kn.
UKUPNO 34.120.838,01 kn

Istim rješenjem osporena je tražbina vjerovnika II. višeg isplatnog reda i to na način kako slijedi:

Red. br.	NAZIV	IZNOS POTRAŽIVANJA
1.	PRIMARK d.o.o. Zagreb, OIB: 75653529088	5.175,99 kn
2.	TRANSADRIA d.d. u stečaju Rijeka, OIB: 47965841018	25.316,74 kn
3.	KONZUM d.d. Zagreb, OIB: 29955634590	421.760,09 kn
4.	GRAD ZADAR, OIB: 09933651854	11.432,26 kn

Iako su popisani vjerovnici II. višeg isplatnog reda čije su tražbine osporene upućeni na pokretanje parnice radi utvrđivanja njihovih tražbina, niti jedan vjerovnik parnicu nije pokrenuo u ostavljenom roku, slijedom čega se smatra kako su odustali od prava na vođenje parnice.

Nadalje, 09. svibnja 2016.g. održano je posebno ispitno ročište na kojem su ispitane naknadno prijavljene tražbine prema svojem iznosu i redu, te su rješenjem od 13. svibnja 2016.g. „dodatno“ utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda, kako slijedi:

1. DON TRADE COMPANY d.o.o. u stečaju, Beograd, Ul. Džordža Vašingtona 6, 467.932,75 kn
2. PETROL d.o.o., Zagreb, Oreškovićeve 6h, OIB: 45833280655 300.883,80 kn
3. REPUBLIKA HRVATSKA- FOND ZA ZAŠTITU OKOLIŠA I ENERGETSKU UČINKOVITOST Zagreb, Radnička cesta 80 15.951.199,78 kn
4. REPUBLIKA HRVATSKA, OIB: 18683136487 79.932,51 kn
5. HRVATSKE VODE, Zagreb, Grada Vukovara 220, OIB: 28921383001 133.787,01 kn
UKUPNO 16.933.735,85 kn

Razlučni vjerovnici u ovom stečajnom postupku prvotno su bili društvo H-ABDUCO d.o.o. i REPUBLIKA HRVATSKA, nakon čega je ugovorom o cesiji osiguranu tražbinu društva H-ABDUCO d.o.o. steklo društvo RI-PETROL d.o.o. koji je uz Republiku Hrvatsku drugi razlučni vjerovnik.

C) Obveze stečajne mase i troškovi postupka

Sukladno članku 344. st. 2 Stečajnog zakon stečajni upravitelj je dužan nakon pravomoćnosti rješenja o potvrđi stečajnog plana, a prije zaključenja stečajnog postupka podmiriti sve nesporne obveze stečajne mase. U tom smislu je bitno da vjerovnici imaju uvid u obveze stečajne mase koje se moraju namiriti prije zaključenja stečajnog postupka.

Posebno se napominje kako je pregled ovih obveza dan prema stanju na **17. listopada 2019.g.**, a da se obveze i potraživanja Dužnika svakodnevno mijenjaju.

U nastavku se donosi tablica troškova stečajnog postupka i obveza stečajne mase dospjelih i predvidivih i to kako slijedi:

Osnova	Iznos
Plaće (nakon stečaja)	0,00 kn
Dobavljači kumulativno (konto 2200, specifikacija u prilogu)	150.412,60 kn
Troškovi stečajnog upravitelja	30.000,00 kn
Troškovi odbora vjerovnika	20.000,00 kn
Nagrada stečajnom upravitelju za vođenje stečajnog postupka u bruto iznosu	630.000,00 kn + 7% doprinos za zdravstveno osiguranje
Sveukupno	874.512,60 kn

U prilogu se dostavlja i specifikacija konta 1200 (kupci) iz kojih podataka proizlazi kako stečajni dužnik ima fakturiranih potraživanja u visini od 1.000.145,15 kn, odnosno potraživanja prema kupcima iz djelatnosti su i nadalje viša od obveza prema dobavljačima.

D) Potencijalne dodatne obveze

Dužnik na dan izrade ovog Plana osim utvrđenih tražbina nema dodatne potencijalne obveze u obliku pokrenutih sudskih ili sl. postupaka. Iznimka je problem komunalne naknade spram Općine

Lovinac. Stečajni upravitelj tu obvezu nije podmirivao držeći kako je to obveza vlasnika nekretnine. Potencijalne obveze po toj osnovi nisu niti zavedene u poslovnim knjigama a riječ je o iznosu od 79.101,75 kn.

E) Kapacitet duga

Tijekom 2016. i 2017. ostvaren je pozitivan operativan rezultat na razini od 0,3 mil HRK što predstavlja maržu od oko 5-6%. Pozitivan operativni rezultat ukazuje i na činjenicu kako Dužnik, za sada, može iz redovnog poslovanja podmiriti sve svoje redovne troškove poslovanja. Neovisno o navedenome ukupan operativni rezultat ukazuje da je maksimalan kapacitet duga Dužnika na period od 10 godina cca 3 mil HRK što je značajno manje od ukupno utvrđenog duga u stečajnom postupku. Slijedom navedenog, za zaključiti je kako Dužnik nema značajniji kapacitet duga shodno čemu neće biti u mogućnosti namiriti vjerovnike u punom iznosu.

Međutim, u svrhu umanjenja duga neophodno je provesti slijedeće mjere:

1. isplatu dijela duga novcem i
2. isplatu dijela duga zamjenom duga za kapital.

Za potrebe daljnjih investicija i ponovne uspostave gospodarske aktivnosti nužno je da Dužnik nakon stečajnog postupka nema dug ili ima iznimno mali dug za neometano daljnje poslovanje i uspostavu održivog poslovnog modela na srednji i dugi rok.

Prijedlog namirenja iznesen u ovom planu, a koji predstavlja prijedlog namirenja potencijalnog strateškog partnera, ima za cilj namirenje vjerovnika u novcu u dijelu tražbine i namirenje investitora zamjenom duga za kapital kako bi se osigurala struktura duga i kapitala koja je optimalna za vlasnika i strateškog partnera za daljnja ulaganja i osiguranje nastavaka poslovanja na području od posebne državne skrbi.

F) Slobodna imovina

Dužnik nema slobodne imovine za prodaju u većem iznosu već se većina predmeta i imovine koristi za obavljanje temeljne djelatnosti sukladno čemu nije moguće planirati dodatne novčane priljeve za eventualno više namirenje vjerovnika.

Slobodna imovina za naplatu ne postoji obzirom da financijska imovina u iznosu od 9.271.888 HRK na dan 31. prosinca 2017. godine faktički ne postoji što je utvrđeno provedenom revizijom te treba donijeti odluku o otpisu ili sl.

5. GLAVNI CILJEVI STEČAJNOG PLANA

Glavni ciljevi koji se ovim stečajnim planom žele ostvariti jesu:

1. Sanacija stečajnog dužnika, radi omogućavanja nastavka poslovanja stečajnog dužnika na profitabilnim osnovama te radi omogućavanja provedbe mjera preustroja i konsolidacije nakon čega će Dužnik djelomično namiriti sve vjerovnike i uspostaviti održivi poslovni model;
2. Namirenje bivših zaposlenika i ostalih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda u obliku i na način **koji nije nepovoljniji od eventualnog namirenja prema redovnom zakonskom modelu okončanja stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom, odnosno u slučaju unovčenja imovine i njezine diobe;**
3. nastavak poslovanja stečajnog dužnika sa zadržavanjem Društva;
4. otvaranje novih radnih mjesta na temelju profitabilnog poslovanja stečajnog dužnika nakon zaključenja stečajnog postupka; te
5. osiguranje investicijskog ciklusa u nove projekte s ciljem osiguranja održivog i profitabilnog poslovnog modela na srednji i dugi rok.

Uspješnim provođenjem stečaja sa preustrojem otvaraju se nova radna mjesta koja su na području od posebne državne skrbi vrlo važna, zadržava se Društvo s tradicijom i poviješću, te se posljedično potiče razvoj nerazvijene regije u Republici Hrvatskoj.

6. MJERE PODUZETE RADI STVARANJA PRETPOSTAVKI ZA OSTVARENJE CILJA STEČAJNOG PLANA

Čl. 306 st. 1 Zakona propisano je kako se u pripremnoj osnovi stečajnog plana navode mjere koje su poduzete prije otvaranja stečajnog postupka ili se još trebaju poduzeti kako bi se stvorile pretpostavke za planirano ostvarivanje prava sudionika postupka.

Od otvaranja ovog stečajnog postupka pa sve do izrade ovog stečajnoga plana skupština vjerovnika, stečajni sudac i odbor vjerovnika kao i stečajni upravitelj donijeli su brojne odluke i poduzeli različite mjere kojima se omogućuje ostvarenje ciljeva stečajnoga plana.

Vjerovnici dužnika kako je ranije već izloženo tijekom stečajnog postupka izjasnili su se oko nastavka poslovanja, a sve uzevši u obzir da je jedina vrijednost dužnika ona nematerijalna i da se jedini prihod može ostvariti prodajom robe (flaširane vode) na tržištu. Ova odluka pokazala se potpuno ispravnom i opravdanom, iz razloga što je dužnik ostvarivao prihode koji su veći od troškova redovnog poslovanja, a koji su za vrijeme stečaja uredno podmireni.

Pozitivan operativni i neto rezultat poslovanja tijekom 2016. i 2017. godine ukazuje na mogućnost nastavka poslovanja na profitabilnim osnovama. Stečajni upravitelj smatra kako je ključno da dužnik za vrijeme stečajnoga postupka posluje pozitivno, što će stvoriti čvrste temelje za osiguranje nastavka pozitivnog i profitabilnog poslovanja.

Tijekom stečajnog postupka do trenutka pisanja ovog plana stečajni dužnik je započeo sa slijedećim mjerama:

1. Mjere na zaštiti imovine (stečajne mase) stečajnog dužnika.

Za vrijeme trajanja stečajnog postupka nije unovčen niti jedan predmet stečajne mase, a sve iz razloga što je ista u cijelosti prijeko potrebna za nastavak proizvodnje i plasman na tržištu. Zbog različitih stavova vjerovnika te nemogućnosti postizanja dogovora nije definirano pitanje načina uknjižbe prava vlasništva nad nekretninom koju je sagradio stečajni

dužnik i koja je prikazana u njegovim poslovnim knjigama, ali koja formalno nije upisana kao vlasništvo stečajnog dužnika.

2. Mjere u području radnih odnosa.

Dužnik uredno isplaćuje plaće, te zapošljava ljude na području od posebne državne skrbi. Nastavak poslovanja nužan je preduvjet za zaštitu i eventualni daljnji razvoj radnih mjesta, a posebno uzevši u obzir da je riječ o području od posebne državne skrbi gdje je značajan deficit kako radnih mjesta tako i novih investicija.

Shodno svemu izloženom za zaključiti je kako se u ovome trenutku stečajnom dužniku odnosno svim stečajnim vjerovnicima nudi odlična prilika za namirenje barem dijela svojih tražbina, a koje se tražbine, ukoliko stečajni plan ne bude usvojen, zasigurno neće moći namiriti ni u dijelu, a sve iz razloga što stečajni dužnik ne raspolaže gotovo nikakvom vrijednom imovinom, a iznos na računu stečajnog dužnika sve je manji uslijed odbijanja nastavka poslovanja s određenim komitentima, koji ne žele poslovati s društvom u stečaju.

Ponuda strateškog partnera u ovoj je situaciji jedinstvena, i pravi je primjer pokušaja „spašavanja“ ne samo stečajnog dužnika, koji sam sebi zasigurno nije svrha, već pokušaj spašavanja 30-40 radnih mjesta radnika koji rade na području od posebne državne skrbi, dodatno, uredno će se nastaviti s podmirivanjem svih potrebnih troškova i naknada, od čega će imati korist ne samo jedinica lokalne i područne samouprave već i državni proračun Republike Hrvatske.

7. PLANIRANE MJERE ZA STVARANJE I OSTVARENJE STEČAJNOG PLANA

Ovaj stečajni plan temelji se na ponudi većinskog vjerovnika i strateškog partnera RI-PETROL d.o.o. koji je sastavni dio dodataka ovog plana.

Društvo RI-PETROL d.o.o. namjerava osigurati potrebna sredstva za investicije što će omogućiti realizaciju

planiranih projekata i uspostavu profitabilnog i održivog poslovnog modela na srednji i dugi rok.

Ono što strateški partner postavlja kao prioritet je sanacija Dužnika i izlazak iz stečaja, a sve radi omogućavanja nastavka njegova poslovanja na profitabilnim osnovama te omogućavanje provedbe mjera reorganizacije (preustroja).

Preduvjet za dodatna strateška i tehnološka ulaganja svakako je dokapitalizacija Dužnika u novcu koja bi bila neophodna za provedbu investicijskog ciklusa. Dokapitalizacijom će se osigurati preduvjeti za uspostavu održivog poslovnog modela na srednji i dugi rok, te potrebna sredstva za provođenje restrukturiranja.

Po provedenim računovodstvenim analizama zaključeno je da je za nastavak poslovanja dužnika potrebno uložiti odmah najmanje dodatnih 2,0 mil HRK u dokapitalizaciju **te eventualno daljnje iznose putem pozajmica osnivača.**

Po provedbi smanjenja temeljnog kapitala Dužnika, te njegove dokapitalizacije u novcu i zamjeni duga za kapital, društvo RI-PETROL d.o.o. steći će 99,9% vlasništva nad Dužnikom.

Ovaj stečajni plan osmišljen je na način da se prvenstveno pristupa sanaciji Dužnika kroz provođenje financijskog i operativnog restrukturiranja. Potom se vrši dokapitalizacija dužnika od strane strateškog partnera na način da se postojeći dug zamijeni za kapital i po potrebi u budućnosti u novcu (postojeći vlasnik zajedno sa strateškim partnerom). Uspješno proveden stečajni plan rezultira nastavkom poslovanja Dužnika po reorganizaciji na profitabilnim osnovama.

Dokapitalizacija se ima vršiti sljedećim mjerama (koracima):

1. U prvom koraku dokapitalizacije, predlaže se povećanje kapitalnih rezervi društva unosom nekretnine utvrđene fer tržišne vrijednosti od 5.300.000 HRK, na način da se kapitalne rezerve Društva povećaju s iznosa od 0 HRK za iznos od 5.300.000 HRK na iznos od 5.300.000 HRK;

Prikaz 6: Unos nekretnine u kapitalne rezerve

KORAK 1: UNOS NEKRETNINE U KAPITALNE REZERVE

U HRK	31.12.2018.	Korak 1	31.12.2019.
Kapitalne rezerve	0	5.300.000	5.300.000
Materijalna imovina	9.510.001	5.300.000	14.810.001

2. U drugom koraku predlaže se donošenje odluke o smanjenju kapitalnih rezervi Društva radi pokrića gubitaka i izravnjanja niže vrijednosti. Dužnik na dan 31.12.2017. godine ima prenesene gubitke u iznosu od 48.775.841 HRK. Nakon provedbe ove odluke kapitalne rezerve Društva smanjiti će se s iznosa od 5.300.000 HRK za iznos od 5.300.000 HRK na iznos od 0 HRK na teret prenesenih gubitaka prijašnjih razdoblja;

Prikaz 7: Smanjenje kapitalnih rezervi

KORAK 2: SMANJENJE KAPITALNIH REZERV			
U HRK	31.12.2018.	Korak 2	31.12.2019.
Kapitalne rezerve	5.300.000	-5.300.000	0
Preneseni gubitak	-48.775.841	5.300.000	-43.475.841

3. U trećem koraku dokapitalizacije, potrebno je donijeti odluku o smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka i izravnjanja niže vrijednosti.

Nakon provedbe ove odluke temeljni kapital Društva smanjiti će se s iznosa od 5.980.000 HRK za iznos od 5.960.000 HRK na iznos od 20.000 HRK na teret prenesenih gubitaka prijašnjih razdoblja.

Nadalje, nakon provedenog smanjenja temeljnog kapitala, Investitor planira izvršiti dokapitalizaciju u novcu u iznosu od 2,0 mil HRK. Nakon provedbe ove odluke temeljni kapital Društva povećao bi se s iznosa od 20.000 HRK za iznos od 2.000.000 HRK na iznos od 2.020.000 HRK.

Ukupna dokapitalizacija u novcu od strane Investitora iznosi 2,0 mil HRK s namjenom podmirenja potraživanja djelatnika za neisplaćene plaće i tekuće poslovanje.

Terminski plan izvršenja ovog koraka indikativan je u okviru ovog stečajnog plana, s obzirom da je isti moguć tek po smanjenju temeljnog kapitala Dužnika, a prema iskustvima iz prakse spomenuti proces može potrajati i nekoliko mjeseci.

Također valja naglasiti kako je preduvjet za provedbu ovih mjera pravomoćnost Rješenja o potvrđi Stečajnog plana od Trgovačkog suda.

Sve radnje vezane za postupak dokapitalizacije dužan je provesti stečajni upravitelj te je tek po njihovom ispunjenju moguće donijeti rješenje o zaključenju stečajnog postupka.

Prikaz 8 : Smanjenje temeljnog kapitala na teret prenesenih gubitaka

KORAK 3a: SMANJENJE TEMELJNOG KAPITALA NA TERET PRENESENIH GUBITAKA			
U HRK	31.12.2018.	Korak 3	31.12.2019.
Temeljni kapital	5.980.000	5.960.000	20.000
Preneseni gubici	-43.475.841	5.960.000	-37.515.841

Prikaz 9 : Dokapitalizacija u novcu

KORAK 3b: DOKAPITALIZACIJA U NOVCU			
U HRK	31.12.2018.	Korak 4	31.12.2019.
Temeljni kapital	20.000	2.000.000	2.020.000

4. U posljednjem koraku predlaže se dokapitalizacija zamjenom duga za kapital nakon otpisa dijela duga. **Kao i drugim vjerovnicima iste skupine vjerovniku RI-PETROL d.o.o. predlaže se otpis 50% ukupnog iznosa tražbine,** no umjesto otplate ostatka duga uvećanog za kamatu istome se predlaže zamjena duga za kapital za cjelokupni ostatak duga.

Ukupna utvrđena tražbina društva RI-PETROL d.o.o. iznosi 22.674.491 HRK, te bi otpis 50% ukupne tražbine iznosio 11.337.246 HRK dok bi ostatak duga iznosio 11.337.246 HRK.

Međutim, obzirom da iznos povećanja temeljnog kapitala ima biti djeljiv s 10, kapital se povećava za iznos od 11.337.240 HRK, a preostalih 5,57 HRK ima se tretirati kao otpisani dug, te se knjiži kao izvanredni prihod u računu dobiti i gubitka Dužnika.

Shodno navedenom, posljednji korak predstavlja donošenje odluke o dokapitalizaciji u iznosu od 11.337.240 HRK na način da se dug Dužnika spram društva RI-PETROL d.o.o. zamjenjuje za kapital (D/E), koliko iznosi utvrđena tražbina društva RI-PETROL d.o.o. i to sve u roku od 30 dana od dana pravomoćnosti Rješenja o potvrdi Stečajnog plana od strane trgovačkog suda.

Nakon provedbe ove odluke temeljni kapital Društva povećao bi se s iznosa od 2.020.000 HRK za iznos od 11.337.240 HRK na iznos od 11.357.240 HRK.

Prikaz 10: Dokapitalizacija zamjenom duga za kapital

KORAK 4: DOKAPITALIZACIJA ZAMJENOM DUGA ZA KAPITAL

U HRK	31.12.2018.	Korak 5	31.12.2019.
Temeljni kapital	2.020.000	22.674.490	24.694.490

O unosu nekretnine u društvo

Skupština vjerovnika i odbor vjerovnika su detaljno upoznati sa problematikom nekretnine.

Nekretnina u kojoj stečajni dužnik obavlja poslovanje u zemljišnim knjigama dolazi upisna kao vlasništvo njegovog jedinog osnivača Željka Grbića.

Riječ je o nekretnini upisanoj u zemljišnim knjigama Općinskog suda u Gospiću, Zemljišnoknjižni odjel Gospić, katastarska općina Sveti Rok, zk.ul. br. 1047, kč.br. 1930 u naravi zgrada površine 272 čhv i industrijsko dvorište površine 1201 čhv, obje nekretnine ukupne površine 1473 čhv.

Utvrđena vrijednost nekretnina iznosi 5.319.613 kuna, a koja vrijednost je procijenjena po trgovačkom društvu ZAGREB NEKRETNINE d.o.o. iz Zagreba, Nova Ves 17 ovlaštenom za obavljanje poslova sudskog vještačenja iz područja graditeljstva i procjene nekretnina temeljem Rješenja Županijskog suda u Zagrebu posl. broj: Su-307/16 od 25. ožujka 2016.g.

Nekretnina je vanknjižna imovina stečajnog dužnika čija je vrijednost iskazana i u poslovnim knjigama stečajnog dužnika.

Željko Grbić ovlašćuje trgovačko društvo SVETI ROK d.o.o. u stečaju da temeljem ovog Stečajnog plana bez ikakve njegove daljnje suglasnosti ili odobrenja izvrši upis prava vlasništva uknjižbom u zemljišnim knjigama pri Općinskom sudu u Gospiću, Zemljišnoknjižni odjel Gospić te da izvrši odgovarajuću provedbu u katastarskoj evidenciji Državne geodetske uprave sve u odnosu na nekretninu zk.ul. br. 1047, kč.br. 1930 u naravi zgrada površine 272 čhv i industrijsko dvorište površine 1201 čhv, obje nekretnine ukupne površine 1473 čhv.

U skladu s čl. 9. i 10. Pravilnika o porezu na dobit ulaganja dioničara ili članova društva u neupisani kapital

društva ne smatra se oporezivim prihodom uz zadovoljenje određenih uvjeta.

Naime, pod ulaganjem dioničara ili člana društva u neupisani kapital društva (poreznog obveznika) razumijeva se ulaganje u novcu, stvarima i pravima predanim društvu na raspolaganje u poslovne svrhe, a koja ne potječu od obavljanja

djelatnosti društva. Pritom o ulaganju mora postojati društveni ugovor ili druga pisana isprava. Za ulaganje koje se ne registrira kao povećanje temeljnog kapitala bitno je da se osigura status imovine društva.

Nadalje čl. 10. st. 2. Pravilnika o porezu na dobit je uređeno da se smatra da je ulaganje steklo status imovine društva ako na temelju takvog ulaganja ne postoji ni sadašnja ni buduća obveza društva, te da društvo imovinu posjeduje i njome neograničeno raspolaže. Pojam neograničenog raspolaganja odnosi se na pravo vlasništva.

Pri ulaganju nekretnine u kapitalne pričuve društva, procjenjuje se usporediva tržišna vrijednost (cijena koja bi se u trenutku ulaganja mogla postići na tržištu), a prije svega je mjerodavna cijena nove nabave. Ako se cijena nove nabave ne može pouzdano utvrditi, tada je potrebno procijeniti usporedivu tržišnu vrijednost.

Kod ulaganja u kapitalne pričuve nema obveze revizorovog izvješća o vrijednosti nekretnine koja se ulaže pa članovi društva mogu sami procijeniti vrijednost nekretnine pridržavajući se odredaba o usporedivoj tržišnoj vrijednosti, koju nalaže Pravilnik o porezu na dobit.

8. OSNOVNE PRETPOSTAVKE POSLOVNOG PLANIRANJA

Za provođenje stečajnog plana i razvoj poslovnog plana s dugoročno održivim osnovama prije svega potrebno je provesti:

a) Financijski preustroj

- isplatu vjerovnika prema planu namirenja, osim društva RI-PETROL d.o.o. koji se odriče namirenja u cijelosti u novcu, čime želi osigurati dodatnu likvidnost Društva koja će biti ključna prilikom realizacije planiranih investicija.

b) Operativni preustroj

- uključuje provedbu mjera za postizanje profitabilnih osnova poslovanja te mogućnost postizanja rezultata dostatnih za redovno servisiranje novih obveza sukladno poslovnom planu.

c) Konsolidacija

- Provedbom stečajnog postupka doći će do konsolidacije Društva koja u ovom trenutku podrazumijeva provedbu financijskog i operativnog preustroja, odnosno namirenje vjerovnika, te zamjenu duga za kapital od strane društva RI-PETROL d.o.o.

d) Strateški preustroj

- podrazumijeva plan dugoročne strategije razvoja Društva, optimizaciju korporativnog upravljanja te pozicioniranje na tržištu.

Pretpostavke poslovnog planiranja obuhvaćaju organizaciju poslovanja s optimalnom razinom zaposlenika koja je u skladu s industrijskim prosjekom, a nadalje i podizanje razine operativnog rezultata na industrijski prosjek i osiguranje održivog poslovnog modela na srednji i dugi rok.

9. POSLOVNI PLAN

Prema provedenoj analizi poslovanja, uz suradnju sa strateškim partnerom te analizi industrije napravljen je poslovni plan koji u obzir uzima investicijski ciklus od 7,4 mil HRK u naredne četiri godine.

Planirani račun dobiti i gubitka:

Prikaz 11: Poslovni plan Dužnika

PROJEKCIJE POSLOVANJA DRUŠTVA								
U HRK	2017.	Efekti mjera rest.	2018.	2019e	2020e	2021e	2022.e	2022.e
POSLOVNI PRIHODI								
Prihodi od prodaje	5.904.032		4.662.001	6.494.435	7.143.879	7.858.267	8.644.093	9.076.298
Ostali poslovni prihodi	144.014		114.782	0	0	0	0	0
Ukupno poslovni prihodi	6.048.046		4.776.783	6.494.435	7.143.879	7.858.267	8.644.093	9.076.298
POSLOVNI RASHODI								
Materijalni troškovi	3.261.257		2.794.607	3.442.051	3.679.098	3.889.842	4.105.944	4.311.242
Troškovi osoblja	1.171.729		1.178.838	1.258.211	1.384.032	1.522.435	1.674.679	1.758.413
Ostali troškovi	1.147.070		933.802	1.298.887	1.214.459	1.257.323	1.296.614	1.361.445
Ostali poslovni rashodi	337.965		267.029	0	0	0	0	0
Troškovi stečajnog postupka	0		0	600.000	0	0	0	0

PROJEKCIJE POSLOVANJA DRUŠTVA								
U HRK	2017.	Efekti mjera rest.	2018.	2019e	2020e	2021e	2022.e	2022.e
Ukupni poslovni rashodi	5.918.021		5.174.276	6.599.149	6.277.589	6.669.600	7.077.237	7.431.099
NORMALIZIRANA EBITDA	130.025		-397.493	-104.714	866.290	1.188.667	1.566.856	1.645.199
NORMALIZIRANA EBITDA marža (%)	2,15%		-8,32%	-1,61%	12,13%	15,13%	18,13%	18,13%
Amortizacija	87.892		87.892	87.892	87.892	87.892	87.892	87.892
Vrijednosno usklađenje	0		0	0	0	0	0	0
Rezerviranja	0		0	0	0	0	0	0
NORMALIZIRANI EBIT	42.133		-485.385	-192.606	778.398	1.100.775	1.478.964	1.557.307
NORMALIZIRANA EBIT marža (%)	0,70%		-10,16%	-2,97%	10,90%	14,01%	17,11%	17,16%
Financijski prihodi	3		656	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0		587	102.223	91.375	67.017	41.539	14.890
Jednokratni i izvanredni prihodi	0	37.445.716	0	37.445.716	0	0	0	0
Jednokratni i izvanredni rashodi	0	13.734.788	0	13.734.788	0	0	0	0
EBT	42.136		-485.316	23.416.099	687.022	1.033.758	1.437.425	1.542.417
EBT (%)	214,18%		314,18%	360,56%	9,62%	13,16%	16,63%	16,99%
Porez na dobit	0			0	0	0	0	0
Neto dobit	42.136		-485.316	23.416.099	687.022	1.033.758	1.437.425	1.542.417
Neto dobit (%)	0,70%		-10,16%	360,56%	9,62%	13,16%	16,63%	16,99%

Prihodi od prodaje planirani su uz rast od 10% godišnje. Ukupno tržište proizvodnje osvježavajućih napitaka, proizvodnje mineralne i drugih flaširanih voda u RH procijenjeno je na otprilike 2,5 mlrd HRK, a više od 50% tržišnog udjela ima Jamnica d.d. EBITDA marža Društva u promatranom razdoblju planirana je u rasponu od 7% do 18% što je u skladu s održivom maržom uspješnih kompanija u industriji na području RH i EU.

Dužnik je na dan 31.12.2017. godine imao iskazana potraživanja od kupaca u iznosu 4.462.900 HRK i potraživanja po danim kratkoročnim zajmovima u iznosu 9.271.888 HRK za koje događaji nakon datuma bilance (ostvareni gubici u poslovanju, predstečajni i stečajni postupci, likvidacije iz sudskog registra i dr.) **upućuju na neizvjesnost naplate istih, a ista nisu vrijednosno usklađena na teret troškova razdoblja.**

Obzirom na navedeno, provedeno je vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u iznosu od 4.462.900 HRK, te kratkotrajne financijske imovine u iznosu od 9.271.888 HRK, te

iskazan jednokratni trošak u računu dobiti i gubitka u iznosu od 13.734.788 HRK.

Planirana bilanca stanja Društva prikazana je kako slijedi:

Prikaz 12: Planirana bilanca stanja

BILANCA STANJA DRUŠTVA							
U HRK	31.12.2018.	Efekti mjera rest.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2023.
Nematerijalna i materijalna imovina	9.366.684	5.300.000	14.578.792	14.490.900	14.403.008	14.315.116	14.227.224
Dugotrajna financijska imovina	0		0	0	0	0	0
Dugotrajna imovina	9.366.684	5.300.000	14.578.792	14.490.900	14.403.008	14.315.116	14.227.224
Zalihe	720.317		720.317	491.722	525.585	555.692	586.563
Potraživanja od kupaca	5.980.850	-4.462.900	800.000	811.804	892.985	982.283	1.080.512
Ostala potraživanja	236.316		236.316	236.316	236.316	236.316	236.316
Kratkotrajna financijska imovina	9.271.888	-9.271.888	0	0	0	0	0
Novac u banci i blagajni	512.102		76.301	37.772	89.785	515.626	1.010.116
Kratkotrajna imovina	16.721.473	-13.734.788	1.832.934	1.577.614	1.744.671	2.289.918	2.913.507
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	0			0	0	0	0
AKTIVA DRUŠTVA	26.088.158	-8.434.788	16.411.726	16.068.514	16.147.679	16.605.034	17.140.731
Upisani kapital	5.980.000	16.714.490	24.694.490	24.694.490	24.694.490	24.694.490	24.694.490
Kapitalne rezerve	0	5.300.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000
Rezerve iz dobiti	0		0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve	8.257.748		8.257.748	8.257.748	8.257.748	8.257.748	8.257.748
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-48.733.704	5.960.000	-43.259.025	-31.180.175	-30.493.153	-29.459.395	-28.021.969
Dobit poslovne godine	-485.321		12.078.849	687.022	1.033.758	1.437.425	1.542.417
Kapital i rezerve	-34.981.277	27.974.490	7.072.063	7.759.085	8.792.843	10.230.269	11.772.685
Druga rezerviranja	0		0	0	0	0	0
Rezerviranja	0	0	0	0	0	0	0
Obveze u stečajnom postupku	54.001.389	-48.782.956	2.271.618	1.741.383	1.186.790	606.719	0
Ostale obveze	7.068.046		7.068.046	6.568.046	6.168.046	5.768.046	5.368.046
Ukupne obveze	61.069.434	-48.782.956	9.339.663	8.309.429	7.354.836	6.374.765	5.368.046
PASIVA DRUŠTVA	26.088.157	-20.808.466	16.411.726	16.068.514	16.147.679	16.605.033	17.140.731

Uz predloženi plan namirenja vjerovnika i priložen poslovni plan Društva, kroz period od 4 godine društvo smanjilo omjer dug/EBITDA sa razine od 472,2x EBITDA na svega 3,4x EBITDA čime bi se ostvarili svi preduvjeti održivosti poslovanja na dugi rok i daljnjeg investicijskog potencijala u narednom razdoblju.

Planirani izvještaj o novčanom tijeku prikazan je kako slijedi:

Prikaz 13: Planirani novčani tok

PLANIRANI NOVČANI TOK						
U HRK	2018.	2019e	2020e	2021e	2022. e	2023. e
Novac na početku razdoblja	1.106.327	512.102	76.301	37.772	89.785	515.626
EBITDA		-104.714	866.290	1.188.667	1.566.856	1.645.199
Porez na dobit		0	0	0	0	0
Promjene u radnom kapitalu		717.950	-283.209	-515.044	-519.405	-529.100
Novčani tok iz redovnog poslovanja	0	613.236	583.081	673.622	1.047.451	1.116.099
CAPEX		0	0	0	0	0
Novčani priljevi/odljevi od financijske imovine		0	0	0	0	0
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti	0	0	0	0	0	0
Isplata dividende	0	0	0	0	0	0
Otplata vjerovnika - prvi isplatni red	0	-2.946.815	0	0	0	0
Otplata glavnice po reprogramu	0	0	-530.234	-554.593	-580.071	-606.719
Financijski priljevi		0	0	0	0	0
Otplata kamata po reprogramu		-102.223	-91.375	-67.017	-41.539	-14.890
Dokapitalizacija	0	2.000.000	0	0	0	0
Novo zaduženje	0	0	0	0	0	0
Ostali novčani priljevi/odljevi	0	0	0	0	0	0
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	0	-1.049.038	-621.610	-621.610	-621.610	-621.610
NETO NOVČANI TIJEK	0	-435.801	-38.529	52.013	425.842	494.489
Novac na kraju razdoblja	512.102	76.301	37.772	89.785	515.626	1.010.116

Iz izvještaja je razvidno kako ukupna dokapitalizacija u novcu od strane Investitora iznosi 2,0 mil HRK s namjenom podmirenja potraživanja djelatnika za neisplaćene plaće i tekuće poslovanje. **U slučaju nedostatka likvidnosti, strateški će partner pozajmicama osigurati uredno izvršenje preuzetih financijskih obveza.**

10. NAMIRENJE VJEROVNICA I RAZVRSTAVANJE SUDIONIKA

Model namirenja vjerovnika kombinacija je isplate u novcu i zamjene duga za kapital Dužnika.

Namirenje stečajnih vjerovnika sastoji se od:

1. otplate dijela duga prema vjerovnicima u cijelosti ili djelomično u novcu

I

2. namirenje vlasnika i/ili strateških partnera zamjenom duga za kapital.

Plan namirenja rađen je na ukupno utvrđene tražbine, te će se sve zatezne kamate vjerovnika, pa i razlučnih, nakon otvaranja stečaja otpisati u cijelosti.

Isplata glavnice počinje u 2021. godini.

U periodu počeka koji će trajati tijekom 2020. godine, kod vjerovnika kojima se namiruju tražbine nadoknađuju se i kamate u visini od 4,5%.

1.2. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu

Vjerovnici se ovim stečajnim planom, u skladu sa svojim pravnim položajem, razvrstavaju u posebne skupine, a sve na način kako slijedi:

1.SKUPINA - VJEROVNICI PRVOG VIŠEG ISPLATNOG REDA

1. U ovoj skupini vjerovnika su radnici čija potraživanja se odnose za neisplaćene plaće do dana otvaranja stečajnog postupka. Za ovu kategoriju vjerovnika nije predviđeno otpisivanje tražbina, te se predlaže namirenje tražbina u cijelosti u novcu u roku od najviše 60 dana od dana pravomoćnosti Rješenja o prihvatanju stečajnog plana.

2. SKUPINA - VJEROVNICI DRUGOG VIŠEG ISPLATNOG REDA

2.1. Vjerovnici sa osiguranim tražbinama:

a. Republika Hrvatska (Ministarstvo Financija Porezna uprava) - predlaže se isplata 50% tražbina kroz razdoblje od pet godina (jedna godina počeka + 4 godišnje rate uz kamatnu stopu od 4,5%). Ostatak duga plaća se u jednakim godišnjim anuitetima koji dospijevaju na naplatu do 31.12. za poslovnu godinu u kojoj je Rješenje Trgovačkog suda o potvrdi Stečajnog plana postalo pravomoćno.

b. RI-Petrol d.o.o. - predlaže se otpis 50% tražbine vjerovnika, te zamjena ostatka duga od 50% za kapital u roku od 30 dana od dana pravomoćnosti Rješenja o prihvatanju Stečajnog plana od strane Trgovačkog suda.

2.2. Vjerovnicima s neosiguranim tražbinama isplatit će se 1% tražbina kroz razdoblje od pet godina (jedna godina počeka + 4 godišnje rate uz kamatnu stopu od 4,5%).

Ostatak duga plaća se u jednakim godišnjim anuitetima koji dospijevaju na naplatu do 31.12. za poslovnu godinu u kojoj je Rješenje Trgovačkog suda o prihvaćanju Stečajnog plana postalo pravomoćno.

1.2. Iznos tražbina po usvajanju stečajnog plana

Ukupan iznos u stečajnom postupku utvrđenih tražbina iznosi 54.001.389 HRK, a po pravomoćnosti ovog stečajnog plana isti bi iznosio 5.218.432 HRK uvećano za posebnu kategoriju tražbine bez prava glasa.

Sva dugovanja spram vjerovnika utvrđenih tražbina koja prelaze iznos od 5.218.432 HRK uz iznimku posebne kategorije bez prava glasa otpisuju se, čime se stvara preduvjet za dokapitalizaciju i provođenje nužnih investicijskih ciklusa.

Otplatni plan

Otplatni plan predviđa isplatu navedenih vjerovnika u narednih pet godina poslovanja, na način kako slijedi

Prikaz 4: Otplatni plan - skraćeno

R.b.	Utvrdeni dug u stečajnom postupku	Ukupan dug	Udio u ukupnom dugu	Otpis duga (%)	Otpis duga	Zamjena duga za kapital (D/E)	Namirenje imovinom	Ostatak duga
1.	PRVI VIŠI ISPLATNI RED (1.1. + 1.2.)	2.946.815	5%		0	0	0	2.946.815
1.1.	Radnici	2.946.815	5%	0%	0	0	0	2.946.815
2.	DRUGI VIŠI ISPLATNI RED (2.1. + 2.2.)	51.054.574	95%		37.445.711	11.337.246	0	2.271.618
2.1.	Osigurane tražbine	26.731.260	50%		13.365.630	11.337.246	0	2.028.385
	Republika Hrvatska, Ministarstvo financija - Porezna Uprava	4.056.769	8%	50%	2.028.385	0	0	2.028.385
2.1.2	RI-PETROL d.o.o.	22.674.491	42%	50%	11.337.246	11.337.246	0	0
2.2.	Neosigurane tražbine	24.323.314	45%		24.080.080	0	0	243.233
	Republika Hrvatska, Ministarstvo poljoprivrede CROATIA OSIGURANJE d.o.o.	5.894.762	11%	99%	5.835.815	0	0	58.948
2.2.2	OSIGURANJE d.o.o.	856.665	2%	99%	848.099	0	0	8.567
2.2.3	INA d.d.	12.537	0%	99%	12.411	0	0	125

R.b.	Utvrđeni dug u stečajnom postupku	Ukupan dug	Udio u ukupnom dugu	Otpis duga (%)	Otpis duga	Zamjena duga za kapital (D/E)	Namirenje imovinom	Ostatak duga
2.2.4	LINDE PLIN d.o.o.	44.818	0%	99%	44.369	0	0	448
2.2.5	BAŠTUN d.o.o.	25.804	0%	99%	25.546	0	0	258
2.2.6	IVAN PULJIĆ, vl. Obrta EMIS	22.567	0%	99%	22.341	0	0	226
2.2.7	FINANCIJSKA AGENCIJA	1.579	0%	99%	1.563	0	0	16
2.2.8	KONZUM d.d. HEP OPSKRBA	12.459	0%	99%	12.334	0	0	125
2.2.9	d.o.o.	40.535	0%	99%	40.129	0	0	405
2.2.1	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	166.014	0%	99%	164.353	0	0	1.660
2.2.1	OSIGURANJE d.d.	311.840	1%	99%	308.721	0	0	3.118
2.2.1	DON TRADE COMPANY d.o.o.	467.933	1%	99%	463.253	0	0	4.679
2.2.1	PETROL d.o.o.	300.884	1%	99%	297.875	0	0	3.009
2.2.1	RH - FOND ZA ZAŠTITU OKOLIŠA I ENERGETSKU	15.951.200	30%	99%	15.791.688	0	0	159.512
2.2.1	UČINKOVITOST REPUBLIKA	79.933	0%	99%	79.133	0	0	799
2.2.1	HRVATSKA HRVATSKE	133.787	0%	99%	132.449	0	0	1.338
6.	VOĐE							
UKUPNO UTVRĐENI DUG U STEČAJNOM POSTUPKU (1. + 2.)		54.001.389			37.445.711	11.337.246	0	5.218.432

Sukladno uputi Skupštine vjerovnika kreira se i posebna kategorija (bez prava glasa) vjerovnika i to Republika Hrvatska za iznos od 9.103.652,75 kn sve sukladno prijavi tražbine posl.br. S-DO-23/15 od dana 12.10.2015.g.

Ta će se neutvrđena tražbina uvrštena u plan odlukom Skupštine vjerovnika namirivati na identičan način kao one u skupini neosiguranih vjerovnika, u identičnim rokovima i uz identičnu stopu otpisa.

Iznos tražbina po usvajanju stečajnog plana

Ukupan iznos u stečajnom postupku utvrđenih tražbina iznosi 54.001.389 HRK, a po pravomoćnosti ovog stečajnog plana isti bi iznosio 5.218.432 HRK.

Sva dugovanja spram vjerovnika utvrđenih tražbina koja prelaze iznos od 5.218.432 HRK uz iznimku posebne kategorije bez prava glasa otpisuju se, čime se stvara preduvjet za dokapitalizaciju i provođenje nužnih investicijskih ciklusa.

11. ZAKLJUČAK

Dužnik nije u mogućnosti bez strateškog partnera društva RI-PETROL d.o.o. osigurati dostatne izvore financiranja za namirenje obveza kao niti osigurati uspostavu održivog poslovnog modela na dugi i srednji rok.

Društvo RI-PETROL d.o.o. izložilo je svoju ponudu, koja se sastoji od namirenja dijela vjerovnika te preuzimanja udjela u Dužniku, čime bi se osigurao nastavak poslovanja i zapošljavanja na srednji i dugi rok, a što je izuzetno značajno.

Potvrđivanjem i provedbom ovog plana omogućava se nastavak poslovanja Dužnika što, uzevši u obzir cijekupno stanje, dovodi do pozitivnih efekata na gospodarstvo (dobavljači, radnici, lokalne zajednice, proračun RH), **a istovremeno se osigurava da niti jedan vjerovnik nije u lošijem položaju od onog u kojem bi bio da se pristupi unovčenju imovine i diobi.**

Dužnik posluje na području od posebne državne skrbi čime bi želja i prioritet kako Republike Hrvatske, tako i svih sudionika, trebalo biti zadržavanje svakog radnog mjesta, kao i provedba mjera operativnog i financijskog restrukturiranja čime bi se osigurao održivi poslovni model na srednji i dugi rok.

12. NAMIRENJE U SLUČAJU LIKVIDACIJE DUŽNIKA

U slučaju likvidacije Dužnika dolazi do prodaje imovine pri čemu se 10% prodajne vrijednosti zadržava u stečajnoj masi za podmirenje svih troškova stečajnog postupka. Prilikom izrade ovog indikativnog modela namirenja vjerovnika u slučaju likvidacije korištene su dvije procjene vrijednosti ovlaštenih procjenitelja i to za vrijednost brenda procjena Consilium revizije od 03.09.2018. godine i procjena vrijednosti građevinskih objekata i opreme izrađena od strane Mr.sc. Krunoslav ORMUŽ, dipl. inž. str. izrađena 23.08.2019. godine prema kako slijedi:

PRODAJA IMOVINE		31.12.2018.					
u HRK	Knjigovodstvena vrijednost	Procijenjena vrijednost	Procijenjeni diskont	Procijenjena prodajna vrijednost	Za stečajnu masu	Za namirenje vjerovnika	Napomena
Nematerijalna imovina - brend..	103.000	2.532.022	0%	2.532.022	253.202	2.278.820	Procjena Consilium

							revizije od 03.09.2018.
Tvorničke zgrade i hale	8.915.204	2.595.000	0%	2.595.000	259.500	2.335.500	Procjena ORMUŽ/ ZANE 23.08.2019.
Strojevi i alati vezani sa strojevima	122.960						
Skladišna i uredska oprema	217.000		20%	173.600	17.360	156.240	
Pogonski i skladišni inventar	8.521		30%	5.965	596	5.368	
	9.366.684	5.127.022		5.306.587	530.659	4.775.928	

Za skladišni inventar kao i uredsku opremu nisu izrađene procjene, te je procijenjen diskont od 30 odnosno 20% na knjigovodstvenu vrijednost na dan 31.12.2018. godine.

Sukladno svemu navedenom indikativna tržišna vrijednost imovine koja se može prodati iznosi 4.775.928 HRK.

S obzirom da su građevinski objekti kao i oprema opterećeni različitim pravom, a ukupno različni vjerovnici imaju utvrđeno 26.731.260 HRK ostaje za zaključiti kako u slučaju likvidacije **čak niti prvi razlučni vjerovnik u redoslijedu naplate ne bi mogao naplatiti više od 17% utvrđene tražbine**. Za ostale vjerovnike, prije svega vjerovnike prvog višeg isplatnog reda, ostala bi samo imovina koja se odnosi na skladišni inventar kao i uredsku opremu pri čemu se prodajom (pod pretpostavkom vrijednosti navedenih u ranijem prikazu) ne bi u prosjeku naplatilo više od 5,5% ukupnih utvrđenih tražbina vjerovnika I. višeg isplatnog reda. Sukladno svemu navedenome indikativno je svi vjerovnici II. Višeg isplatnog reda ne bi imali imovine za namirenje njihovih tražbina.

Međutim, bez usvajanja stečajnog plana nekretnina neće postati vlasništvo stečajnog dužnika i dio stečajne mase pa je i sa tog aspekta namirenje vjerovnika daleko povoljnije u slučaju usvajanja stečajnog plana nego bez njega.

R.b.	Utvrdeni dug u stečajnom postupku Vjerovnik	Ukupan dug	Otpis duga (%)	Otpis duga	Zamjena duga za kapital (D/E)	Ostatak duga	Prodaja imovine	% namirenja
1.	PRVI VIŠI ISPLATNI RED (1.1. + 1.2.)	2.946.815		0	0	2.946.815	161.608	5,5%
1.1	Radnici (neto plaće)	2.946.815	0%	0	0	2.946.815	161.608	5,5%
2.	DRUGI VIŠI ISPLATNI RED (2.1. + 2.2.)	51.054.574		37.445.711	11.337.246	2.271.618	4.614.320	0
2.1.	Osigurane tražbine	26.731.260		13.365.630	11.337.246	2.028.385	4.614.320	17,3%
2.1.1.	Republika Hrvatska, Ministarstvo financija - Porezna Uprava	4.056.769	50%	2.028.385	0	2.028.385	4.614.320	17,3%
2.1.2.	RI-PETROL d.o.o.	22.674.491	50%	11.337.246	11.337.246	0		
2.2.	Neosigurane tražbine	24.323.314		24.080.080	0	243.233	0	0%
2.2.1.	Republika Hrvatska, Ministarstvo poljoprivrede	5.894.762	99%	5.835.815	0	58.948	0	0%
2.2.2.	CROATIA OSIGURANJE d.o.o.	856.665	99%	848.099	0	8.567	0	0%
2.2.3.	INA d.d.	12.537	99%	12.411	0	125	0	0%
2.2.4.	LINDE PLIN d.o.o.	44.818	99%	44.369	0	448	0	0%
2.2.5.	BAŠTUN d.o.o.	25.804	99%	25.546	0	258	0	0%
2.2.6.	IVAN PULJIĆ, vl. Obrta EMIS	22.567	99%	22.341	0	226	0	0%
2.2.7.	FINANCIJSKA AGENCIJA	1.579	99%	1.563	0	16	0	0%
2.2.8.	KONZUM d.d.	12.459	99%	12.334	0	125	0	0%
2.2.9.	HEP OPSKRBA d.o.o.	40.535	99%	40.129	0	405	0	0%
2.2.10.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	166.014	99%	164.353	0	1.660	0	0%
2.2.11.	EUROHERC OSIGURANJE d.d.	311.840	99%	308.721	0	3.118	0	0%
2.2.12.	DON TRADE COMPANY d.o.o.	467.933	99%	463.253	0	4.679	0	0%
2.2.13.	PETROL d.o.o.	300.884	99%	297.875	0	3.009	0	0%
2.2.14.	RH - FOND ZA ZAŠTITU OKOLIŠA I ENERGETSKU UČINKOVITOST	15.951.200	99%	15.791.688	0	159.512	0	0%
2.2.15.	REPUBLIKA HRVATSKA	79.933	99%	79.133	0	799	0	0%
2.2.16.	HRVATSKE VODE	133.787	99%	132.449	0	1.338	0	0%
	UKUPNO UTVRĐENI DUG U STEČAJNOM POSTUPKU (1. + 2.)	54.001.389		37.445.711	11.337.246	5.218.432	4.775.928	0

13. OSTALE ODREDBE

13.1. Ovaj stečajni plan bit će upućen na raspravljanje pred Trgovačkim sudom u Rijeci, tijekom koje rasprave će svaki od vjerovnika moći iznijeti svoje prijedloge i drukčija (konstruktivna) rješenja od onih ovdje predviđenih, a po izradi konačnog prijedloga o istome će se glasati.

13.2. Ovaj stečajni plan sa svim prilogima i očitovanjima bit će izložen u stečajnoj prisarnici Trgovačkog suda u Rijeci i u sjedištu Dužnika u Svetom Roku.

13.3. Oglas o pozivanju vjerovnika na izjašnjenje i glasovanje o stečajnom planu, stečajni plan u cjelini i rješenje o potvrdi i pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana bit će objavljeni na mrežnim stranicama e-oglasne ploče suda.

13.4. Stečajni upravitelj predložit će stečajnom sucu da, ovisno o prigovorima na ovaj stečajni plan, zakaže ročište za raspravljanje o novom prijedlogu stečajnoga plana odnosno da po pozitivnom raspravljanju o stečajnom planu predloži glasovanje o istom.

13.5. Po pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana, stečajni upravitelj je ovlašten, na temelju dokumentacije (izjave stečajnog vjerovnika, ugovora te drugih dokaza o stečenim pravima stečajnih vjerovnika), podnijeti prijavu za upis u sudski registar o povećanju kapitala po osnovi dokapitalizacije Dužnika pretvaranjem navedenih potraživanja u vlasnički udjel u društvu.

13.6. Stečajni upravitelj predlaže, a sve uzevši u obzir razdoblje u kojem se ovaj stečajni plan ima ostvariti, odnosno razdoblje u kojem se vjerovnici imaju namiriti, da se odredi nadzor nad provođenjem istog i to od strane stečajnog upravitelja.

13.7. Rješenje o potvrdi plana djeluje prema svim sudionicima od svoje pravomoćnosti. Ako je predviđeno zasnivanje, izmjena, prijenos ili ukidanje prava na dijelovima imovine, ili prijenos poslovnih udjela u nekom društvu s ograničenom odgovornošću, smatrat će se da su u rješenju sadržane izjave volje sudionika dane u propisanom obliku; to na odgovarajući način vrijedi i za rješenjem obuhvaćene izjave o preuzimanju obveza na kojima se temelji zasnivanje, izmjena, prijenos ili ukidanje prava na dijelovima imovine ili prijenos poslovnih udjela i dionica. Ovo vrijedi i za stečajne vjerovnike koji svoje tražbine nisu prijavili te za sudionike koji su planu prigovorili.

13.8. Rješenje o potvrdi plana ne djeluje na prava stečajnih vjerovnika protiv sudužnika i dužnikovih jamaca te na prava tih vjerovnika na dijelovima imovine koji ne spadaju u stečajnu masu, ili na temelju predbilježbe koja se odnosi na te predmete. Dužnik se, međutim, na temelju rješenja oslobađa od obveza prema svojim sudužnicima, jamcima ili drugim

regresnim ovlaštenicima na isti način kao i prema svojim vjerovnicima.

13.9. Djelovanje prema članovima Društva

Sukladno Zakonu, stečajni plan djeluje i prema članovima društva. Dakle, pravomoćnošću stečajnog plana, dosadašnji članovi društva prestaju biti članovi društva. Eventualne prigovore na stečajni plan podnesene od strane ranijih članova društva, stečajni sudac, a obzirom na nespornu činjenicu da stečajnim planom nisu stavljeni u lošiji položaj od onog u kojem bi bili da stečajnog plana nema, sukladno članku 333. Zakona , neće uzeti u obzir.

13.10. Stečajni upravitelj predlaže usvajanje provedbene osnove izložene kako slijedi.

IV. PROVEDBENA OSNOVA

1. NAMIRENJE VJEROVNIKA

1.1. Općenito o namirenju

1.1.1. Model namirenja vjerovnika kombinacija je isplate u novcu i zamjene duga za kapital Dužnika. Namirenje stečajnih vjerovnika izvršit će se: 1. otplatom dijela duga prema vjerovnicima u cijelosti u novcu što će se ostvariti u narednih pet godina poslovanja uz početak od godine dana, tako da će isplata glavnice uslijediti od 01. siječnja 2021. i 2. namirenje društva RI-PETROL d.o.o. zamjenom duga za kapital Dužnika.

1.1.2. U periodu počeka koji će trajati tijekom 2020. godine, kod vjerovnika kojima se namiruju tražbine nadoknađuju se i kamate u visini od 4,5%.

1.2. Ukupni iznos tražbina i učinak stečajnog plana

1.2.1. Stečajnim planom namiruju se tražbine predviđene istim u ukupnom iznosu od 5.218.432 HRK, dok se preostali iznos tražbina do 54.001.389 HRK, a koji iznos predstavlja ukupno utvrđene tražbine u ovom stečajnom postupku, otpisuju.

1.3. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu i otplatni planovi

1.3.1. Prva skupina vjerovnika

Prvu skupinu vjerovnika čine vjerovnici prvog višeg isplatnog reda.

1.3.1.1. U ovu skupinu vjerovnika pripadaju radnici čija potraživanja se odnose za neisplaćene plaće do dana otvaranja stečajnog postupka. Za ovu kategoriju vjerovnika nije predviđeno otpisivanje tražbina, te se predlaže namirenje tražbina u cijelosti u novcu u roku od najviše 60 dana od dana pravomoćnosti Rješenja o prihvatanju stečajnog plana.

Prikaz otplate prema radnicima:

Prikaz 15: Otplatni plan - plaće radnika

PRVI VIŠI ISPLATNI RED:				
Vjerovnik	Iznos u HRK	Udio u skupini %	Otpis dijela duga	Dio za otplatu
IVAN DAMIR DUKA, OIB: 4515906112	279.691,01	9,49%	0,00	279.691,01
MATAIĆ JASMINKA, OIB: 56053351987	82.931,47	2,81%	0,00	82.931,47
KOVAČEVIĆ NEVENKA, OIB: 65307757400	103.508,20	3,51%	0,00	103.508,20
DRAGAN KRPAN, OIB: 53535878135	60.916,66	2,07%	0,00	60.916,66
STJEPAN SERDAR, OIB: 10964352589	154.530,02	5,24%	0,00	154.530,02
ANĐELINA LULIĆ, OIB: 43413134996	116.977,08	3,97%	0,00	116.977,08
GORAN RUMORA, OIB: 16850580848	248.846,77	8,44%	0,00	248.846,77
IVAN ROSANDIĆ, OIB: 58371073727	141.925,10	4,82%	0,00	141.925,10
IVAN ŠULENTIĆ, OIB: 43323903046	101.862,69	3,46%	0,00	101.862,69
MATO TOMIĆ, OIB: 99086194306	19.137,57	0,65%	0,00	19.137,57
FRANE SERDAR, OIB: 81575954978	87.226,52	2,96%	0,00	87.226,52
REOMIR ČUJKO, OIB: 68314763593	39.755,68	1,35%	0,00	39.755,68
STJEPAN FILIPOVIĆ, OIB: 34593603257	102.468,03	3,48%	0,00	102.468,03
VELIMIT VULETIĆ, OIB: 12285622725	79.136,11	2,69%	0,00	79.136,11
MAJA SIPINA, OIB: 26962999531	140.423,75	4,77%	0,00	140.423,75
JOSIP IVANUŠIĆ, OIB: 3527681178	28.594,40	0,97%	0,00	28.594,40
NIKOLA STARČEVIĆ, OIB: 38078920045	26.043,19	0,88%	0,00	26.043,19
BORISLAV MARTIĆ, OIB: 32322856748	143.366,57	4,87%	0,00	143.366,57
BRACE MILETIĆ, OIB: 34448825252	107.618,35	3,65%	0,00	107.618,35
LJUBICA TOMIĆ, OIB: 47621677115	211.385,24	7,17%	0,00	211.385,24
ŽELJKO GRGAS, OIB: 73002724341	12.473,47	0,42%	0,00	12.473,47
ŽARKO KORDIĆ, OIB: 92036115508	8.187,36	0,28%	0,00	8.187,36
MARKO MILETIĆ, OIB: 50984957996	7.238,88	0,25%	0,00	7.238,88
ANAMARIJA PAVELIĆ, OIB: 44609932793	5.737,14	0,19%	0,00	5.737,14
KRUNO ŠESTAN, OIB: 79117935009	6.140,52	0,21%	0,00	6.140,52
MIŠEL ŠLJIVIĆ, OIB: 23900959730	1.491,88	0,05%	0,00	1.491,88
ŽELJKO PETRAK, OIB: 23304272060	6.387,23	0,22%	0,00	6.387,23
TEA KOMŠO, OIB: 52920785243	1.502,87	0,05%	0,00	1.502,87
JADRANKA VUKOVIĆ, OIB: 31335580683	1.361,09	0,05%	0,00	1.361,09
ENZO SIPINA, OIB: 88717286254	5.336,56	0,18%	0,00	5.336,56
IGOR TOKIĆ, OIB: 19071504738	1.320,00	0,04%	0,00	1.320,00
MILAN PAVELIĆ, OIB: 17533888658	1.404,88	0,05%	0,00	1.404,88
ANA GRBIĆ, OIB: 98420117133	1.719,73	0,06%	0,00	1.719,73
SLAVEN JERKOVIĆ, OIB: 70370478630	1.333,39	0,05%	0,00	1.333,39
STIPO BOŽIĆ, OIB: 82715522155	25.512,74	0,87%	0,00	25.512,74
JOSIP ANDRIĆ, OIB: 46641945657	3.610,94	0,12%	0,00	3.610,94
MANUEL KOMŠO, OIB: 4138481467	3.683,42	0,12%	0,00	3.683,42
RENATO KOMŠO, OIB: 76479587085	931,95	0,03%	0,00	931,95
PREDRAG ĐURIĆ, OIB: 76245289366	20.663,96	0,70%	0,00	20.663,96
VLATKO MATERNY, OIB: 33680516166	15.636,85	0,53%	0,00	15.636,85

PRVI VIŠI ISPLATNI RED:				
Vjerovnik	Iznos u HRK	Udio u skupini %	Otpis dijela duga	Dio za otplatu
ANTE DUKA, OIB: 68665661924	626,88	0,02%	0,00	626,88
IVAN KUNKIĆ, OIB: 58849973558	20.513,00	0,70%	0,00	20.513,00
PREDRAG ZRILIĆ, OIB: 64234778722	104.300,75	3,54%	0,00	104.300,75
DARINKA SURIĆ, OIB: 75201343357	75.867,31	2,57%	0,00	75.867,31
MATE ZANKI, OIB: 44069351967	87.558,55	2,97%	0,00	87.558,55
MARICA BARIČEVIĆ, OIB: 5488587235	80.328,57	2,73%	0,00	80.328,57
IVAN NEMARIĆ, OIB: 91141739826	23.065,30	0,78%	0,00	23.065,30
ŽELJKO GRBIĆ, OIB: 74769182779	73.320,69	2,49%	0,00	73.320,69
GORAN ROSANDIĆ, OIB: 85957713052	35.509,34	1,21%	0,00	35.509,34
ROBERT MATAIĆ, OIB: 63708119074	2.850,03	0,10%	0,00	2.850,03
JOŠKO VLAKIĆ, OIB: 90769289546	29.415,43	1,00%	0,00	29.415,43
VEDRAN BOCA, OIB: 92042449228	2.720,85	0,09%	0,00	2.720,85
STANKO VRKIĆ, OIB: 50137233756	2.718,78	0,09%	0,00	2.718,78
Ukupno	2.946.814,75	100,00%	0,00	2.946.814,75

1.3.2. Druga skupina vjerovnika

Drugu skupinu vjerovnika čine vjerovnici drugog višeg isplatnog reda koji su ujedno i razlučni vjerovnici.

1.3.2.1 Namirenje razlučnog vjerovnika Republike Hrvatske, Ministarstvo Financija, Porezne uprave izvršit će se isplatom 50% tražbine kroz razdoblje od pet godina koje počinje teći 01. siječnja 2021. godine (jedna godina počeka + 4 godišnje rate uz kamatnu stopu od 4,5%). Ostatak duga plaća se u jednakim godišnjim anuitetima koji dospijevaju na naplatu do 31.12. za poslovnu godinu. Kamata za period počeka dospijeva u roku od godine dana od dana pravomoćnosti Rješenja o potvrđivanju stečajnog plana. Ostatak duga plaća se u jednakim godišnjim anuitetima koji dospijevaju na naplatu do 31. prosinca za poslovnu godinu, od čega prvi anuitet dospijeva do 31. prosinca godine koja slijedi nakon proteka roka počeka.

Prikaz 57: Otplatni plan - RH drugi viši isplatni red - sve u HRK

OTPLATNI PLAN ZA RH (OSIGURANI)							
U HRK	31.12.2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	UKUPNO
Preostali dug	2.028.385						
Otplata kamate		91.277	81.591	59.841	37.091	13.296	269.800
Otplata glavnice			473.459	495.210	517.960	541.755	2.028.385

DRUGI VIŠI ISPLATNI RED								
Vjerovnik	Ukupan utvrđeni dug	Otpis	Ostatak duga za isplatu	Kamata u periodu počeka	1. anuitet	2. anuitet	3. anuitet	4. anuitet
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija	4.056.769,18	2.028.384,59	2.028.384,59	91.277,31	555.050,88	555.050,88	555.050,88	555.050,88

1.3.2.2. Društvo RI-PETROL d.o.o. koje je ujedno i strateški partner Dužnika otpisati će 50% ukupne tražbine, te će se ostatak namirit zamjenom duga za kapital u iznosu od 11.337.240 HRK, dok će se preostali iznos utvrđene tražbine od 5,57 HRK otpisati.

1.3.3. Treća skupina vjerovnika

Treću skupinu vjerovnika čine vjerovnici drugog višeg isplatnog reda koji nisu razlučni vjerovnici.

1.3.3.1. U ovoj točki popisanim vjerovnicima jedan posto tražbina isplatit će se kroz razdoblje od pet godina uz jednu godinu počeka, po 4 godišnje rate uz kamatnu stopu od 4,5%, počevši od 01. siječnja 2021., dok će se ostatak duga platiti u jednakim godišnjim anuitetima koji dospijevaju na naplatu do 31. prosinca za poslovnu godinu, od čega prvi anuitet dospijeva do 31. prosinca godine koja slijedi nakon proteka perioda počeka. Kamata za period počeka dospijeva u roku od 1 godine od dana pravomoćnosti Rješenja o potvrđivanju stačjanog plana, i to sve slijedećim vjerovnicima u iznosima kako slijedi:

Prikaz 68: Otplatni plan - vjerovnici neosiguranih tražbina

DRUGI VIŠI ISPLATNI RED:								
Vjerovnici s neosiguranim tražbinama:	Ukupan utvrđeni dug	Otpis dijela duga	Ostatak duga za isplatu	Kamata u periodu počeka	1. anuitet	2. anuitet	3. anuitet	4. anuitet
Republika Hrvatska, Ministarstvo poljoprivrede	5.894.762,30	5.835.814,68	58.947,62	2.652,64	16.130,54	16.130,54	16.130,54	16.130,54
CROATIA OSIGURANJE d.o.o.	856.665,25	848.098,60	8.566,65	385,50	2.344,19	2.344,19	2.344,19	2.344,19
INA d.d.	12.536,80	12.411,43	125,37	5,64	34,31	34,31	34,31	34,31
LINDE PLIN d.o.o.	44.817,56	44.369,38	448,18	20,17	122,64	122,64	122,64	122,64
BAŠTUN d.o.o.	25.803,74	25.545,70	258,04	11,61	70,61	70,61	70,61	70,61
IVAN PULJIĆ, vl. Obrta EMIS	22.566,72	22.341,05	225,67	10,16	61,75	61,75	61,75	61,75
FINANCIJSKA AGENCIJA	1.578,95	1.563,16	15,79	0,71	4,32	4,32	4,32	4,32
KONZUM d.d.	12.458,70	12.334,11	124,59	5,61	34,09	34,09	34,09	34,09
HEP OPSKRBA d.o.o.	40.534,55	40.129,20	405,35	18,24	110,92	110,92	110,92	110,92
HRVATSKE ŠUME d.o.o.	166.013,57	164.353,43	1.660,14	74,71	454,28	454,28	454,28	454,28
EUROHERC OSIGURANJE d.d.	311.839,55	308.721,15	3.118,40	140,33	853,32	853,32	853,32	853,32
DON TRADE COMPANY d.o.o.	467.932,75	463.253,42	4.679,33	210,57	1.280,46	1.280,46	1.280,46	1.280,46
PETROL d.o.o.	300.883,80	297.874,96	3.008,84	135,40	823,34	823,34	823,34	823,34
RH - FOND ZA ZAŠTITU OKOLIŠA I ENERGETSKU UČINKOVITOST	15.951.199,78	15.791.687,78	159.512,00	7.178,04	43.649,16	43.649,16	43.649,16	43.649,16
REPUBLIKA HRVATSKA	79.932,51	79.133,18	799,33	35,97	218,73	218,73	218,73	218,73
HRVATSKE VODE	133.787,01	132.449,14	1.337,87	60,20	366,10	366,10	366,10	366,10
Ukupno	24.323.313,54	24.080.080,40	243.233,14	10.945,49	66.558,76	66.558,76	66.558,76	66.558,76

Sukladno uputi Skupštine vjerovnika kreira se i posebna kategorija (bez prava glasa) vjerovnika i to Republika Hrvatska za iznos od 9.103.652,75 kn sve sukladno prijavi tražbine posl.br. S-DO-23/15 od dana 12.10.2015.g.

Ta će se neutvrđena tražbina uvrštena u plan odlukom Skupštine vjerovnika namirivati na identičan način kao one u skupini neosiguranih vjerovnika, u identičnim rokovima i uz identičnu stopu otpisa odnosno:

DRUGI VIŠI ISPLATNI RED:								
Vjerovnik:	Ukupan utvrđeni dug	Otpis dijela duga	Ostatak duga za isplatu	Kamata u periodu počeka	1. anuitet	2. anuitet	3. anuitet	4. anuitet
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija	9.103.652,75	9.012.616,22	91.036,53	4.923,12	22.759,13	22.759,13	22.759,13	22.759,13

1.4. Vjerovnici nižeg isplatnog reda

Utvrđuje se da se vjerovnici nižih isplatnih redova neće pozivati da prijave svoje tražbine.

1.5. Podmirenje troškova stečajnog postupka i obveza stečajne mase

Troškovi stečajnog postupka i obveza stečajne mase namirit će se prije donošenja rješenja o zaključenju stečajnog postupka, a nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana.

2. IMOVINA DUŽNIKA

Sveukupna imovina stečajnog dužnika ostavlja se stečajnom dužniku, radi nastavka poslovanja na osnovama utvrđenim pripremnom i provedbenom osnovom ovoga plana, a sva razlučna prava na imovini prestaju usvajanjem stečajnog plana.

3. DOKAPITALIZACIJA DUŽNIKA

3.1. Unos nekretnine u kapitalne rezerve

3.1.1. Nalaže se stečajnom upravitelju da u roku od deset dana od dana pravomoćnosti Rješenja o potvrđivanju stečajnog plana, Općinskom sudu u Gospiću, Zemljišnoknjižnom odjelu

Gospić za nekretninu oznake k.č.br. 1930, k.o. Sveti Rok, u naravi zgrada površine 272 čhv i industrijsko dvorište površine 1201 čhv, obje nekretnine ukupne površine 1473 čhv upisane u zk.ul. br. 1047, dostavi na uknjižbu ovo rješenje kao osnov za stjecanje prava vlasništva.

3.1.2. Za potrebu provedbe ovog stečajnog plana utvrđuje se fer tržišna vrijednost nekretnine iz točke 3.1.1. ove provedbene osnove u iznosu od 5.300.000 HRK.

3.1.3. Nalaže se upravi dužnika u roku od 30 dana od dana pravomoćnosti rješenja Općinskog suda u Gospiću, Zemljišnoknjižnog odjela Gospić kojim se dopušta uknjižba prava vlasništva nekretnine opisane u točki 3.1.1. u korist Dužnika SVETI ROK d.o.o., da donese odluku o povećanju kapitalnih rezervi društva unosom nekretnine iz točke 3.1.1. ove provedbene osnove u kapitalne rezerve društva, i to na način da se kapitalne rezerve Društva povećaju s iznosa od 0 HRK za utvrđenu vrijednost nekretnine iz točke 3.1.3. ove provedbene osnove, odnosno za iznos od 5.300.000 HRK, slijedom čega će iste iznositi 5.300.000 HRK.

3.2. Smanjenje kapitalnih rezervi na teret prenesenih gubitaka

3.2.1. Nalaže se upravi Dužnika da u zakonskom roku i po ispunjenju zakonskih uvjeta donese odluku o smanjenju kapitalnih rezervi, kojom odlukom će se odlučiti da se kapitalne rezerve Dužnika smanjuju s iznosa od 5.300.000 HRK za iznos od 5.300.000 HRK na iznos od 0 HRK na teret prenesenih gubitaka prijašnjih razdoblja.

3.3. Smanjenje uz istodobno povećanje temeljnog kapitala

3.3.1. Nalaže se upravi Dužnika da u roku od 30 (trideset) dana od dana donošenja odluke iz točke 3.2.1. ove provedbene osnove, donese odluku o smanjenju temeljnog kapitala na način da se temeljni kapital Dužnika na teret prenesenih gubitaka prijašnjih razdoblja smanjuje s iznosa od 5.980.000 HRK za iznos od 5.960.000 HRK, te konačno iznosi minimalnih 20.000 HRK.

3.3.2. Nalaže se upravi Dužnika da u roku od 30 (trideset) dana od dana donošenja odluke iz točke 3.3.1 ove provedbene osnove, donese odluku o dokapitalizaciji Dužnika od strane društva RI-PETROL d.o.o. u novcu i to u iznosu od 2,0 mil HRK

kojom odlukom će se temeljni kapital Dužnika povećati s iznosa od 20.000 HRK za iznos od 2.000.000 HRK na iznos od 2.020.000 HRK.

3.4. Povećanje temeljnog kapitala zamjenom duga za kapital (D/E)

3.4.1. Nalaže se upravi Dužnika da u roku od 30 (trideset) dana od dana donošenja odluke iz točke 3.3.2. ove provedbene osnove donese odluku kojom će se odrediti da se dug spram društva RI-PETROL d.o.o. u iznosu od 11.337.240 HRK zamjenjuje za kapital i kojom se odlukom temeljni kapital Dužnika povećava s iznosa od 2.020.000 HRK za iznos od 11.337.240 HRK na iznos od 11.357.240 HRK.

3.5. Poslovni udjeli Dužnika po provedbi dokapitalizacije

Stupanjem na snagu odluke iz točke 3.4.1. ove provedbene osnove društvo RI-PETROL d.o.o. stječe 99,9% udjela u vlasničkom kapitalu Dužnika.

4. UČINCI PRAVOMOĆNO POTVRĐENOG STEČAJNOG PLANA

4.1. Djelovanje potvrđenog stečajnog plana

4.1.1 Potvrđen stečajni plan djeluje prema svim sudionicima od pravomoćnosti.

4.1.2. Po pravomoćnosti stečajnog plana njegovi pravni učinci protežu se na različite i sve stečajne vjerovnike Dužnika, tako da rješenje o potvrdi stečajnog plana nadomješta sve nedostajuće izjave i očitovanja vjerovnika koji su glasovali protiv usvajanja stečajnog plana ili glasovanju nisu pristupili, ili su glasovali za prihvatanje stečajnog plana, a nisu pravovremeno dostavili potrebne izjave ili očitovanja, kao i prema onim vjerovnicima dužnika neovisno o tome jesu li uopće prijavili svoje tražbine ili nisu.

4.2. Djelovanje stečajnog plana prema članovima društva

4.2.1. Stečajni plan djeluje i prema članovima društva Dužnika.

4.2.2. Eventualne prigovore koje na stečajni plan podnese član društva, neće se uzeti u obzir, jer je nesporno da stečajnim planom nije stavljen u lošiji položaj od onog u kojem bi bio da stečajnog plana nema.

4.3. Prestanak obveza

4.3.1. Pravomoćnošću rješenja o potvrdi stečajnog plana, Dužnik će se osloboditi onih obveza čije namirenje nije predviđeno ovim stečajnim planom.

4.4. Ostali učinci pravomoćnog rješenja o potvrdi stečajnog plana

4.4.1. Utvrđuju se da pravomoćnošću rješenja o potvrdi stečajnog plana vjerovnici nemaju nikakvih drugih potraživanja prema stečajnom dužniku osim onih koji će se namiriti provedbom ovog stečajnog plana, te se smatra da su se ostalih svojih tražbina odrekli.

4.5. Obveze stečajnog upravitelja

4.5.1. Stečajni upravitelj dužan je i nadalje namirivati nesporne obveze stečajne mase najkasnije do dana stupanja na snagu ovog stečajnog plana.

5. OVRŠNOST STEČAJNOG PLANA

Rješenje o potvrđivanju ovog stečajnog plana ima snagu ovršne isprave.

6. OBJAVA STEČAJNOG PLANA

Rješenje o potvrđivanju stečajnog plana objavit će se na mrežnoj stranici e-oglasna ploča sudova, a činjenica potvrde stečajnog plana upisat će se u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci.

Frane Dobrović
Stečajni upravitelj društva
SVETI ROK d.o.o. u stečaju