

10 ST-466/2018-15
112-
ZRINSKI d.d. Čakovec
Dr. Ivana Novaka 13, OIB: 38396277912
Posl.broj: St-466/2018

Lidija Lesar, privremena stečajna upraviteljica

Nadležni sud: **Trgovački sud u Varaždinu**

Na poslovni broj: **10 St-466/2018-10**

Dužnik: **ZRINSKI d.d.**
Čakovec, Dr. Ivana Novaka 13
OIB: 38396277912

TRGOVAČKI SUD U VARAŽDINU

Primljeno iz kuće postom dana **22-01-2019**

Broj primjeraka 1 priloga **2X1**

Predano preporučeno dana R

Pristojba plaćena

Pristojba nedostaje

PRIMIO
fy

Izvešće o stanju imovine i obveza dužnika

U Čakovcu, 22.01.2019. godine

Rješenjem Trgovačkog suda u Varaždinu, posl.br. 10 St-466/2018-10 od 09.01.2019. godine, u stečajnom predmetu u povodu prijedloga podnositelja Mirjane Tkalec iz Gornjeg Kraljevca, Marof 7, OIB:15908994886, i drugih, svi zastupani po Matei Mikić, pravnici Sindikata grafičke i nakladničke djelatnosti Hrvatske, za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom ZRINSKI d.d., Čakovec, Dr. Ivana Novaka 13, OIB: 38396277912, određene su slijedeće mjere osiguranja:

- imenovanje Lidije Lesar za privremenog stečajnog upravitelja,
- dužniku je zabranjeno raspolaganje svojom imovinom, a koje ovlaštenje prelazi na privremenog stečajnog upravitelja.

Privremenom stečajnom upravitelju naloženo je:

- zaštititi i održavati imovinu dužnika
- nastaviti s vođenjem dužnikova poslovanja sve do odluke o otvaranju stečajnog postupka
- ispitati mogu li se imovinom dužnika namiriti troškovi postupka
- **izraditi pisano izvješće o stanju imovine i obveza dužnika** najkasnije do održavanja ročišta radi rasprave o pretpostavkama za otvaranje stečajnog postupka (24. siječnja 2019. u 13:15 sati).

Sukladno gore navedenom Rješenju, privremena stečajna upraviteljica podnosi:

Izvješće o stanju imovine i obveza dužnika

1. OPĆI PODACI O DUŽNIKU

Društvo ZRINSKI dioničko društvo za grafičku i nakladničku djelatnost, skraćeni naziv ZRINSKI d.d., registrirano je kod Trgovačkog suda u Varaždinu pod MBS: 070017938, sa sjedištem u Čakovcu, Dr. Ivana Novaka 13, OIB: 40254820124.¹

Društvo je osnovano 1946. godine, a opće akte sa ZTD-om uskladilo je 02.12.1995. godine, te podnijelo prijavu za upis u sudski registar kod Trgovačkog suda u Varaždinu 21.12.1995. godine.

Osnovna djelatnost društva je grafička i nakladnička djelatnost te proizvodnja proizvoda od papira i kartona. Više od 60% prihoda ostvaruje od prodaje proizvoda i usluga na tržištu Europske unije i BiH.

Temeljni kapital i vlasnička struktura

Temeljni kapital upisan je u iznosu 16.123.500,00 kn i podijeljen je na 53.745 redovnih dionica, nominalnog iznosa 300,00 kn svaka.

¹ Izvor: Aktivni izvadak iz sudskog registra na dan 15.01.2019. <https://sudreg.pravosudje.hr/registar/>

Dioničari društva su najvećim dijelom fizičke osobe. Udio prvih 10 dioničara (izvor: SKDD d.d.) čini 73,06% vlasništva, kako slijedi:

1. REPUBLIKA HRVATSKA, dioničar top 10 - zastupnički račun (12,14%)
2. Vladimir Halić, dioničar top 10 (9,69%)
3. Željko Megla, dioničar top 10 (9,19%)
4. Želimir Šinko, dioničar top 10 (9,07%)
5. Zlatko Horvat, dioničar top 10 (9,06%)
6. Vesna Fridrich, dioničar top 10 (9,03%)
7. Nina Ovčar, dioničar top 10 (8,32%)
8. Emil Tedeschi, dioničar top 10 (4,27%)
9. Ivan Rušnjak, dioničar top 10 (1,3%)
10. Ivanka Belović, dioničar top 10 (0,98%)

Preostalih 26,94% udjela u vlasništvu odnosi se na 239 malih dioničara.

Nadzorni odbor

Željko Megla, predsjednik nadzornog odbora
Vesna Fridrich, zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Ivan Bergovec, član nadzornog odbora
Mladen Lesjak, član nadzornog odbora
Slavko Vidović, član nadzornog odbora
Zlatko Horvat, član nadzornog odbora
Želimir Šinko, član nadzornog odbora

Osobe ovlaštene za zastupanje

Vladimir Halić, prokurist – pojedinačna prokura od 15.12.2015.

Lidija Lesar, privremeni stečajni upravitelj od 09.01.2019.

Napomena: Prokurist Vladimir Halić je podnio ostavku, te je Trgovački sud u Varaždinu dana 13.12.2018. godine pokrenuo postupak za brisanje prokurista Vladimira Halića iz sudskog registra. Prokurist Vladimir Halić je, prije imenovanja privremenog stečajnog upravitelja, bio jedina osoba ovlaštena za zastupanje dužnika, budući je sa 17.12.2018. godine, iz sudskog registra, kao ovlaštena osoba u svojstvu direktora, brisana Mirjana Ovčar.

Transakcijski računi

Dužnik ima otvorena dva aktivna transakcijska računa:

HR8023400091116017836, Privredna banka Zagreb d.d.

HR4324020061100029694, Erste&Steiermärkische Bank d.d.

Po transakcijskim računima evidentirana je neprekidna blokada od 05.10.2018. godine.

Zaposlenici

Na dan 31.12.2017. godine dužnik je imao 147 zaposlenih. Na dan 31.12.2018. godine dužnik je imao 90 zaposlenih.

Na dan 10.01.2019. godine dužnik ima 89 zaposlenih.

2. STANJE IMOVINE I OBVEZA DUŽNIKA

Za potrebe izrade Izvještaja o imovini i obvezama društva ZRINSKI d.d. zatražena je i dostavljena slijedeća dokumentacija:

1. Podaci o vlasničkoj strukturi (popis dioničara)
2. Godišnje financijsko izvješće za 2017. godinu
3. Bruto bilanca sa stanjem na dan 31.12.2017. i 31.12.2018. godine
4. Analitika kupaca (saldakonti) na dan 31.12.2017. i 31.12.2018. godine
5. Analitika dobavljača (saldakonti) na dan 31.12.2017. i 31.12.2018. godine
6. Analitika primljenih/danih pozajmica/kredita na dan 31.12.2017. i 31.12.2018. godine
7. Analitički pregled (popis) dugotrajne materijalne imovine sa stanjem na dan 31.12.2018.
8. Inventurne liste (dostavljene za 2017. i 2018. godinu)
9. Popis zaposlenih sa nazivima radnih mjesta na zadnji dostupni datum
10. Podaci o nekretninama u vlasništvu ZRINSKI d.d. Čakovec

Dodatno sam zatražila iz službenih izvora podatke o imovini i to:

- postavljanjem upita Zemljišno-knjižnom odjelu u Čakovcu
- postavljanjem upita Centru za vozila Hrvatske d.d.

Pribavljeni ZK izvratci o nekretninama dužnika te potvrda o motornim vozilima u vlasništvu dužnika prilažu se uz ovaj Izvještaj.

Na osnovu uvida u dostavljenu dokumentaciju, višekratnih posjeta u sjedište dužnika te komunikaciji sa rukovodećim osobljem i drugim zaposlenicima, može se konstatirati da:

- dužnik uredno i ažurno vodi poslovne knjige
- uredno ispunjava obveze dostave propisanih obrazaca nadležnim institucijama
- kao srednji poduzetnik obveznik je revizije godišnjih financijskih izvješća, a koja obveza je izvršena za 2017. godinu javnom objavom revizorskog izvješća (istu je potrebno izvršiti i za 2018. godinu)

Do dana 16.01.2019. godine, na koji datum je privremenoj stečajnoj upraviteljici dostavljena gore navedena dokumentacija, provedena su gotovo sva knjiženja do 31.12.2018. godine te je za pregled imovine i obveza korištena bruto bilanca i analitički pregledi sa stanjem na dan 31.12.2018. godine.

Sukladno navedenom, stanje imovine i obveza dužnika iskazano je prema knjigovodstvenoj vrijednosti uz napomenu da je za iskazivanje tržišne vrijednosti pojedinih stavki imovine (nekretnine, pokretnine, financijska imovina) potrebno izvršiti procjenu vrijednosti od strane ovlaštenih procjenitelja.

IMOVINA DUŽNIKA

Na dan 31.12.2018. godine dužnik iskazuje imovinu u iznosu 40.303.201 kn knjigovodstvene vrijednosti. U Tabeli 1 daje se prikaz imovine prema vrsti imovine, a u nastavku se daju detaljnija pojašnjenja za materijalno najznačajnije stavke imovine.

Tabela 1 – Imovina

| Red br | IMOVINA | Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2018. u kunama |
|--------|--|---|
| 1. | Materijalna imovina | 31.727.192 |
| 1.1. | <i>Nekretnine</i> | 19.617.654 |
| 1.2. | <i>Pokretnine</i> | 11.808.840 |
| 1.3. | <i>Ostala materijalna imovina (djela likovnih umjetnika)</i> | 300.698 |
| 2. | Financijska imovina | 165.150 |
| 2.1. | <i>Ulaganja u vrijednosne papire</i> | 165.150 |
| 3. | Zalihe | 5.762.243 |
| 3.1. | <i>Sirovine i materijal</i> | 2.688.435 |
| 3.2. | <i>Zalihe gotovih proizvoda i proizvodnje u tijeku</i> | 3.073.809 |
| 4. | Potraživanja | 2.639.328 |
| 4.1. | <i>Potraživanja od kupaca</i> | 2.357.906 |
| 4.2. | <i>Potraživanja od države ostala potraživanja</i> | 281.422 |
| 5. | Novac u banci i blagajni | 9.289 |
| | UKUPNA IMOVINA (R.br. 1+2+3+4+5) | 40.303.201 |

1.1 Nekretnine

Nekretnine (zgrade i zemljište) u iznosu 19.617.654 kn knjigovodstvene vrijednosti odnose se na kompleks poslovnih zgrada na adresi sjedišta u Čakovcu, Dr. Ivana Novaka 13.

Nekretnine u vlasništvu dužnika 1/1 upisane su u zemljišne knjige Općinskog suda u Čakovcu, k.o. Čakovec u:

- a) ZK ul. 6500, k.č. 228/1/2/A/1/455/2/3/1 Poslovni objekt i industrijsko dvorište površine 538 čhv i k.č. 228/1/2/A/1/455/2/3/2 Trafostanica i dvorište površine 8 čhv, sveukupne površine 546 čhv
- b) ZK ul. 6499, k.č. 228/1/2/A/1/455/2/2/1 Poslovni objekt, industrijsko dvorište, površine 1 jutro i 1198 čhv
- c) ZK ul. 4057, k.č. 228/1/2/A/1/455/2/1 Poslovni objekt i industrijsko dvorište, površine 1389 m2.

Preračunato u m2, sveukupna površina iznosi 22.811 m2.

Na nekretninama su upisana založna prava u korist:

- Privredne banke Zagreb d.d. na nekretnini pod a) ZK ul. 6500
- Erste banke na svim ZK ulošcima

Nekretnine su u bilanci iskazani po fer vrijednosti umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Neovisnom procjenom nekretnina izvršenom krajem 2014. godine, utvrđena je vrijednost istih od 21.146.932 kn (protuvrijednost 2.760.166 EUR). Procjena vrijednosti izračunata je primjenom dohodovne metode. Zbog toga je u 2015. g. provedeno evidentiranje povećanja vrijednosti nekretnina (revalorizacija) za iznos od 14.424.689 kn uz istovremeno iskazivanje revalorizacijskih rezervi i odgođene porezne obveze u adekvatnom dijelu tog iznosa.²

1.2. Pokretnine

U Tabeli 2 daje se pregled pokretnina prema vrstama. Knjigovodstvena vrijednost pokretnina iznosi 11.808.840 kn i ista predstavlja 21% nabavne vrijednosti.

Tabela 2 – Pokretnine prema vrstama

| Pokretnine | Nabavna vrijednost | Ispravak vrijednosti (amortizacija) | Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2018. |
|---|--------------------|-------------------------------------|--|
| Strojevi | 53.203.356 | 41.438.338 | 11.765.018 |
| Računala i pisači | 908.004 | 907.663 | 342 |
| Telefoni | 89.848 | 89.123 | 725 |
| Namještaj | 514.761 | 511.473 | 3.288 |
| Transport (viličari, kontejneri, Renault) | 303.742 | 300.072 | 3.670 |
| Mjerni instrumenti (vage i sl.) | 73.440 | 50.893 | 22.547 |
| Automobili (ŠKODA FABIA x2) | 616.706 | 603.456 | 13.250 |
| UKUPNO | 55.709.858 | 43.901.018 | 11.808.840 |

Najveći udio u pokretninama čine strojevi za tiskarsku djelatnost čija knjigovodstvena vrijednosti iznosi 11.765.018 kn.

Vozila

Prema Potvrdi Centra za vozila Hrvatske od 10.01.2019.g., iz službene evidencije MUP-a, dužnik je evidentiran kao vlasnik vozila:

1. M1, marka ŠKODA 1,6 TDI, godina proizvodnje 2012, reg.oznaka ČK335CC
2. M1, marka RENAULT 1,2 16V, godina proizvodnje 2008, reg.oznaka ČK568CP
3. M1, marka ŠKODA 1,6 TDI, godina proizvodnje 2012, reg. oznaka ČK334CC.

Na potvrdi su navedena i tri priključna vozila sa naznakom da su ista odjavljena 15.10.1996.g. i nisu evidentirana u poslovnim knjigama.

Sva vozila evidentirana su u poslovnim knjigama dužnika.

² Izvor: Revizorski izvještaj za 2017.g., Bilješka 17-Materijalna imovina, str. 21

Na vozilima je na temelju Rješenja o ovrsi Općinskog suda u Čakovcu br. 24 Ovr-1054/18-2 od **27.12.2018.g.** upisana mjera zabrane otuđenja ili opterećenja radi osiguranja potraživanja 105.000 kn uvećano za kamate i troškove, u korist A.B.S. FACTORING d.o.o. Ljubljana, Dimičeva ulica 16, Slovenija.

1.3. Ostala materijalna imovina (djela likovnih umjetnika)

U popisu dugotrajne imovine evidentirano je 71 djela likovnih umjetnika (najvećim dijelom umjetničke slike) nabavne vrijednosti 300.698 kn. Za ovu vrstu imovine nije izdvajana amortizacija te je knjigovodstvena vrijednost jednaka nabavnoj vrijednosti.

2.1. Financijska imovina – ulaganja u vrijednosne papire

Ulaganje u vrijednosne papire u iznosu **165.150 kn** odnosi se na ulaganje u dionice:

- Hrvatske poštanske banke d.d. Zagreb (82 dionice nominalne vrijednosti 600 kn) – knjig.vrijednost 131.200 kn
- Čateks d.d. Čakovec (346 dionica nominalne vrijednosti 200 kn) – knjig. vrijednost 32.870 kn
- Međimurje Beton d.d. Čakovec (6 dionica nominalne vrijednosti 180 kn) – knjig.vrijednost 1.080 kn.

Usklađenje sa tržišnom vrijednošću na dan 31.12.2018.g. nije provedeno.

3. Zalihe

Knjigovodstvena vrijednost zaliha na dan 31.12.2018.g. iskazana je u visini **5.762.243 kn**, međutim njihova tržišna vrijednost može značajno odstupati, na što ukazuju i revizori u svom mišljenju sa rezervom.

4.1. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini **2.357.906 kn**.

Uvidom u salda konti kupaca (analitiku otvorenih stavki) na dan 31.12.2018. može se konstatirati da postoje:

- otvorena potraživanja prema 155 kupaca po osnovu 827 računa
- velik broj kupaca sa malim saldima i/ili potraživanjima u zastari
- najveći iznos potraživanja od 548.532 kn odnosi se na ino kupca, a ista su dospjela u razdoblju od 2004. do 2012.g. (zastara ukoliko nisu utužena).

Prema mišljenju neovisnog revizora, na kraju 2017.g. bila su evidentirana potraživanja od kupaca sa poteškoćama u naplati u iznosu od 1.010.585 kn te je razumno za očekivati da je taj iznos na kraju 2018. godine i veći, međutim iznos naplativih potraživanja nije moguće utvrditi bez detaljne analize i uvida u dokumentaciju.

OBVEZE DUŽNIKA

Na dan 31.12.2018. godine dužnik iskazuje obveze u iznosu **20.291.323 kn knjigovodstvene vrijednosti**. U Tabeli 3 daje se prikaz obveza prema vrsti vjerovnika, a nastavku se daju detaljnija pojašnjenja za značajnije stavke obveza.

Tabela 3 - Obveze

| Red br | OBVEZE | Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2018. |
|--------|---|--|
| 1. | Obveze prema bankama (kreditu) | 9.465.387 |
| 2. | Obveze prema dobavljačima | 6.560.714 |
| 3. | Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 3.322.553 |
| 4. | Obveze prema AORT-u | 414.272 |
| 5. | Obveze prema zaposlenicima | 348.092 |
| 6. | Obveze za primljene predujmove | 180.306 |
| | UKUPNO OBVEZE (r.br. 1+2+3+4+5+6) | 20.291.323 |

Obveze prema bankama u iznosu 9.465.387 kn odnose se na obveze po kreditima Erste banke u iznosu 7.224.144 kn i kreditima Privredne banke Zagreb u iznosu 2.222.804 kn te obveze za ino faktoring u iznosu 18.439 kn.

Obje banke imaju upisana založna prava na nekretninama dužnika.

Obveze prema dobavljačima iznose 6.560.714 kn i odnose se na preko 150 dobavljača.

Obveze za poreze, doprinose i slična davanja iznose 3.322.553 kn i najvećim dijelom odnose se na odgođene porezne obveze u iznosu 2.596.444 kn.

Obveze prema Agenciji za osiguranje radničkih tražbina (AORT) iznose 414.272 kn odnose se na plaće koje je Agencija isplatila radnicima nakon blokade računa dužnika od listopada 2018. godine.

Obveze prema zaposlenicima u iznosu 348.092 kn odnose se na neisplaćene neto plaće i materijalna prava radnika.

RAZLIKA IMOVINE I OBAVEZA

Knjigovodstvena vrijednost imovine na dan 31.12.2018. godine iznosi 40.303.201 kn dok obveze iznose 20.011.878 kn.

| | |
|-----------------------|-------------------|
| UKUPNA IMOVINA | 40.303.201 |
|-----------------------|-------------------|

| | |
|---------------------|-------------------|
| UKUPNE OBEZE | 20.291.323 |
|---------------------|-------------------|

| | |
|----------------|-------------------|
| RAZLIKA | 20.011.878 |
|----------------|-------------------|

Knjigovodstvena vrijednost imovine veća je od obveza za 20.011.878 kn. Ovu razliku čine Kapital i rezerve koje su u bilanci evidentirane kako slijedi:

KAPITAL I REZERVE

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Temeljni kapital | 16.123.500 |
| Preneseni gubitak | -1.594.954 |
| Gubitak tekuće 2018. godine | -6.597.666 |
| Revalorizacijske rezerve za OS | 11.828.245 |
| Rezervacije za sudske sporove | 252.754 |
| UKUPNO | 20.011.878 |

3. ZAKLJUČAK

Uvidom u poslovne knjige i evidencije dužnika te javne upisnike nekretnina i pokretnina, utvrdila sam da **dužnik na dan 31.12.2018. godine ima imovinu knjigovodstvene vrijednosti 40.303.201 kn, slijedom čega se nesporno može zaključiti da se iz unovčenja imovine mogu podmiriti troškovi stečajnog postupka, ukoliko isti bude otvoren.**

Također, budući da obveze iznose 20.011.878 kn i značajno su manje u odnosu na imovinu, razumno je pretpostaviti da bi se, u slučaju otvaranja stečajnog postupka, vjerovnici mogli namiriti u značajnom dijelu, što naravno ovisi o iznosu unovčenja imovine.

Računi dužnika u neprekidnoj su blokadi od 05.10.2018. godine. Uzevši u obzir tešku gospodarsku situaciju u kojoj se dužnik nalazi:

- obveze prema dobavljačima koje značajno premašuju potraživanja od kupaca
- upitan nastavak proizvodnje zbog isključenja plina (isključenje struje odgođeno)
- nema ugovorenih poslova značajnije vrijednosti
- upitna mogućnost prodaje zaliha u kratkom roku

mišljenja sam da iz redovnog poslovanja dužnik nije i neće biti u mogućnosti podmiriti dospjele i tekuće obveze te osigurati likvidnost na duži rok.

Slijedom navedenog, predlažem sudu donošenje odluke sukladne stečajnom zakonu.

Privremena stečajna upraviteljica

Lidija Lesar



Prilozi uz izvješće:

- a) ZK izvatci za nekretnine u vlasništvu dužnika
- b) Uvjerjenje Centra za vozila Hrvatske d.d. od 10.01.2019. godine