

ULJANIK d.d. u stečaju, Pula
1 St-95/19
MBS: 040016740
Trgovački sud u Pazinu

Stečajni upravitelj Damir Majstorović
Koparska 37, 52100 Pula
tel: 099/2184092
e-mail: damirmajstorovic1@gmail.com

Na posl. br. 1 St-95/2019

TRGOVAČKI SUD U PAZINU

**DOPUNA IZVJEŠĆA O GOSPODARSKOM POLOŽAJU
DUŽNIKA I NJEGOVIM UZROCIMA**

IZVJEŠTAJNO ROČIŠTE
06. rujna 2019. godine

Pula, rujna 2019.

1. UVOD

Izvješće o gospodarskom položaju dužnika i njegovim uzrocima predano je naslovnom sudu, sukladno odredbama Stečajnog zakona, dana 22.08.2019, odnosno 15 dana prije izvještajnog ročišta. U ovako složenom i dinamičnom stečajnog postupka se u tom roku dogodi mnogo novih događaja i promjena tako da stečajni upravitelj dostavlja ovu dopunu izvješća koja se isključivo odnosi na prijedloge za daljnji nastavak stečajnog postupka i zaključke koji iz toga proizlaze. Dopune se najviše odnose na mogućnost izrade stečajnog plana s time da su neophodne pretpostavke za njegovu izradu, odnosno opstojnost, ostale neizmijenjene no izloženi su dodatni podaci koji ukazuju na opravdanost i svrsishodnost njegovog donošenja, a u svjetlu činjenice da bi njegovo donošenje omogućilo bolje namirenje stečajnih vjerovnika nego alternativa likvidacijskog stečaja.

7. PRIJEDLOZI ZA DALJNI NASTAVAK STEČAJNOG POSTUPKA

Društvo trenutno ne obavlja svoju osnovnu djelatnost budući da su svi ugovori o gradnji brodova raskinuti. S druge strane, društvom je vlasnik četiri broda u gradnji za koje postoji interes da se završe u ULJANIKU od strane više potencijalnih naručitelja. Također postoji veliki interes za narudžbu više novih polarnih kruzera kao i za gradnju brodova za prijevoz žive stoke. Uz ovakve okolnosti postoji mogućnost za nastavak poslovanja kroz stečajni plan no takav plan mora biti koordiniran sa stečajnim planom ULJANIK Brodogradilište d.d. u stečaju u čijoj je stečajnoj masi praktički sva neophobna oprema i strojevi za nastavak proizvodnje. Drugi scenarij za nastavak stečajnog postupka jeste prodaja imovine stečajnog dužnika te raspodjela prikupljenih sredstava stečajnim vjerovnicima sukladno odredbama stečajnog zakona.

7.1. STEČAJNI PLAN

Ovdje se navode samo temelji mogućeg stečajnog plana, odnosno neophodne pretpostavke koje bi stečajni vjerovnici trebali usvojiti da bi se pristupilo njegovoj izradi. Bez navedenih pretpostavki stečajni plan ne bi imao realnu osnovu jer društvo koje bi nastavilo poslovati temeljem stečajnog plana ne bi imalo imovinu za održivo poslovanje. Kao što je već rečeno stečajni plan ustvari podrazumijeva koordinirani plan s ULJANIK Brodogradilište d.d. u stečaju jer se radi o dva društva koja tek u zajedničkoj sinergiji imaju mogućnost za nastavak poslovanja.

Stečajni plan predviđa osnivanje novog trgovačkog društva (radni naziv ULJANIK NOVA) u koje bi kao temeljni kapital ušla imovina oba društva u stečaju. Ovakav scenarij predviđa da se različni vjerovnici REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINACIJA i HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK odreknu, odnosno odgode namirenje prodajom i unovčenjem brodova u gradnji ULJANIK 514, ULJANIK 526, ULJANIK 527 i ULJANIK 531 te svoja različna prava pretvore u vlasničke udjele u novom društvu. Ovdje su posebno važne gradnje ULJANIK 514 i ULJANIK 526 budući da se radi o brodovima visokog stupnja dovršenosti za koje postoji više zainteresiranih kupaca, a za koje bi se relativno brzo može doći do likvidnih sredstava. Stečajni plan predviđa i da se vjerovnici ULJANIK Brodogradilište d.d. odreknu namirenja iz prodaje strojeva i opreme stečajnog dužnika te svoja potraživanja pretvore u vlasničke udjele u novom društvu. Isto je predviđeno i za osnovna sredstva stečajnog dužnika čija bi vrijednost bilo kakvom prodajom koja bi podrazumijevala njihovo izmještanje bila drastično umanjena. Također, ovakav scenarij predviđa da društvo ULJANIK NOVA preuzme Ugovor o koncesiji pomorskog dobra koji je dosada imalo društvo ULJANIK d.d., a što omogućuju odredbe Zakona o koncesijama.

Društvo ULJANIK NOVA na taj način bi imalo koncesijsko područje, strojeve i opremu za rad te barem dva broda na kojima ni se rad odmah mogao nastaviti te vrlo brzo, po kriterijima brodograđevne industrije, ostvariti značajan prihod. Za oba broda postoji interes nekoliko ozbiljnih naručitelja čija se imena ne mogu javno objaviti zbog potpisa izjave o povjerljivosti, a što je uobičajeni postupak u ovakvim poslovima. Realne kalkulacije pokazuju da bi se završetkom gradnje ULJANIK 514 ostvario ostatak vrijednosti od oko 22.000.000,00 EUR, dok bi prodajom broda različnim vjerovnicima pripao iznos od maksimalno 15.000.000,00 EUR. Još je drastičnija razlika u slučaju gradnje ULJANIK 526 gdje bi različnim vjerovnicima u slučaju prodaje broda u stečajnom postupku pripalo maksimalno 7.000.000,00 EUR dok bi ostatak vrijednosti putem završetka broda kroz stečajni plan iznosio 24.000.000,00 EUR. U ovu računicu uopće nisu uvršteni porezi i prirezi koje bi Republika Hrvatska ostvarila kroz plaće novozaposlenih, odnosno ponovo zaposlenih radnika, prihodi od PDV-a kroz povećanu potrošnju te smanjena davanja za pomoć nezaposlenim radnicima.

Ostvarenjem ovog dijela plana moglo bi se pristupiti i drugom dijelu, a to je gradnja novih brodova za što je već izražen vrlo ozbiljan interes i to za pet polarnih cruisera u vrijednosti od oko 800.000.000,00 EUR, osam brodova za prijevoz vozila u vrijednosti od 560.000.000,00 EUR i dva broda za prijevoz žive stoke u iznosu od 128.000.000,00 EUR.

U slučaju nastavka proizvodnje kroz stečajni plan već je predugovorena izrada blokova i sekcija te izrada trupa LNG barže u ukupnom iznosu od oko 2.200.000,00 EUR. Ovi poslovi se izvrsno uklapaju u dovršetak gradnji ULJANIK 514 i ULJANIK 526 jer se izbjegava povremeni višak radnika..

Problem novog društva svakako bi bio obrtni kapital, odnosno garancije za završetak brodova, a što se može riješiti na više načina. Jedan od načina je upis novih dionica društva ULJANIK NOVA (dokapitalizacija) čime bi se došlo do likvidnih sredstava. Obzirom na izraženi interes svih lokalnih zajednica u Istarskoj županiji za opstanak ULJANIKA realno je očekivati da bi upravo lokalne zajednice mogle biti budući dioničari navedenog društva. Slijedeći model financiranja obrtnog kapitala jeste dokapitalizacija od jednog ili više većih dioničara koji su zainteresirani za kupnju brodova koje bi ULJANIK NOVA, a treći model jeste da se vjerovnici II višeg isplatnog reda odreknu dijela namirenja koji bi im ostao nakon isplate troškova unovčenja gradnje ULJANIK 500 na način da taj iznos uđe u temeljni kapital društva ULJANIK NOVA. Iz navedenog iznosa bi vjerovnici II višeg isplatnog reda mogli namiriti 1-2% svojih potraživanja što im sigurno ne bi mnogo pomoglo u daljnjem poslovanju dok bi ULJANIK NOVA na taj način riješila pitanje obrtnog kapitala do unovčenja brodova. Ono što svakako treba dodati jeste činjenica da bi kroz ovakvu koncepciju stečajnog plana i sami brodovi (jer bi bili slobodni od hipoteka) mogli biti jamstvo za uredno ispunjenje ugovora. Republika Hrvatska ima mogućnost da svoje dionice novog društva odmah izloži prodaji kako bi se izbjegle eventualne negativne konotacije zbog udjela u vlasništvu trgovačkog društva.

Naravno, radi se semo o temeljima za stečajni plan koji bi u slučaju, da temeljem njega, skupština vjerovnika naloži stečajnom upravitelju izradu stečajnog plana bio detaljno obrađen uz pomoć stručnjaka ekonomske i pravne struke i u sinergiji s ULJANIK Brodogradilište d.d. u stečaju.

8. ZAKLJUČAK

Na temelju iznesenog smatram kako postoje dvije alternative za daljnji natak stečajnog postupka te stoga predlažem :

1. Da se prihvati izvješće stečajnog upravitelja i odobre poduzete radnje u dosadašnjem tijeku postupka
2. Da skupština vjerovnika naloži stečajnom upravitelju da do 31. listopada 2019. izradi stečajni plan sukladno odredbama Stečajnog zakona

U slučaju da skupština vjerovnika ne dobese odluku pod točkom 2. predlaže se donošenje slijedećih odluka s time da se odluke pod točkama 5 i 6 primjenjuju i u slučaju prihvatanja točke 2

3. Da se pristupi unovčenju brodova u gradnji ULJANIK 514, ULJANIK 526, ULJANIK 527 i ULJANIK 531 na način da stečajni upravitelj stečajnom sucu podnese prijedlog za prodaju navedenih brodova u stečajnom postupku
4. Da se pristupi prodaji osnovnih sredstava stečajnog dužnika na način da sva sredstva procijenjena na iznos veći od 20.000,00 kn budu prodavana pojedinačno, prikupljanjem pisanih ponuda, s time da početna cijena na prvoj prodaji bude njihova procijenjena vrijednost, a da na svakoj slijedećoj prodaji ta cijena bude umanjena za 20% te da osnovna sredstva čija je procijenjena vrijednost ispod 20.000,00 kn budu prodavana skupno na isti način te da umjetničke slike budu prodavane na isti način s time da bi početna cijena bila njihova nabavna vrijednost
5. Da se pristupi prodaji zaliha materijala stečajnog dužnika i to na način da iste budu prodavane kao cjelina putem usmene javne dražbe na kojoj će zalihe biti prodane ponuditeljunkoji ponudi najvišu cijenu bez obzira na procijenjenu vrijednost
6. Da se pristupi unovčenju dionica društava po vrijednosti iz procjene društva LUMBRELA d.o.o., odnosno prema cijenama sa Zagrebačke burze, a putem ovlaštene brokerske kuće s time da se prodaja dionica ADRIADIESEL d.d. odgađa do stabilizacije njihove cijene na tržištu dionica.

Stečajni upravitelj
Damir Majstorović