



ČINJENIČNO STANJE

Preduzeće “Umorni”, kandidat za reorganizaciju

(Seminar za stečajne upravnike, oktobar 2005.)

Svi podaci su dati sa datumom podnošenja prijedloga za otvaranje stečaja.

Preduzeće “Umorni” je u državnom vlasništvu. Nekoliko njegovih povjerilaca su uložili prijedlog za otvaranje stečaja i postupak je otvoren. Uprava dužnika razmišlja o podnošenju plana reorganizacije. Oni pregovaraju s nekoliko povjerilaca i jednim mogućim investitorom.

Preduzeće “Umorni” je proizvodilo metalne dijelove na dvije lokacije u Sarajevu i Banjaluci, BiH. Vlasnik je nepokretnosti i fabrike na obje lokacije; sjedište je u Sarajevu. Također je vlasnik parcele neizgrađenog zemljišta pored sjedišta. Od proglašenja nezavisnosti BiH preduzeće je izgubilo 90% poslova u bivšoj Jugoslaviji. Ima priliku za razvoj novih poslovnih odnosa u Njemačkoj i nekoliko novih zemalja članica EU, gdje ima nekoliko potencijalnih mušterija. Zbog nižih plaća u BiH, preduzeće “Umorni” može ponuditi konkurentne cijene, pa ove nove mušterije mogu zaključiti dugoročnije ugovore za snadbijevanje. Međutim, oni žele garanciju da povjerioci preduzeća “Umorni” neće moći zatvoriti preduzeće.

Menadžeri preduzeća “Umorni” su pripremili preliminarni poslovni plan. Plan uključuje napuštanje određenih proizvodnih linija i koncentrisanje na druge postojeće proizvodne linije za ova nova tržišta. Dio mašinerije preduzeća je specijalizirano za linije koje bi trebali napustiti. Oni misle da preduzeće “Umorni” može odgovoriti na proširenu proizvodnju sa ostatkom postojeće opreme, koju godinama nisu koristili u punom kapacitetu zbog manjka mušterija i obrtnih sredstava. Veliki dio ove mašinerije zastarijeva, ali će nastaviti funkcionisati uz tekuće održavanje. Menadžeri su također ustanovili koje su sirovine potrebne za zadovoljavanje potreba novih potencijalnih mušterija, kao i izvore nabavke i cijene za te materijale.

Preduzeće “Umorni” je poslovalo dvije godine uz gubitke od 1,5 miliona KM. Uslijed tog gubitka nisu bili u stanju isplaćivati plaće svojim zaposlenima i pripadajuće obaveze u posljednjih pet mjeseci prije podnošenja prijedloga za stečaj. (Postoji ukupno 170 zaposlenih, 100 u većoj fabrici u Banjaluci i 70 u fabrici i sjedištu u Sarajevu.) Također su kasnili sa izmirivanjem obaveza prema dobavljačima, izmirivanjem troškova dnevnog poslovanja i poreskim obavezama. Neki od dugova prema dobavljačima su stari dugovi, koji se odnose na zastarjele linije proizvodnje koje se namjeravaju obustaviti. Redovno su otplašivali jedan od osiguranih bankovnih kredita. Kasnili su i sa izmirivanjem obaveza po osnovu tri druga bankovna kredita. Zaposleni su dobili presudu za njihove zaostale neisplaćene plaće, ali nisu započeli izvršni postupak niti pribavili osiguranje za njihovu

presudu. Socijalni fondovi imaju potraživanja za nedospjela dugovanja u vezi sa ovim neisplaćenim plaćama.

45 dana prije datuma ulaganja prijedloga za stečaj, država je izvršila procjenu neplaćenih poreza. Nije uspostavila založno pravo do datuma ulaganja.

Preduzeće “Srećko”, glavni dobavljač sirovina za preduzeće “Umorni”, smatra da je ova kompanija dobar klijent i želi da ona ostane u poslu. Nije im plaćeno za posljednjih šest isporuka preduzeću “Umorni”. Međutim, uviđajući ogroman potencijal planova preduzeća “Umorni” za proširenje na nova tržišta preduzeće “Srećko” je spremno na značajne ustupke u svojim potraživanjima da bi imali koristi od buduće prodaje sirovina preduzeću “Umorni”.

Preduzeće “Gundalo” je glavna mušterija preduzeća “Umorni”. Prije prijedloga za stečaj preduzeće “Gundalo” je tvrdilo da su izgubili profitabilan ugovor sa jednim od svojih većih mušterija zbog nemogućnosti preduzeća “Umorni” da isporuče po narudžbi. Dobili su presudu protiv preduzeća “Umorni” po ovom potraživanju u iznosu od 300.000 KM. Preduzeće “Gundalo” je uložilo dokaz u prilog ovom potraživanju i niko nije prigovorio tome. Pošto je preduzeće “Umorni” bilo njihov glavni dobavljač i skoro uvijek je bilo u stanju brzo isporučiti proizvod po povoljnoj cijeni, izvršni direktor preduzeća “Gundalo” misli da može ubijediti svoj upravni odbor da učini značajne ustupke u svojim potraživanjima. Siguran je da će odbor preduzeća “Gundalo” tražiti garanciju da će preduzeće “Umorni” preživjeti stečaj i nastaviti isporučivati svoje proizvode.

Dvadeset neobezbjeđenih potraživanja od ukupno 510.000 KM, prijavljeno je protiv preduzeća “Umorni”. Ova neobezbjeđena potraživanja obuhvataju sljedeće: potraživanje Elektroprivrede za neplaćene komunalne usluge tvornicama (oko 230.000 KM); potraživanja dobavljača koji će osigurati materijale za buduće proizvodne linije (ukupno 120.000 KM); potraživanja dobavljača sa kojima dužnikova uprava ne želi više poslovati (ukupno 150.000 KM); deset dobavljača sa veoma potraživanjima manje vrijednosti (dobavljači uredskog materijala, voda za aparat u uredu, itd.), od kojih ni jedno ne prelazi 1.000 KM, odnosno ukupno ne prelaze 10.000 KM. Povjerioci ovih potraživanja manje vrijednosti će nastaviti raditi sa dužnikom ili njegovim pravnim sljednikom, premda neki njihovi proizvodi i usluge nisu suštinski značajne za dio posla koji će rezultirati novim proizvodnim linijama. Nijedna strana nije prigovorila ni na jedno od ovih neobezbjeđenih potraživanja.

G. Spasko Spasić iz Zenice, BiH, je vodio sličan posao za konkurente preduzeća “Umorni”, ali je izgubio posao kada je njegov poslodavac pao pod stečajnu likvidaciju. On se želi vratiti u ovaj posao. On smatra da preduzeće “Umorni” ima značajan potencijal za proširivanje. Smatra da bi mogao obezbijediti 450.000 KM kako bi mogao ući u takav posao u BiH. Dio tog novca bi dobio od rođaka u Njemačkoj, a za ostatak bi tražio kredit kod banke.

Spasić je konsultirao postojeću upravu kompanije „Umorni” o perspektivama budućeg poslovanja. Oni su ustanovili postojeće ugovore koji bi se mogli ispuniti nakon

reorganizacije. Oni također imaju informacije o novim ugovorima, za koje Spasić misli da može zaključiti za reorganizirano i stabilno preduzeće.

STRUKTURA DUŽNIKOVE AKTIVE

VRIJEDNOSTI SU U KM, na osnovu:	Operativ.vrijed.	Likvid.vrijed.
Nepokretnosti, tri različite parcele:		
#1 Fabrika #1 (Banja Luka)	1.000.000	300.000
#2 Fabrika #2 i uredi (Sarajevo)	700.000	200.000
#3 Neizgrađeno zemljište, pored #2	300.000	150.000
Mašinerija i oprema, na #1 i #2 (ukupno)	400.000	135.000
Mašinerija za linije koje se ukidaju	150.000	50.000
Mašinerija za proizvodnju koja se nastavlja	250.000	85.000
Potraživanja, sve od mušterija u stečaju		[zanemarljiva vrijednost]

STRUKTURA DUŽNIKOVIH OBAVEZA

IZNOSI U KM:

Obaveze prema razlučnim povjeriocima:	
Banka A - Založno pravo prvog reda na nepokretnosti, parcela #1	700.000
Banka B – Založno pravo drugog reda na nepokretnosti, parcela #1	600.000
Banka C – Založno pravo na nepokretnosti, parcela #2	
150.000	
Banka D – založno pravo na mašineriji i opremi	
225.000	
Neosigurana potraživanja:	
Zaposleni: presuda za neisplaćene plaće	425.000
Elektroprivreda	230.000
Dobavljač preduzeće “Srećko”	
300.000	
Nezadovoljna mušterija preduzeće “Gundalo”	
300.000	
Obračunati porezi	70.000
Povjerioci sa kojima će Spasić nastaviti poslovanje (“A” , “B”, “C” i “D”)	
120.000	
Povjerioci sa kojima Spasić više neće raditi (“E”, “F”, “G”, “H”, “I”)	
150.000	
(uključujući dobavljača “G”, čije potraživanje iznosi 30.000 KM)	
Deset potraživanja male vrijednosti (1,2,3...10)	10.000
Fond socijalnog osiguranja	178.500