



MESTNA OBČINA
MURSKA SOBOTA

VODOVOD MURSKA SOBOTA
javno podjetje d.o.o.
Murska Sobota, Kopališka 2

Projeto dne:	22. 05. 2015	Sig. znak:	11
Vredn.:		Priloge:	2
Številka zadave:		410-012/15-1	

telefon 02 521-37-00
telefax 02 521-37-40

Mestna občina Murska Sobota
Kardoševa ulica 2
9000 Murska Sobota

Zap.št. : V05-047/2015-HE
Datum : 21.5.2015

ZADEVA: Posredovanje Poročila o ukrepih finančnega prestrukturiranja in izvleček zapisnika seje nadzornega sveta

Družba VODOVOD MURSKA SOBOTA javno podjetje d.o.o. je na podlagi 59. člena Zakona o gospodarskih družbah/ZGD-1/, dne 30.3.2015 oddala AJPES-u podatke iz letnih poročil o svojem premoženjskem in finančnem poslovanju ter poslovnem izidu za leto 2014, ki se uporabijo za državno statistiko ter druge evidenčne, analitsko- informativne, raziskovalne in davčne namene.

Poslovanje za leto 2014 je zaključila z negativnim poslovnim izidom 261.357,86 EUR. Razlog za nastali poslovni izid so prenizke cene storitev oskrbe s pitno vodo. Na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov na dan 31.12.2014, izhaja, da so obveznosti družbe Vodovod Murska Sobota javno podjetje d.o.o. večje od sredstev družbe, kapital družbe pa je negativen v višini 117.793 EUR, kar pomeni da je družba prezadolžena in kapitalsko neustrezna. Iz tega izhaja, da je družba na dan 31.12.2014 insolventna.

Poslovodstvo družbe je v skladu z 35. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZPPIPP-F) izdelalo, dne 20. april 2015 Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja. V poročilu je opisalo ukrepe finančnega prestrukturiranja, ki jih bo izvedlo oziroma so bili izvedeni z že potrjenim Elaboratom o oblikovanju cene storitve oskrbe s pitno vodo na območju Mestne občine Murska Sobota in na območju Občine Moravske Toplice. V ostalih dve občinah, ki se oskrbujeta iz vodovodnega sistema Murska Sobota, je elaborat predložen v potrditev.

V skladu s petim odstavkom 35. člena ZPPIPP-F je nadzorni svet družbe Vodovod Murska Sobota javno podjetje d.o.o. poročilo navedeno v prejšnjem odstavku obravnaval in podal pozitivno mnenje k poročilu. Sklepi s katerimi je odločil o Poročilu o ukrepih finančnega prestrukturiranja so navedeni v izvlečku Zapisnika 1. redne seje nadzornega sveta družbe z dne 24.aprila 2015, št. 02-012/2015-TR.

Poslovodstvo Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja z dne 20. april 2015, skupaj z mnenjem nadzornega sveta družbe z dne 24. april 2015 posreduje ustanovitelju Mestni občini Murska Sobota v nadaljnje odločanje.

Letno poročilo za leto 2014 bo družba ustanovitelju Mestni občini Murska Sobota posredovala po prejemu Poročila neodvisnega revizorja in Poročila nadzornega sveta, predvidoma do 10.6.2015.

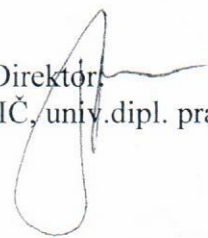
Lep pozdrav

Pripravila:
Edita Horvat, prav.



VODOVOD MURSKA SOBOTA
javno podjetje d.o.o.
Murska Sobota
Kopališka 2

Direktor:
Tadej RUŽIČ, univ. dipl. prav.



Priloga:

- kot v tekstu

Dostaviti:

- naslovniku, priporočeno s povratnico,
- nadzorni svet, v vednost
- arhiv, tu

VODOVOD MURSKA SOBOTA javno podjetje d.o.o.

POROČILO O UKREPIH FINANČNEGA PRESTRUKTURIRANJA

(na podlagi 35. člena ZFPPIPP-F)

20. april 2015

1 OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

Podatki o podjetju

Podjetje: VODOVOD MURSKA SOBOTA javno podjetje d.o.o.
Naslov: Kopališka ulica 2, 9000 Murska Sobota
Matična številka: 1672860000
Davčna številka: SI41838726
Št. vpisa v sodni register: 069/10259400
Osnovni kapital družbe: 66.421,00 EUR
Telefon: +386 (0)2 521 37 00
Telefax: +386 (0)2 521 37 40
Direktor družbe: od 1. 3. 2015 dalje Tadej RUŽIČ univ.dipl.prav.

Registriran osnovni kapital na dan 31. 12. 2014 znaša 66.421,00 EUR. Lastniška struktura na dan 31. 12. 2014 je bila naslednja:

Specifikacija lastnikov na dan 31. 12. 2014	Delež v %
Mestna občin Murska Sobota	100,00
SKUPAJ	100,00

Edini družbenik oz. lastnik na dan 31. 12. 2014 družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o. je Mestna občina Murska Sobota.

2 OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE

VODOVOD MURSKA SOBOTA d.o.o. izvaja v naslednjo gospodarsko javno službo:

- V Mestni občini Murska Sobota: oskrba s pitno vodo ter upravljanje z vodopreskrbovalnimi objekti in napravami. Oskrba industrijskih porabnikov z vodo ter naselij s požarno vodo v javni rabi.
- V občinah Cankova, Moravske Toplice in Tišina: oskrba s pitno vodo iz javnega vodovoda Murska Sobota ter upravljanje objektov in naprav na vodovodu.

2.1 Bilanca stanja

Opredmetena osnovna sredstva so znašala na dan 31. 12. 2014 2.542 EUR in so se glede na konec predhodnega leta povečala za 9 % in se nanašajo na druge naprave in opremo.

Kratkoročne poslovne terjatve so na dan 31. 12. 2014 znašale 384.134 EUR in so se glede na stanje konec leta 2013 znižale za 184 tisoč EUR oz. 32 %. Do spremembe je prišlo zaradi spremembe v postavki Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev, katerih stanje se je iz konca leta 2013 v višini 441 tisoč EUR znižalo na 282 tisoč EUR konec leta 2014 (znižanje za 159 tisoč EUR oz. 36 %). Do padca višine terjatev je prišlo zaradi kompenzacije terjatev in obveznosti z družbo Komunala d.o.o., ki je največji kupec in dobavitelj družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o.

Višina kapitala je na dan 31. 12. 2014 znašala -117.793 EUR, kar je 261.358 EUR manj kot konec predhodnega leta. Razlog za takšen padec je ustvarjena čista poslovna izguba v letu 2014 v višini 261.358 EUR. Čista poslovna izguba poslovnega leta 2014 je znašala več kot polovico osnovnega kapitala.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve so znašale na dan 31. 12. 2014 v višini 20.865 EUR, kar je 18.129 EUR oz. 46 % manj kot konec leta 2013. Celotna postavka izhaja iz naslova rezervacij, ki so predstavljale namenska sredstva za vzdrževanje priključkov.

Dolgoročne poslovne obveznosti so na dan 31. 12. 2014 znašale 224.551 EUR in so glede na konec leta 2013 ostale nespremenjene. Dolgoročne poslovne obveznosti na dan 31. 12. 2014 izhajajo iz naslova prenosa premoženja (infrastrukture) v poslovne knjige občin ustanoviteljic, ne predstavljajo pa dejanskih obveznosti do občin.

Kratkoročne poslovne obveznosti so konec leta 2014 znašale 257.201 EUR, kar je 60.011 EUR oz. 30 % več kot konec predhodnega leta. Pretežni del kratkoročnih poslovnih obveznosti predstavljajo kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev in sicer 86 %. Njihova višina je konec leta 2014 znašala 220.653 EUR, kar je 27.161 EUR oz. 14 % več kot leto pred tem. Razlog za povečanje je v odprtih računih za poslovni najem. Druge kratkoročne poslovne obveznosti so se povečale iz 3.698 EUR konec leta 2013 na 36.548 EUR konec leta 2014 oz. za 9,9 krat. Najbolj so se povečale kratkoročne obveznosti do družbe Komunala d.o.o.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve so konec leta 2014 znašale 11.208 EUR in predstavljajo v naprej vračunane stroške, ki se nanašajo na leto 2014, račun pa je bil prejeti v letu 2015.

Zabilančne obveznosti:

- Družba ima na dan 31. 12. 2014 za 10.565.808 EUR zabilančnih obveznosti. Družba vodi izvenbilančno evidenco osnovnih sredstev infrastrukture, ki je v poslovnih knjigah občin lastnic posamezne infrastrukture. Vodi jih zaradi evidenc, ki so potrebne pri zavarovanju premoženja.

2.2 Izkaz poslovnega izida

Prihodki

Družba Vodovod Murska Sobota d.o.o. je v letu 2014 ustvarila **1.568.417 EUR čistih prihodkov od prodaje**, kar je 1 % več kot v predhodnem letu. Največ prihodkov or prodaje družba ustvari iz naslova prodaje pitne vode.

Največji delež med stroški predstavljajo **stroški storitev**, katerih višina je znašala v letu 2014 1.901.115 EUR in so za 1 % višji kot leto pred tem. Delež porabljenega materiala v čistih prihodkih od prodaje je v letu 2014 znašal 5 %, delež storitev pa celo 121 %. Razlog za to je prenos vodnih povračil med stroške zaradi drugačnega oblikovanja cen storitve dobave pitne vode.

Družba je v letu 2014 slabila terjatve v višini 30.597 EUR, kar je za 4 krat več ko v letu 2013. Družba je slabila terjatve starejše od treh let.

EBIT je v letu 2014 znašal 419.921 EUR oz. EBIT marža -27 %, EBITDA pa je znašala 388.739 EUR oz.-25 %.

Družba v letu 2014 ne izkazuje **finančnih odhodkov**; **finančni prihodki** so v višini 1 EUR.

Drugi prihodki v letu 2014 v višini 187.154 EUR se nanašajo na pokrivanje izgube in so za 69 % manjši kot v letu 2013 ko so znašali 611.555 EUR. **Drugi odhodki** v letu 2014 v višini 28.592 EUR se nanašajo na davek od dohodka iz preteklih let in so za 14 krat večjo kot v letu 2013, ko so znašali 2.057 EUR.

Čisti poslovni izid oziroma izguba je znašala konec leta 2014 v višini -261.358 EUR, medtem ko je v letu 2013 družba dosegla dobiček v višini 279.165 EUR, predvsem zaradi drugih prihodkov, ki se nanašajo na pokrivanje izgube iz preteklih let s strani občin.

3 ANALIZA VZROKOV ZA INSOLVENTNOSTI

Kriterije za presojo kapitalske ustreznosti in kratkoročne ter dolgoročne plačilne sposobnosti opredeljuje 14. člen ZFPPIPP, ki določa, da insolventnost nastopi, če dolžnik v daljšem obdobju ni sposoben poravnati vseh svojih obveznosti, ki so zapadle v tem obdobju (trajnejša nelikvidnost) ali če postane dolgoročno plačilno nesposoben.

3.1 Preizkus insolventnosti

Insolventnost je položaj, ki nastane, če dolžnik:

- v daljšem obdobju ni sposoben poravnati vseh svojih obveznosti, ki so zapadle v tem obdobju (trajnejša nelikvidnost),
- postane dolgoročno plačilno nesposoben.

Če se ne dokaže drugače, velja, da je dolžnik **trajneje nelikviden**:

1. pri dolžniku, ki je pravna oseba podjetnik ali zasebnik;

- a) če za več kot dva meseca zamuja z izpolnitvijo ene ali več obveznosti v skupnem znesku, ki presega 20 odstotkov zneska njegovih obveznosti, izkazanih v zadnjem javno objavljenem letnem poročilu, ali
- b) če sredstva na njegovih računih ne zadoščajo za izvršitev sklepa o izvršbi ali poplačilo izvršnice in tako stanje traja neprekinjeno zadnjih 60 dni ali s prekinitvami več kot 60 dni v obdobju zadnjih 90 dni, in takšno stanje traja na dan pred vložitvijo predloga za začetek postopka zaradi insolventnosti, ali
- c) če nima odprtega najmanj enega bančnega računa pri ponudnikih plačilnih storitev v Republiki Sloveniji in če po preteku 60 dni od pravnomočnosti sklepa o izvršbi ni poravnal svoje obveznosti, ki izhaja iz sklepa o izvršbi.

Če se ne dokaže drugače, velja tudi, da je dolžnik postal **dolgoročno plačilno nesposoben**:

- a) če je vrednost njegovega premoženja manjša od vsote vseh njegovih obveznosti (prezadolženost),
- b) pri dolžniku, ki je kapitalska družba; tudi če je izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv.

Velja in nasproten dokaz ni dovoljen, da je pravna oseba, podjetnik ali zasebnik postal trajneje nelikviden, če za več kot dva meseca zamuja:

- a) s plačilom plač delavcem do višine minimalne plače ali
- b) s plačilom davkov in prispevkov, ki jih mora izplačevalec obračunati ali plačati hkrati s plačilom plač delavcem, in takšno stanje traja na dan pred vložitvijo predloga za začetek postopka zaradi insolventnosti.

Insolventnost dolžnika se na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2014 ugotavlja s pomočjo treh preizkusov:

- preizkus trajnejše nelikvidnosti,
- preizkus kapitalske neustreznosti,
- preizkus prezadolženosti.

Dolžnik je insolventen, če to potrdi vsaj eden od zgoraj navedenih preizkusov, ki so podrobneje opisani v nadaljevanju.

3.1.1 Preizkus trajnejše nelikvidnosti

1. Trajnejša nelikvidnost nastane:

- a) če za več kot dva meseca zamuja z izpolnitvijo ene ali več obveznosti v skupnem znesku, ki presega 20 odstotkov zneska njegovih obveznosti, izkazanih v zadnjem javno objavljenem letnem poročilu, ali
- b) če sredstva na njegovih računih ne zadoščajo za izvršitev sklepa o izvršbi ali poplačilo izvršnice in tako stanje traja neprekinjeno zadnjih 60 dni ali s prekinitvami več kot 60 dni v obdobju zadnjih 90 dni, in takšno stanje traja na dan pred vložitvijo predloga za začetek postopka zaradi insolventnosti, ali
- c) če nima odprtega najmanj enega bančnega računa pri ponudnikih plačilnih storitev v Republiki Sloveniji in če po preteku 60 dni od pravnomočnosti sklepa o izvršbi ni poravnal svoje obveznosti, ki izhaja iz sklepa o izvršbi.

2. Drugi kriterij, pravna oseba doseže, ko za več kot dva meseca zamuja:

- a) s plačilom plač delavcem do višine minimalne plače ali
- b) s plačilom davkov in prispevkov, ki jih mora izplačevalec obračunati ali plačati hkrati s plačilom plač delavcem, in takšno stanje traja na dan pred vložitvijo predloga za začetek postopka zaradi insolventnosti.

Ad1a) Preizkus trajnejše nelikvidnosti na dan 31. 12. 2014 je opravljen na podlagi pregleda obveznosti v revidiranih računovodskih izkazih na dan 31. 12. 2013, iz katerih so povzeti podatki o zapadlih obveznostih, prikazani v spodnji tabeli:

Podatki na dan 31. 12. 2013 in 31. 12. 2014	Vrednost (v EUR)	Delež (v %)
Obveznosti zapadle več kot 60 dni na dan 31. 12. 2013	0	
Obveznosti zapadle več kot 60 dni na dan 31. 12. 2014	0	0
SKUPAJ OBVEZNOSTI na dan 31. 12. 2013*	421.741	

* brez rezervacij

Iz navedene tabele izhaja, da na dan 31. 12. 2014 družba Vodovod Murska Sobota d.o.o. ne zamuja več kot dva meseca z izpolnitvijo svojih obveznosti v skupnem znesku, ki presega 20 odstotkov zneska obveznosti in po tem kriteriju ni trajnejše nelikvidna.

Ad1b) Družba na dan 31. 12. 2014 nima blokiranih transakcijskih računov, kar pomeni, da družba po tem kriteriju ni trajnejše nelikvidna.

Ad1c) Družba ima na dan 31. 12. 2014 odprt 1 transakcijski račun (NLB d.d.) v Republiki Sloveniji in zato po tem kriteriju ni trajnejše nelikvidna.

Ad2a in 2b) Družba na dan 31. 12. 2014 po izjavi posloводства ne zamuja več kot dva meseca s plačilom plač, davkov ter prispevkov, ki jih mora izplačevalec obračunati ali izplačati hkrati z izplačilom plač delavcem in zato po tem kriteriju družba ni trajnejše nelikvidna.

Skladno s 1. točko 2. odstavka in 4. odstavkom 14. člena ZFPPIPP ugotavljamo, da družba po tem kriteriju ni trajnejše nelikvidna.

3.1.2 Preizkus dolgoročne plačilne sposobnosti**Preizkus kapitalne ne/ustreznosti**

Kapitalna neustreznost nastopi, ko je izguba dolžnika za tekoče leto do datuma, ki je enak zadnjemu dnevu zadnjega koledarskega trimesečja, ki se je končalo pred uvedbo postopka prisilne poravnave, skupaj s prenesenimi izgubami dosegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv dolžnika.

Preizkus kapitalne ne/ustreznosti družbe na dan 31. 12. 2014 je opravljen na podlagi pregleda postavk kapitala v nerevidiranih računovodskih izkazih na dan 31. 12. 2014. Izračun kapitalne ne/ustreznosti je prikazan v spodnji tabeli:

Lastniški kapital na dan 31. 12. 2014	Vrednost (v EUR)
Vpoklicani kapital	66.421
Kapitalne rezerve	70.502
Rezerve iz dobička	6.642
Preneseni čisti poslovni izid	0
Čisti poslovni izid tekočega leta	-261.358
SKUPAJ LASTNIŠKI KAPITAL	-117.793
Izračun	
Osnovni kapital	66.421
Izgube pokrite s prenesenimi dobički in rezervami	-184.214
Nepokrita izguba / osnovni kapital, v %	-277%
Spodnja meja ustreznosti	-33.211
Presežek izgub pod spodnjo mejo ustreznosti	-151.004

Iz navedene tabele izhaja, da na dan 31. 12. 2014 izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami iz preteklih let z upoštevanjem pokritja izgub s prenesenim dobičkom oziroma rezervami, presegajo polovico osnovnega kapitala, iz česar izhaja, da je družba Vodovod Murska Sobota d.o.o. po tem kriteriju **kapitalno neustrezna**.

Preizkus prezadolženosti

Prezadolženost je stanje, ko je vrednost premoženja družbe manjša od vsote njegovih obveznosti. V računovodskih izkazih se prezadolženost kaže kot negativni kapital.

Na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2014 izhaja, da so obveznosti družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o. večje od sredstev družbe, kapital družbe pa je negativen v višini -117.793 EUR, kar pomeni da je družba **prezadolžena**.

Sklep

Na podlagi preizkusov trajnejše nelikvidnosti, kapitalne ustreznosti in prezadolženosti izhaja, da sta potrjena dva preizkusa. Družba pa je insolventna, če je potrjen vsaj eden od preizkusov, kar pomeni, da je družba Vodovod Murska Sobota d.o.o. na dan 31. 12. 2014 **insolventna** (kapitalno neustrezna in prezadolžena).

3.2 Glavni vzroki za insolventnost

Glavni vzroki, ki so vplivali na finančno situacijo družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o. so:

- 1.) Cena storitve oskrba s pitno vodo ni pokrivala nastalih stroškov – pri izračunu cene storitve oskrba s pitno vodo so bile predvidene večje količine prodane vode od dejanskih
- 2.) Izguba iz rednega poslovanja v letu 2014,
- 3.) Pomanjkanje obratnih sredstev (v povezavi s točko št.2.)- družba nima lastnih osnovnih sredstev, le te so v lasti občin in jih ima družba v najemu za opravljanje dejavnosti
- 4.) Previsoka zadolženost.

Na podlagi 5. člena in tretjega odstavka 6. člena Uredbe o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb varstva okolja je izvajalec javne službe dolžan izdelati elaborat za javno službo oskrba s pitno vodo, s katerim ugotavlja razliko med potrjeno in obračunsko ceno opravljenih storitev za preteklo obračunsko obdobje. Kjer sprememba predračunske cene oskrbe s pitno vodo predstavlja povišanje za več kot 10 % obstoječe cene, je družba dolžna izdelati novi Elaborat o oblikovanju cene storitev javne službe oskrba s pitno vodo (v nadaljevanju elaborat), pristojni organ občin pa morajo take elaborate dati v potrditev.

Družbe opravlja storitev oskrbe s pitno vodo za območja Mestne občine Murska Sobota, Puconci, Moravske Toplice in Cankova. V Mestni občini Murska Sobota so bile nove cene potrjene in so stopile v veljavo s 1.3.2015. V ostalih občinah so elaborati še v fazi potrjevanja. Glavni razlogi za odstopanje obračunske cene od potrjene so:

- manjša količina prodane vode
- zmanjševanje števila priključkov večjih dimenzij

4 MNENJE POSLOVODSTVA, DA OBSTAJA NAJMANJ 50-ODSTOTNA VERJETNOST, DA BO MOGOČE IZVESTI FINANČNO PRESTRUKTURIRANJE

Poslovodstvo družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o. meni, da obstaja najmanj 50-odstotna verjetnost, da bo mogoče uspešno izvesti finančno prestrukturiranje družbe tako, da bo družba znova postala kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobna.

Za uspešno izvedbo finančnega prestrukturiranja je potrebno sodelovanje upnikov in lastnikov.

Po mnenju poslovodstva je za odpravo insolventnosti ključnega pomena potrjeni Elaborat o oblikovanju cene storitve javne službe oskrba s pitno vodo v Mestni občini Murska Sobota. V strukturi nove cene je zajeto tudi pokrivanje izgube iz preteklih let v skupni višini 179.366,16 EUR, se pa ta izguba pokriva po 1/12 mesečno ter se je začela obračunavati s 1.3.2015. Tako bo iz tega naslova družba do 31.12.2015 ustvarila 149.471,80 EUR prihodkov brez nastalih dodatnih stroškov (dobiček), preostanek v višini 29.894,36 EUR pa v letu 2016.

Prav tako so pripravljeni elaborati za storitve oskrba s pitno vodo za preostale občine, ki so v fazi potrjevanja na občinskih svetih.

V občini Cankova v ceni iz elaborata ni predvideno pokrivanje izgube, ker le-ta ni nastala.

V občini Puconci se predvideva, da bo elaborat potrjen in bo začel veljati s 1.6.2015, kar pomeni, da bo družba na podlagi nove cene, ki vsebuje tudi pokrivanje izgube iz preteklih let v skupni višini 57.142,03 EUR, pokrivalo v mesečnih zneskih po 1/12, do 31.12.2015 ustvarila 33.332,85 EUR prihodkov brez nastalih dodatnih stroškov (dobiček), preostanek v višini 23.809,18 EUR pa v letu 2016.

V občini Moravske Toplice se predvideva, da bo elaborat potrjen in bo začel veljati s 1.6.2015, kar pomeni, da bo družba na podlagi nove cene, ki vsebuje tudi pokrivanje izgube iz preteklih let v skupni višini 8.914,68 EUR, pokrivalo v mesečnih zneskih po 1/12, do 31.12.2015 ustvarila 5.200,23 EUR prihodkov brez nastalih dodatnih stroškov (dobiček), preostanek v višini 3.714,45 EUR pa v letu 2016.

Tako bo družba do 31.12.2015 ustvarila skupaj 188.004,88 EUR prihodkov brez nastalih dodatnih stroškov (dobiček), razliko v višini 57.417,99 EUR, pa v letu 2016, skupaj 245.422,87 EUR. To pomeni, da se bo po preteku 1 leta od začetka uporabe (obračunavanja storitev po novih cenah) vseh elaboratov odpravila prezadolženost in kapitalska neustreznost.

5 ANALIZA UKREPOV FINANČNEGA PRESTRUKTURIRANJA

V skladu s 3. točko 2. odstavka 35. člena ZFPPIPP-F poslovodstvo družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o., direktor Tadej Ružič, izjavlja, da obstaja najmanj 50-odstotna verjetnost, da bo mogoče uspešno izvesti finančno prestrukturiranje družbe tako, da bo družba znova postala kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobna.

Družba poudarja, da meni, da obstaja najmanj 50-odstotna verjetnost, da bo mogoče izvesti prisilno poravnavo, če skupščina ne bi sprejela ukrepov finančnega prestrukturiranja, oziroma če izvedba povečanja osnovnega kapitala ne bi bila uspešna.

5.1 Analiza ukrepov finančnega prestrukturiranja

Družba je v preteklem letu poslovala z izgubo zaradi prenizke cene storitve oskrba s pitno vodo. Za novo obdobje enega leta je družba pripravila izračun nove cene storitve oskrba s pitno vodo, v kateri je kot element cene zajeta tudi izguba, ki je nastala v preteklem obdobju. Izguba iz preteklega obdobja se bo tako v enem letu pokrila, cena pa je izračunana tako, da bo pokrila tudi vse tekoče stroške poslovanja.

5.2 Opis ukrepov finančnega prestrukturiranja, ki jih bo izvedlo poslovodstvo

1. Ukrep : Reorganizacija in optimizacija poslovnih procesov

Družba je v fazi potrjevanja elaboratov o oblikovanju cene storitve javne službe oskrba s pitno vodo v treh občinah (Puconci, Moravske Toplice, Cankova). V Mestni občini Murska Sobota je elaborat že potrjen in je stopil v veljavo z 1. marcem 2015. Računi za storitev skrbe s pitno vodo so bili že izstavljeni z novimi cenami, ki pokrivajo mesečno stroške poslovanja in 1/12 izgube iz preteklega leta.

Časovni načrt izvedbe: ukrepi prestrukturiranja že potekajo in bodo potekali celotno kratko in srednjeročno obdobje prestrukturiranja družbe, kar kažejo že potrjene nove cene storitve oskrbe s pitno vodo v Mestni občini Murska Sobota in pripravljeni Elaborati o oblikovanju cene storitve oskrbe s pitno vodo v občinah Puconci, Moravske Toplice in Cankova.

Ocena stroškov izvedbe: dodatnih stroškov glede finančnega prestrukturiranja ne predvidevamo.

Ocena učinkov izvedbe: Z določitvijo višjih cen storitve oskrba s pitno vodo se bodo pokrili vsi tekoči stroški poslovanja in bo izguba iz preteklega obdobja v roku enega leta od potrditve in uveljavitve posameznega Elaborata o oblikovanju cene storitev javne službe oskrba s pitno vodo pokrita do te višine, da več ne bodo izpolnjeni pogoji za prezadolženost in kapitalsko neustreznost, vse v skladu z navedenim v točki 4. tega elaborata.

5.3 Opis ukrepov o katerih je pristojna odločati skupščina

Če družba ne bi v celoti uspela vsebinsko in/ali časovno realizirati zgoraj opisanega ukrepa in/ali če le-ta ne bi zadostoval, bo izvedlo poslovodstvo nadaljnje ukrepe, o katerih bo morala odločati skupščina, kar je v skladu s 3. točko 2. odstavka 35. člena ZFPPIPP-E. Takšen ukrep je povečanje osnovnega kapitala z novimi denarnimi ali delno tudi s stvarnimi vložki, oziroma dokapitalizacija v minimalni višini 125.293 EUR za zagotovitev svežih likvidnih sredstev in odpravo insolventnosti. Hkrati pa bo poslovodstvo pozvalo edinega družbenika družbe, da se zaveže hkrati s povečanjem osnovnega kapitala družbe v višini 125.293 EUR tudi

izvesti poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala družbe v višini 184.214 EUR zaradi pokrivanja nepokrite izgube.

6 MNENJE POSLOVODSTVA, DA OBSTAJA NAJMANJ 50-ODSTOTNA VERJETNOST, DA BO MOGOČE USPEŠNO IZVESTI PRISILNO PORAVNAVO

Z realizacijo ukrepov posloводства bo družba odpravila vzroke insolventnosti in sicer na naslednji način:

1. Elaborat o oblikovanju cene storitev javne službe oskrba s pitno vodo v Mestni občini Murska Sobota je že potrjen in se izguba že pokriva. Mestna občina Murska Sobota je v preteklem letu imela največji delež izgube. Na novo potrjene cene vsebujejo tudi pokrivanje izgube iz preteklega obdobja. Tako se bo kapitalaska neustrežnost in prezadolženost odpravila do izteka 1 leta od začetka uporabe vseh elaboratov.
2. Elaborati o oblikovanju cen storitev javne službe oskrba s pitno vodo v ostalih občinah so izdelani in v fazi potrjevanja. Ob sprejemanju novih cen na seji občinskega sveta posamezne občine bomo sodelovali z obrazložitvami posameznih elementov cene. S tem bomo omogočilo lažje in hitrejše odločanje svetnikov pri sprejetju posameznega elaborata.

Posloводство v skladu s 4. točko 3. odstavka 35. člena ZFPPIPP-F meni, da obstaja najmanj 50-odstotna verjetnost, da bo mogoče izvesti poenostavljeno prisilno poravnavo, če skupščina ne bi sprejela ukrepov finančnega prestrukturiranja oziroma, če izvedba povečanja osnovnega kapitala ne bi bila uspešna.

7 OPIS PREDLOGA PRISILNE PORAVNAVE

V primeru (4. odstavek 35. člen ZFPPIPP-F);

- če skupščina ne bi sprejela ukrepov iz 3. točke tega odstavka ali
- če izvedba povečanja osnovnega kapitala iz 2. ali 3. točke tega odstavka ne bi bila uspešna (na primer, ker novi vložki na podlagi povečanja osnovnega kapitala družbe ne bi bili vplačani)

posloводство v skladu s 4. točko 3. odstavka 35. člena ZFPPIPP-F meni, da obstaja najmanj 50-odstotna verjetnost, da bo mogoče izvesti prisilno poravnavo.

7.1 Zakonske osnove

143. člen

(predlog prisilne poravnave z zmanjšanjem in odložitvijo zapadlosti terjatev)

(1) Predlog prisilne poravnave je ponudba dolžnika upnikom, da pristanejo na zmanjšanje svojih navadnih terjatev oziroma odložitve rokov za njihovo plačilo.

(2) S predlogom prisilne poravnave mora dolжник vsem upnikom ponuditi enak delež plačila njihovih navadnih terjatev, enake roke za njihovo plačilo in obresti po enaki obrestni meri od začetka postopka prisilne poravnave do poteka roka za njihovo plačilo.

(3) Predlog prisilne poravnave mora vsebovati:

1. glede nezavarovanih terjatev upnikov:

- skupni znesek teh terjatev po stanju na bilančni presečni dan bilance stanja iz prve alineje 1. točke prvega odstavka 142. člena tega zakona,

- delež plačila teh terjatev, roke za njihovo plačilo in obrestno mero, po kateri se obrestujejo terjatve upnikov v obdobju od začetka postopka prisilne poravnave do poteka odloženega roka za njihovo plačilo,

2. opis in skupni znesek prednostnih terjatev in skupni znesek zavarovanih terjatev ter navedbo, da za imetnike prednostnih in zavarovanih terjatev prisilna poravnava, če bo potrjena, ne bo učinkovala,

3. opis in skupni znesek morebitnih podrejenih terjatev ter navedbo, da bodo podrejene terjatve prenehale, če bo prisilna poravnava potrjena.

144. člen

(alternativni predlog prisilne poravnave s pretvorbo terjatev v deleže) – v 221.b členu ZFPPIPP-F, ki se tiče uporabe pravil, ta člen ne omenja, da bi se 144.člen uporabljal v postopku poenostavljene prisilne poravnave, vendar ga mi navajamo, ker ni izrecno navedeno, da se takšen način prestrukturiranja ne uporablja v postopku poenostavljene prisilne poravnave.

(1) Če je dolžnik organiziran kot kapitalska družba, lahko s predlogom prisilne poravnave ponudi upnikom, da po svoji izbiri:

1. bodisi pristanejo na zmanjšanje in odložitev zapadlosti svojih navadnih terjatev
2. bodisi te terjatve prenesejo na dolžnika kot stvarni vložek na podlagi povečanja osnovnega kapitala dolžnika.

(2) Dolžnik lahko da ponudbo iz 2. točke prvega odstavka tega člena tudi upnikom, ki so imetniki zavarovanih ali podrejenih terjatev.

(3) Če da dolžnik predlog prisilne poravnave iz prvega odstavka tega člena, se za ta predlog poleg pravil, določenih v 143. členu tega zakona, uporabljajo tudi pravila, določena v četrtem do sedmem odstavku tega člena.

(4) S predlogom prisilne poravnave iz prvega odstavka tega člena mora dolžnik vsem upnikom ponuditi enako število delnic ali enak nominalni znesek osnovnega vložka za vsak euro terjatve, prenesene kot stvarni vložek, če ni v petem ali šestem odstavku tega člena drugače določeno.

(5) Če da dolžnik ponudbo iz 2. točke prvega odstavka tega člena tudi upnikom, ki so imetniki zavarovanih terjatev, jim lahko ponudi večje število delnic ali večji nominalni znesek osnovnega vložka za vsak euro zavarovane terjatve, prenesene kot stvarni vložek, od števila delnic ali nominalnega zneska osnovnega vložka, ki ga ponuja za vsak euro navadne terjatve, prenesene kot stvarni vložek.

(6) Če da dolžnik ponudbo iz 2. točke prvega odstavka tega člena tudi upnikom, ki so imetniki podrejenih terjatev, jim lahko ponudi manjše število delnic ali manjši nominalni znesek osnovnega vložka za vsak euro podrejene terjatve, prenesene kot stvarni vložek, od števila delnic ali nominalnega zneska osnovnega vložka, ki ga ponuja za vsak euro navadne terjatve, prenesene kot stvarni vložek.

(7) Predlog prisilne poravnave iz prvega odstavka tega člena mora vsebovati:

1. glede navadnih terjatev upnikov poleg podatkov iz 1. točke tretjega odstavka 143. člena tega zakona tudi:
 - če je dolžnik organiziran kot družba z omejeno odgovornostjo, nominalni znesek osnovnega vložka, ki ga pridobi upnik za vsak euro terjatve, prenesene kot stvarni vložek, ali
 - če je dolžnik organiziran kot delniška družba, število delnic, ki jih pridobi upnik za vsak euro terjatve, prenesene kot stvarni vložek, in vsebino pravic iz teh delnic,
2. podatke iz 2. točke tretjega odstavka 143. člena tega zakona in če je dolžnik imetnikom zavarovanih terjatev dal ponudbo iz drugega odstavka tega člena, tudi podatke iz 1. točke tega odstavka,
3. glede izvedbe povečanja osnovnega kapitala:
 - najnižji skupni znesek navadnih ali zavarovanih terjatev, ki jih morajo upniki prenesti na dolžnika kot stvarni vložek, da bi bilo mogoče uspešno uresničiti dolžnikovo finančno prestrukturiranje,
 - če bo dolžnik hkrati s povečanjem izvedel tudi poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala zaradi pokrivanja nepokrite izgube, nominalni znesek zmanjšanja osnovnega kapitala,
4. če obstajajo podrejene terjatve upnikov do dolžnika:
 - če je dolžnik imetnikom teh terjatev dal ponudbo iz drugega odstavka tega člena: poleg podatkov iz 3. točke tretjega odstavka 143. člena tega zakona tudi podatke iz 1. točke tega odstavka,
 - če dolžnik take ponudbe ni dal: podatke iz 3. točke tretjega odstavka 143. člena tega zakona.

(8) Dolžnik mora dati alternativni predlog prisilne poravnave iz prvega odstavka tega člena:

1. če v računovodskih izkazih iz 1. točke prvega odstavka 142. člena tega zakona izkazuje preneseno čisto izgubo oziroma čisto izgubo poslovnega obdobja in če morebitni preneseni čisti dobiček oziroma čisti dobiček poslovnega obdobja in rezerve, ki jih je po 64. členu ZGD-1 dovoljeno uporabiti za pokrivanje izgube, izkazane v teh izkazih, ne zadoščajo za pokritje celotne nepokrite izgube, oziroma
2. če je vrednost sredstev insolventnega dolžnika, izkazana v računovodskih izkazih iz 1. točke prvega odstavka 142. člena tega zakona, večja od likvidacijske vrednosti sredstev iz 7. točke prvega odstavka 142. člena tega zakona.

(9) Če v primeru iz 1. točke osmega odstavka tega člena s poenostavljenim zmanjšanjem osnovnega kapitala po 1. točki tretjega odstavka 199.d člena tega zakona ni mogoče pokriti celotne nepokrite izgube, ponudba iz 2. točke prvega odstavka tega člena upnikom, ki so imetniki podrejenih terjatev, ni dovoljena.

7.2 Konkretno za Vodovod Murska Sobota d.o.o.

Na podlagi temeljite analize obstoječega ekonomsko-finančnega položaja družbe vodstvo ugotavlja, da če izvedba povečanja osnovnega kapitala iz 2. ali 3. točke 3. odstavka 35. člena ZFPPIPP ne bi bila uspešna (na primer, ker stvarni in novi vložki na podlagi povečanja osnovnega kapitala družbe ne bi bili vplačani) je le s poenostavljenim prisilno poravnavo (v nadaljevanju samo prisilna poravnava) in s tem z zmanjšanjem obveznosti družbe možno sanirati podjetje do take mere, da bo ob vseh dodatnih ukrepih sposobno zopet poslovati pozitivno.

Sestavni del prisilne poravnave je tudi dokument Načrt finančnega prestrukturiranja, ki vsebuje celoto ekonomsko-finančnih metod, ki jih bo podjetje opravilo, da bi odpravilo vzroke plačilne nesposobnosti in prezadolženosti.

Končni cilj je:

- zagotoviti kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobnost podjetja;
- zagotoviti upnikom ugodnejše pogoje poplčila njihovih terjatev, kot če bi bil nad podjetjem uveden stečajni postopek.

Predlog poravnave obveznosti (kar bomo tudi navedli v Načrtu finančnega prestrukturiranja, če bi do prisilne poravnave sploh prišlo)

Dolžnik skladno s 143. členom ZFPPIPP-F svojim navadnim upnikom predlaga, da pristanejo na zmanjšanje svojih navadnih terjatev in odložitve rokov za njihovo plačilo.

Med obveznostmi bomo navedli tudi obveznosti, ki so v tožbenih oziroma v sodnih procesih. Eksplicitno izjavljamo, da s takšno navedbo ne prejudiciramo nikakršne dokončne sodne odločbe, s čimer ne dovoljujemo te navedbe kot dokaz kakršnegakoli vnaprejšnjega priznavanja naših (spornih) obveznosti do upnikov, kjer potekajo sodni postopki.

Dolžnik upnikom z Načrtom finančnega prestrukturiranja upnikom predlaga naslednjo poravnavo obveznosti v postopku prisilne poravnave:

Terjatve, na katere prisilna poravnava ne učinkuje

Prisilna poravnava ne učinkuje na prednostne terjatve, na terjatve z izločitveno pravico ter na terjatve z ločitveno pravico.

Predlog prisilne poravnave za te terjatve : 100 % poplačilo.

Predlog PP z zmanjšanjem in odložitvijo zapadlosti terjatev

Upoštevajoč zgoraj navedeno dolžnik navadnim upnikom ponuja:

- da pristanejo na zmanjšanje in odložitve zapadlosti svojih navadnih terjatev, potrjenih v revidiranih računovodskih izkazih družbe, sestavljenih na dan 31. 12. 2014.

Dolžnik ponuja poplačilo v višini 50 % vrednosti terjatev brezobrestno v roku štirih let od pravnomočnosti potrjene prisilne poravnave.

Viri za poplačilo obveznosti iz prisilne poravnave

V predlogu prisilne poravnave, bo družba navadne upnike poplačala v višini 50 % od njihove terjatve v roku štirih (po četrtinah) let ter ostale obveznosti, na katere prisilna poravnava ne vpliva.

Predvideni viri za denarno poplačilo bodo:

- Dobički od leta 2015 dalje

8 ZAKLJUČEK

Že izvedeni ukrepi zagotavljajo nemotene delovanje družbe, družba nemoteno poravnava tekoče obveznosti do upnikov. Z že potrjenim Elaboratom o oblikovanju cene storitve oskrba s pitno vodo v Mestni občini Murska Sobota se izguba pokriva mesečno po dvanjastinah. S tem se bo kapitalska neustreznost in prezadolženost odpravila, ko bodo tudi ostale občine sprejel predlagane elaborate in bo minilo 1 leto od začetka njihove uporabe – obračunavanja po novih cenah.

Potrebno ukrepanje organov:

- Ukrepi posloводства
 - prosimo za mnenje nadzornega sveta družbe o Poročilu o ukrepih finančnega prestrukturiranja družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o.
 - po prejemu mnenja se Poročilo skupaj s tem mnenjem posreduje edinemu družbeniku v nadaljnje odločanje
- Nadzorni svet družbe izda mnenje o Poročilu o ukrepih finančnega in poslovnega prestrukturiranja družbe Vodovod Murska Sobota d.o.o. v obliki:
 - Nadzorni svet družbe daje pozitivno mnenje o Poročilu o ukrepih finančnega prestrukturiranja in sicer v skladu s 5. odstavkom 35. člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP-F) in sicer:
 - mnenje vključuje tudi presojo nadzornega sveta, da je formalno družba insolventna, da je nujno potrebno uskladiti višino in ročnost sredstev in virov sredstev oziroma uskladiti strukturo med potrebnim kapitalom in dolgovi.
 - mnenje o potrebnosti in ustreznosti ukrepov iz predloženega poročila v skladu z 2. in 3. točke 3. odstavka 35. člena ZFPPIPP-F
 - nadzorni svet pošlje poslovodstvu pozitivno ali negativno mnenje in eventualne zahteve po dopolnilih.

Murska Sobota, 20. april 2015

VODOVOD MURSKA SOBOTA
javno podjetje d.o.o.
Murska Sobota
Kopališka 2

Vodovod Murska Sobota d.o.o.

Direktor:

Tadej Ružič, univ.dipl.prav.

IZVLEČEK IZ ZAPISNIKA

1. redne seje nadzornega sveta javnega podjetja Vodovod Murska Sobota d.o.o.

ki je bila v petek, 24. aprila 2015 v sejni sobi javnega podjetja Komunala, javno podjetje d.o.o., Murska Sobota, Kopališka ulica 2, s pričetkom 12.30 uri.

Predlagan in sprejet je bil naslednji

dnevni red:

1. Ugotovitev prisotnosti
2. Pregled in potrditev sklepov iz zapisnika 1. konstitutivne seje nadzornega sveta javnega podjetja Vodovod Murska Sobota d.o.o.
3. Obravnava Poročila o ukrepih finančnega prestrukturiranja javnega podjetja Vodovod Murska Sobota d.o.o.
4. Razno

K točki 3 – Obravnava Poročila o ukrepih finančnega prestrukturiranja javnega podjetja Vodovod Murska Sobota d.o.o.

Sklep št. 6: Nadzorni svet družbe daje pozitivno mnenje o Poročilu o ukrepih finančnega prestrukturiranja in sicer v skladu s 5. odstavkom 35. člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP-F).

Nadzorni svet je presodil, da je formalno družba insolventna in je nujno potrebno uskladiti višino in ročnost sredstev in virov sredstev oziroma uskladiti strukturo med potrebnim kapitalom in dolgovi.

Nadzorni svet ocenjuje ukrepe iz predloženega poročila v skladu z 2. in 3. točko 3. odstavka 35. člena ZFPPIPP-F kot potrebna in ustrezna.

Zap.št. : 02-012/2015-TR
Murska Sobota, dne 28.4.2015

Zapisala:
Silva Olaj



Predsednik nadzornega sveta:
Matjaž Durič, univ.dipl.inž.agr.

Prepis je točen!
M.Sobota, 8.5.2015