

Plan restrukturiranja

SIGNAL SERVIS d.o.o.

32
ZAPKIMENIO NA TRGOVAČKI JUD U ZAGREBU
25.08.16

SA-5712/16

PLAN RESTRUKTURIRANJA TVRTKE SIGNAL SERVIS D.O.O.

Naručitelj:

Signal servis d.o.o.
Zagreb, Jordanovac 47

Izvršitelj:



PIKAS

PIKAS d.o.o.
Zagreb, Slavka Batušića 39

U Zagreb, 24. kolovoza 2016.

PIKAS d.o.o.

SADRŽAJ

Sažetak Plana	3
Informacije o društvu	4
Polazne osnove predloženog modela Sporazuma.....	5
Plan financijskog i operativnog restrukturiranja u predstečajnom postupku.....	6
Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka.....	6
Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja	6
Opis mjera fin. restrukturiranja i izračun njihovih efekata na manjak likvidnih sredstava	7
Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na profitabilnost poslovanja i otklanjanje insolventnosti poslovanja	7
Plan poslovanja za razdoblje od pet godina uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana	7
Planirana bilanca na zadnji dan petogodišnjeg razdoblja za koji je sastavljen plan poslovanja	8
Analiza tražbina na dan 30.06.2015.....	9
Izračun troškova restrukturiranja	10
Zaključak.....	11

SAŽETAK PLANA

Ovaj Plan restrukturiranja ima za cilj prikazati vjerovnicima mjere financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan) kojima bi se postojeća situacija u društvu Signal servis d.o.o. s naglaskom na prihode i troškove, imovinu, obveze i organizaciju promjenila u pozitivnom smjeru s namjerom daljnjeg održivog i profitabilnog poslovanja.

Osnova za izradu ovog Plana je slijedeća dokumentacija:

- Godišnji financijski izvještaji poduzeća – GFI-POD,
- Bruto Bilanca,
- Revizija Financijskih izvještaja,
- Ugovori s financijskim institucijama,
- Popis Dugotrajne imovine,
- Opis sadašnjeg stanja i plan poslovanja prezentiran od strane vlasnika.

Predmet Plana restrukturiranja nije dubinsko snimanje i planiranje, a iskazane su ocjene strateške prirode. Osnovni je cilj Plana nepristrani strateški prikaz i usmjerenje za odabir prijedloga odnosno modela predstečajne nagodbe koja bi trebala omogućiti održivost poslovanja Signal servis d.o.o. na duži rok.

Plan je rađen na temelju dostavljenih podataka Signal servis d.o.o. Podaci su dostavljeni u potpunosti prema zahtjevima Izvršitelja.

Napomena: Pikas d.o.o. ne odgovara za poslovanje i rezultate poslovanja Signal servis d.o.o. niti preuzima ikakovu odgovornost za buduće poslovanje, bez obzira da li će vlasnik i menadžment Signal servis d.o.o. u daljnjem poslovanju koristiti ocjene iznesene u ovom Izvješću. Isto tako, Pikas ne odgovara za realizaciju poslovnih i financijskih ciljeva i projekcija već je to isključiva odgovornost vlasnika i menadžmenta Signal servis d.o.o.

INFORMACIJE O DRUŠTVU

Opće informacije – Signal servis d.o.o.

Puni naziv: Signal servis d.o.o. za trgovinu, proizvodnju i usluge
Naslov: 10000 Zagreb, Jordanovac 47
OIB: 53378619995
Predmet poslovanja: Proizv. proizvoda od metala, osim str. i opr.
Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim
trgovine motornim vozilima i motociklima
Prijevoz robe (tereta) cestom
Računovodstveni i knjigovodstveni poslovi i porezno savjetovanje
Proizvodnja, ugradnja i servisiranje signalno-sigurnosnih i
telekomunikacijskih uređaja za potrebe željezničkog, cestovnog,
pomorskog i zračnog prometa
Projektiranje, građenje, nadzor
Zastupanje stranih tvrtki
Temeljni kapital: 39.000,00 kn
Zaposleno(30.06.2016.): 1
Imovina 30.06.2016.: 6.686.020 kn
Ukupni prihod 30.06.2016.: 742.764 kn
Kategorizacija: mali poduzetnik
Osnivači/članovi društva: Goran Božičić, Zagreb, Prilaz Baruna Filipovića 15,
OIB:81264727537
Jedini osnivač
Zastupnici: Goran Božičić, Zagreb, Prilaz Baruna Filipovića 15,
OIB:81264727537
Direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Društvo Signal servis d.o.o. osnovano Osnivačkim aktom dana 05. prosinca 1994.

Puni naziv tvrtke: Signal servis d.o.o. za proizvodnju, projektiranje, ugradnju i servisiranje
signalnih i telekomunikacijskih uređaja

Društvo je registrirano pri nadležnom Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Glavne djelatnosti društva Signal servis d.o.o. su ugradnja i servisiranje signalno-sigurnosnih
uređaja u željezničkom prometu. Društvo je jedna od vodećih tvrtki u navedenoj djelatnosti u
Hrvatskoj.

Tijekom ove godine Društvo je ušlo u financijske probleme, iz razloga izdanih sudužništava društvu
Viševica-Komp d.o.o., te je aktivacijom istih došlo do neredovitog plaćanja vjerovnika što je imalo
za posljedicu blokadu poslovnog računa.

Sukladno navedenom Društvo je odlučilo pokrenuti predstečajni postupak kako bi deblokadom
računa i reprogramom obveza steklo uvjete za u nastavaka normalnog poslovanja i izmirenje
obveza.

Polazne osnove predloženog modela Sporazuma

Poslovni i finansijski status Društva implicira slijedeće:

- Naplata u stečaju je vrlo neizvjesna i, procjenjujemo, postotno mala za sve vjerovnike,
- Cilj ovog plana je operativno i finansijsko restrukturiranje kako bi se društvo razdužilo te na taj način uz racionalizaciju troškova moglo realizirati buduće planirane poslovne projekt iz čega bi se generirala sredstava koja bi bila dovoljna da se vjerovnici namire u puno većoj mjeri nego što je to sada moguće,
- Provedbom finansijskog i operativnog restrukturiranja te predstečajnog sporazuma stvaraju se pretpostavke za povrat značajnog dijela obveza iz sporazuma.

PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

1. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka:

Tvrtka Signal servis d.o.o. ispunjava uvjete nelikvidnosti te više od 60 dana kasni u ispunjenu novčanih obveza čiji iznos prelazi 20% od iznosa svojih kratkoročnih obveza objavljenim u financijskim izvještajima na 30.06. ove godine.

2. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja:

Opis	2016./VI
Zalihe	899.381
Potraživanja	1.739.140
Financijska imovina	121.723
Novac na računu i u blagajni	102
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA	2.760.346
KRA TKOROČNE OBVEZE	2.334.133
NETO OBRTNI KAPITAL	426.213

3. Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njihovih efekata

Cilj financijskog restrukturiranja je omogućavanje nastavka daljnjeg redovitog poslovanja. Navedeno ovisi o redovnom ispunjenju vlastitih obveza društva Viševica-komp d.o.o. Provedbom mjera financijskog restrukturiranja Društvo će biti u mogućnosti podmirivati obveze preuzete ovim sporazumom, pod gore navedenim uvjetom.

Mjere financijskog restrukturiranja će se provoditi na slijedeći način:

1. Vjerovnici

- Otplata ukupno utvrđenih tražbina u 3 godine, uz 6 mjeseca počeka; jednake mjesečne rate, 1 rata dospijeva 3 mjeseca od dana pravomoćnosti nagodbe, kamata 4,5% godišnje za vrijeme počeka i otplate,

2. Uvjetne tražbine (sudužništvo-jamstvo)

- U slučaju nastupa obveze plaćanja vjerovnika prema sudužništvu-jamstvu, Dužnik će ukupne tražbine vjerovniku isplatiti u roku od 10 godina, uz ugovornu kamatu po stopi od 4,5 % godišnje.

3. Zaposlenici (prioritetne tražbine)

- Sukladno odredbama Zakona koje su obvezujuće za Društvo u predstečajnom postupku, tražbine radnika zajedno s pripadajućim davanjima iz i na neisplaćene ili djelomično isplaćene plaće, spadaju u prioritetne tražbine.

- Sukladno navedenom, na dan 30.06.2016. Društvo ima obvezu prema zaposlenicima u iznosu od 23.122,58 kn te će se ista prioritetno podmirivati.

4. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njihovih efekata na profitabilnost poslovanja i otklanjanje insolventnosti poslovanja

Financijska situacija u Društvu je opisana u dokumentu 'Izvješće o stanju i poslovanju dužnika tvrtke Signal servis d.o.o.' koji je sastavni dio dokumentacije kod prijave u predstečajnom postupku.

Ključna stvar u okviru predstečajnog postupka jest obnavljanje redovnih odnosa s ključnim dobavljačima i kupcima kako bi se došlo do stabilizacije poslovanja.

U procesu predstečajnog postupka vršit će se detaljni pregovori s ključnim vjerovnicima kako bi Nagodba bila sastavljena uz što manje oštećivanje istih, obzirom na važnost njihove podrške nakon završetka predstečajnog postupka.

U slučaju pozitivnog okončanja predstečajnog postupka i normalnog tijeka započetih projekata Društvo planira zaposliti dodatni broj radnika u stalan odnos.

5. Plan poslovanja za razdoblje od deset godina uz detaljno obrazloženje razloga za utvrđivanje svake pozicije plana

Cilj plana poslovanja je osigurati dovoljan novčani tok da se podmire sve obveze preuzete predstečajnim sporazumom.

Račun dobiti i gubitka (iznosi u 000 kn)	2016	2017	2018	2019	2020	2021
POSLOVNI PRIHODI	1.600	5.200	6.240	7.488	7.488	7.488
Prihod od prodaje	1.500	5.000	6.000	7.200	7.200	7.200
Ostali poslovni prihodi	100	200	240	288	288	288
POSLOVNI RASHODI	1.433	3.955	4.674	5.538	5.567	5.601
Materijalni troškovi	1.050	3.500	4.200	5.040	5.040	5.040
Troškovi osoblja	275	331	331	331	331	331
Amortizacija	25	25	25	25	25	25
Ostali troškovi	82	99	118	142	171	205
FINANCIJSKI PRIHODI	0	0	0	0	0	0
FINANCIJSKI RASHODI	21	104	35	0	0	0
IZVANREDNI PRIHODI	0	0	0	0	0	0
IZVANREDNI RASHODI	0	0	0	0	0	0

BRUTO REZULTAT	146	1.142	1.531	1.950	1.921	1.887
Porez na dobit	29	228	306	390	384	377
NETO DOBIT	117	913	1.225	1.560	1.537	1.510
Akumulacija	142	939	1.250	1.585	1.563	1.535
obveze iz PSN	0	384	384	384	384	0
Ukupna akumulacija	142	696	1.562	2.763	3.941	5.476

Projekcija Računa dobiti i gubitka je napravljena za razdoblje nakon provedenog predstečajnog postupka, uz slijedeće pretpostavke:

- preduvjet uspješne provedbe predstečajne postupka,
- materijalni troškovi su projicirani na osnovi dosadašnjih troškova,
- troškovi osoblja su planirani na razini 1-3 radnika,
- amortizacija je obračunata sukladno propisanim stopama
- projekcija nije uključivala otplatu po osnovi uvjetnih tražbina jer naplata nije realna

6. Planirana bilanca na zadnji dan desetogodišnjeg razdoblja za koji je sastavljen plan poslovanja

Bilanca (u hrk)	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Aktiva						
DUGOTRAJNA IMOVINA	97.970	72.594	3.874.922	3.849.546	3.827.704	3.827.704
Nematerijalna imovina	0	0	0	0	0	0
Materijalna imovina	97.970	72.594	47.218	21.842	0	0
Dugotrajna fin. imovina	3.827.704	3.827.704	3.827.704	3.827.704	3.827.704	3.827.704
KRATKOTRAJNA IMOVINA	6.879.683	8.268.505	5.840.924	5.684.270	7.249.200	8.766.170
Zalihe	899.381	583.333	700.000	840.000	840.000	840.000
Potraživanja	1.739.140	866.667	1.040.000	1.248.000	1.248.000	1.248.000
Kratkotrajna fin. imovina	121.723	795	795	795	795	795
Novac	4.119.439	6.817.710	4.100.129	3.595.475	5.160.405	6.677.375
UKUPNO AKTIVA	6.977.653	8.341.099	9.715.846	9.533.816	11.076.904	12.593.874
Pasiva						
KAPITAL I REZERVE	4.643.520	5.556.768	6.781.567	8.341.481	9.878.644	11.388.505
Upisani kapital	39.400	39.400	39.400	39.400	39.400	39.400
Revalorizacijske rezerve	0	0	0	0	0	0
Zadržana dobit	92.461	209.158	1.122.406	2.347.205	3.907.119	5.444.282
Dobit (gubitak) tekuće godine	116.697	913.248	1.224.799	1.559.914	1.537.163	1.509.861
Rezerviranja	4.394.962	4.394.962	4.394.962	4.394.962	4.394.962	4.394.962
DUGOROČNE OBVEZE	0	1.921.881	1.921.881	0	0	0
Obveze preuzete u PSN		1.921.881	1.921.881	0	0	0
KRATKOROČNE OBVEZE	2.334.133	862.449	1.012.397	1.192.335	1.198.259	1.205.369
Obveze za zajmove, depozite i sl.	0	0	0	0	0	0
Obveze prema bankama i dr.	0	0	0	0	0	0
Obveze prema dobavljačima	2.309.927	659.110	779.068	923.018	927.758	933.446
Obveze prema zaposlenicima	14.518	27.545	27.545	27.545	27.545	27.545
Obveze prema državi	9.688	175.795	205.785	241.772	242.957	244.379
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA	0	0	0	0	0	0
UKUPNO PASIVA	6.977.653	8.341.099	9.715.846	9.533.816	11.076.904	12.593.874

Projekcija bilance je napravljena za razdoblje nakon provedene predstečajnog postupka, uz slijedeće pretpostavke:

- naplata potraživanja u prosjeku 60 dana,
- plaćanje dobavljača u prosjeku 60 dana,
- preuzete dugoročne obveze u skladu s prijedlogom Nagodbe,
- smanjenje dugotrajne materijalne imovine sukladno amortizacijskim stopama

Točne financijske projekcije moći će se izraditi nakon utvrđenja stvarnog iznosa tražbina.

7. Analiza tražbina na dan 30.06.2016.

1. Tražbine radnika

Obveze prema zaposlenicima iznose 23.122,58 kuna te će se podmiriti prioritetno.

2. Tražbine vjerovnika

R.br.	OIB	Vjerovnik	Adresa	Iznos obveze u kn	% ukupno
1	62534176727	ALTPRO d.o.o.	Velika cesta 41, 10000 Zagreb	12.031,03	0,52%
2	42845302803	Aneora Signal doo	Skočilović 10, 10000 Zagreb	3.325,00	0,14%
3	11220039593	CRTORAD d.o.o.	Varaždinska ulica odvojak III, 42000 Varaždin	80,00	0,00%
4	46830600751	HEP	Gundulićeva 32, 10000 Zagreb	390,16	0,02%
5	63073332379	HEP OPSKRBA d.o.o.	Ul.grada Vukovara 37, 10000 Zagreb	597,86	0,03%
6	27759560625	INA - kartica	Av.V.Holjevca 10, 10000 Zagreb	2.037,71	0,09%
7	28495895537	PBZ CARD	Radnička cesta 44, 10000 Zagreb	87,48	0,00%
8	89562951177	PER ASPERA d.o.o.	Gabra Rajčevića 19, 20000 Dubrovnik	615	0,03%
9	67492500921	PORSCHE INTER AUTO doo	Velimira Škorpika 21-23, 10000 Zagreb	16.917,65	0,73%
10	34601781192	Pružne građevine d.o.o.PJ Posit	Međimurska 4, 10000 Zagreb	2.268.701,26	98,37%
11	99808350057	Viševica-Komp	Jordanovac 47, 10000 Zagreb	25,48	0,00%
12	85584865987	Zagrebački holding-Čistoća	Radnička cesta 82, 10000 Zagreb	116,34	0,01%
13	SI13278088	ISKRA d.d.	Stegne 21, 1000 Ljubljana	249,80	0,01%
14	18683136487	MF-PU	Katančičeva 5, 10000 Zagreb	1.082,91	0,05%
UKUPNO				2.306.257,68	100,00%

3. Popis sudskih sporova pokrenutih na zahtjev Društva

Nema sporova pokrenutih na zahtjev Društva.

4. Popis sudskih sporova pokrenutih protiv Društva

Tužitelj	OIB	Status	knjiženo	Iznos u kn
Porsche Inter Auto d.o.o.	67492500921	U TIJEKU	-	16.917,65

5. Tražbine po osnovi sudužništva

R.br.	OIB	Vjerovnik	Naslov	Iznos obveze u kn	% ukupno
1	01037094099	Privredna banka Zagreb d.d.	Radnička c 42 ,10000 ZAGREB	18.111.953,68	42,16%
2	69326397242	SPLITSKA BANKA	Ulica grada Vukovara 284 ,10000 ZAGREB	7.929.439,00	18,46%
3	23057039320	Erste & Steiermarkische Bank d.d.	Jadranski trg 3a ,51000 Rijeka	12.109.350,40	28,19%
4	71221608291	PARTNER BANKA D.D.	Vončinina 2, 10000 Zagreb	4.809.000,00	11,19%
UKUPNO				42.959.743,08	100%

Izračun troškova restrukturiranja

Ukupne troškove restrukturiranja procjenjujemo na 50-75 tis.kn (savjetnici i i troškovi postupka).

Uštedama u poslovanju navedeni troškovi se mogu kompenzirati unutar godine dana, uključeni su u projekcije i smatramo ih opravdanim.

ZAKLJUČAK

Stanje poslovanja i financija Signal servis d.o.o. u slučaju pokretanja stečaja najviše bi oštetilo neosigurane vjerovnike koji u tom slučaju ne bi uspjeli naplatiti većinu svojih potraživanja.

Predloženi model predstečajnog sporazuma i financijske projekcije za idućih 5 godina ukazuje na mogućnost da Signal servis d.o.o. ostane na tržištu i da postupno izgradi i ojača dugoročnu održivost svog poslovanja. Navedeno primarno ovisi o ispunjenju vlastitih obveza društva Viševica-Komp d.o.o. kojemu je društvo Dužnika izdalo sudužništva-jamstva prema poslovnim bankama.

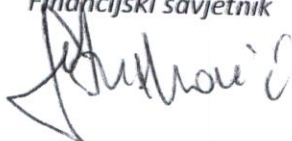
Financijske projekcije prezentirane u ovom Planu, pokazuju da Društvo u tom scenariju može otplaćivati obveze preuzete predstečajnim sporazumom.

Teška gospodarska situacija u RH unatrag nekoliko godina i potreba oporavka i promjene smjera u cijeloj Državi podržavaju opravdanost predloženog modela poslovanja i prihvatanje sporazuma.

Na vjerovnicima je da donesu odluku da li podržavaju predloženi model i nastavak poslovanja Društva, uzimajući u razmatranje sve potencijale Društva i rizike koji se mogu javiti u realizaciji planiranih ciljeva.

Za Pikas d.o.o.

Gabrijel Dužnović
Financijski savjetnik



Marijan Sviličić
Direktor

PIKAS d.o.o.
za posredovanje i zastupanje
ZAGREB, S. Batusića 39

Za Signal servis d.o.o.

Goran Božićić
Direktor

SIGNAL SERVIS
d.o.o. za proizvodnju, projektiranje
ugradnju i servisiranje signalnih
i telekomunikacijskih uređaja
ZAGREB

Financijsko restrukturiranje

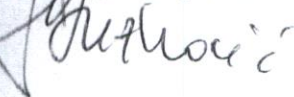
Za nastavak poslovanja Društva nužno je restrukturiranje finansijskih obveza za što predlažemo provedbu predstečajnog sporazuma. Cilj je rasterećenje Društva u budućem razdoblju, prvenstveno omogućavanjem razdoblja počeka kako bi nastavak redovnog poslovanja počelo donositi rezultat. Pretpostavka je da će to biti dovoljno kako bi Društvo moglo ispuniti sve obveze ovim prijedlogom sporazuma pod uvjetom da društvo Viševica-Komp d.o.o. uredno izmiruje svoje obveze te da izdani instrumenti naplate po sudužništvu ne dođu na naplatu.

Na taj način će se postojeće kratkoročne obveze konvertirati u dugoročne, oslobodit će se likvidnost i tvrtka će doći do tražene finansijske stabilnosti.

Detaljnije informacije o prijedlogu predstečajnog sporazuma i finansijskim projekcijama za buduće razdoblje sadržane su u materijalu Plan finansijskog i operativnog restrukturiranja Signal servis d.o.o.

Za Pikas d.o.o.

Gabrijel Dužnović
Financijski savjetnik



Za Signal servis d.o.o.

Goran Božičić
Direktor

SIGNAL SERVIS

1.o.o. za proizvodnju, projektiranje,
ugradnju i servisiranje signalnih
i telekomunikacijskih uređaja
Z A G R E B

Marijan Sviličić
Direktor

PIKAS d.o.o.
za posredovanje i zastupanje
ZAGREB, S. Batusića 39

