

III PROJEKT OSNIVANJA TVRTKE KĆERI

PROJEKT OSNIVANJA TVRTKE KĆERI

1. UVODNE NAPOMENE

HRVATSKE AUTOCESTE d.o.o. su u Smjernicama programa restrukturiranja postavile kao važan poslovni cilj implementaciju Korporativne strategije koja ima za zadatak podizanje efikasnosti i ekonomičnosti poslovanja Društva.

Strategija predviđa odvajanje sadašnjih Sektora održavanja i Sektora naplate cestarine u zasebno trgovačko društvo, odnosno tvrtku kćer, uz izdvajanje dijela zaposlenika ostalih sektora i odjela u cilju formiranja općih i ostalih službi neophodnih za poslovanje novog društva.

Projekt je izrađen na sljedećim postavkama:

1/ Početak poslovanja Društva i registracija istog predviđena je sa danom 01.01.2013. sukladno planu aktivnosti Konzultanata na izradi Konačne korporativne strategije;

2/ Osnivački kapital Društva osigurat će HAC d.o.o. u 100%-tnom iznosu u dugotrajnoj imovini i novcu (namjena za trajna obrtna sredstva):

Tablica1: Osnivački kapital i izvori kapitala

STAVKE TRAJNIH SREDSTAVA*	IZNOS	IZVOR KAPITALA
	u 000 kn	HAC d.o.o.
0	1	2
1. Nematerijalna imovina	9.779,21	9.779,21
2. Građevinski objekti	971,94	971,94
3. Postrojenja i oprema	42.978,97	42.978,97
4. Alati, pogonski i uredski namještaj i transportna sredstva	27.305,20	27.305,20
UKUPNO STALNA SREDSTVA	81.035,32	81.035,32
6. Trajna obrtna sredstva	10.000,00	10.000,00
S V E U K U P N O:	91.035,32	91.035,32

Navedena dugotrajna imovina je novčano valorizirana na osnovu podataka o sadašnjoj knjigovodstvenoj vrijednosti - podaci su preuzeti iz knjigovodstvenih evidencija sa stanjem 01.01.2012.

Za potrebe osnivanja tvrtke moguće je i zauzeti pristup procjene vrijednosti dugotrajne imovine, no obzirom na primjenu stopa ubrzane amortizacije, mišljenja smo da je sadašnja knjigovodstvena vrijednost realan iskaz vrijednosti.

3/ Projekcija rashoda za razdoblje od 2013. do 2015. god. izvršena je temeljem podataka iz financijskih izvješća HAC d.o.o. za 2011. god. uvažavajući Plan i program smanjivanja broja zaposlenih i osnovne strukturu i proporcije izvedene iz pregleda rashoda po sektorima za 2011. god.;

4/ Projekcija prihoda izvršena je na temelju podataka o rashodima uz planiranu stopu netto dobiti do kraja promatranog razdoblja (31.12.2015.) od 7,84 %. Tvrtka kćer će prihode ostvarivati temeljem sklopljenog ugovora o uslugama naplate cestarine i održavanja s HAC d.o.o. u planiranom godišnjem iznosu od 480 mil. kn. Prikaz preraspodjele prihoda dat je u tablici u nastavku:

Tablica 2: Preraspodjela planiranog ukupnog prihoda po godinama

STAVKA RASPODJELE PRIHODA	2013.		2014.		2015.	
	u 000 kn	% učešća	u 000 kn	% učešća	u 000 kn	% učešća
1. Poslovni rashodi	531.860	99,89	506.563	94,84	481.686	90,09
2. Financijski rashodi	588	0,11	588	0,11	588	0,11
4. Porez na dobit	0	0,00	5.393	1,01	10.475	1,96
5. Netto dobit	0	0,00	21.572	4,04	41.901	7,84
U k u p n o	532.448	100,00	534.115	100,00	534.651	100,00

Analiza tržišta nije rađena jer se Društvo osniva kao tvrtka kćer s ciljem obavljanja djelatnosti za vlasnika - HAC d.o.o.

5/ Projekcija poslovanja u promatranom periodu ne uključuje zaduživanje tvrtke bankarskim kreditima;

6/ Pri projekciji poslovanja promjene prihoda i rashoda nisu predviđene;

7/ Pri izradi Projekta korišteni su podaci tvrtke Bina Istra d.o.o. kao poželjan standard optimiziranja odnosa prihoda i rashoda.

8/ Zaključna razmatranja opravdanosti osnivanja novog Društva prikazana su kao kumulativ ušteta u odnosu na planirano za HAC d.o.o. kao cjelinu za 2012. godinu.

2. TEHNOLOŠKO-TEHNIČKA ANALIZA

2.1. TEHNOLOŠKA OPREMLJENOST DRUŠTVA

Sa tehnološko-tehničkog aspekta poslovanja djelatnosti Društvo će obavljati usluge održavanja autocesta i naplate cestarine na istima kao "servis" HAC d.o.o.

Osnovne tehnološko-tehničke zahtjeve koji se odnose na opremu i objekte, Društvo će osigurati HAC d.o.o.

Projektom je predviđeno da HAC d.o.o. kao temeljni kapital u Društvo unese svu potrebnu dugotrajnu imovinu (opremu i sredstva) koja će omogućiti Društvo kvalitetno obavljanje predviđenih djelatnosti.

Građevinski objekti u kojima se navedene djelatnosti sada obavljaju ostat će vlasništvo HAC d.o.o. ali na rapolaganju Društvo - financijske obveze Društva prema HAC d.o.o. s tog osnova nisu predviđene ovim projektom.

2.2. KVALIFIKACIJSKA STRUKTURA I BROJ ZAPOSLENIH

Kvalifikacijska struktura i broj zaposlenih definirani su postojećim ustrojem baznih Sektora koji se izdvajaju u Društvo, percipirajući Plan smanjivanja zaposlenih i program kvalitativnog poboljšanja strukture zaposlenih.

Ujedno, predviđeno je preuzimanje 103 zaposlenika iz ostalih Sektora kako bi se oformile prateće službe (opći, financijski, računovodstveni , pravni i kadrovski poslovi i sl.)

Smjernicama programa restrukturiranja postavljeno je kao standard 2,5 zaposlenika/ km autoceste na upravljanju i održavanju.

Tablica 3: Pregled broja zaposlenih tijekom promatranog perioda u baznim sektorima od kojih se formira tvrtka kćer

STRUKTURA/ godina	SEKTOR NAPLATE CESTARINE					SEKTOR ODRŽAVANJA					UKUPNO					
	2012.	2013.	2014.	2015.	2012.	2013.	2014.	2015.	2012.	2013.	2014.	2015.	2012.	2013.	2014.	2015.
1. UKUPAN BROJ ZAPOSLENIKA	869	857	827	796	1542	1566	1524	1482	2411	2423	2351	2278				
2. ODLJEV ZAPOSLENIKA	45	40	41	46	46	52	52	72	91	92	93	118				
2.1. REDOVNA MIROVINA	1	2	3	3	1	3	3	17	2	5	6	20				
2.2. UMIROVLJENJE UZ OTPREMNINE	14	8	8	13	5	19	19	25	19	27	27	38				
2.3. OTKAZ UGOVORA O RADU	30	30	30	30	40	30	30	30	70	60	60	60				
2.4. RAZMJENA ZAPOSLENIKA UNUTAR TVRTKE	33				70				103							
3. PRILIV ZAPOSLENIKA		10	10	10		10	10	10		20	20	20				
SVEUKUPNO na dan 31.12.*	857	827	796	760	1566	1524	1482	1420	2423	2351	2278	2180				

3. EKONOMSKO-FINANCIJSKA ANALIZA

Ekonomsko-financijska analiza projekta sadrži sve potrebne proračune bazirane na tehničko-tehnološkom opisu projekta te baznim podacima iz računovodstveno-knjigovodstvenih evidencija HAC d.o.o. za 2011.god. Cilj analize je utvrđivanje ekonomskih parametara projekta - potrebna ulaganja u dugotrajnu imovinu i obrtna sredstva, ukupan prihod, ukupni rashodi te projekciju podataka koji će služiti za daljnju analizu uspješnosti i učinkovitosti projekta u financijskom pogledu.

3.1. PROJEKCIJA POTREBNIH ULAGANJA

3.1.1. ULAGANJA U TRAJNA SREDSTVA (dugotrajnu imovinu)

Ulaganja u dugotrajnu imovinu ovim projektom predviđaju isključivo unos imovine HAC d.o.o. u vidu opreme i sredstava kao temeljnog kapitala.

Tablicom u nastavku dat je pregled osnovnih kategorija imovine te stope otpisanosti istih.

Tablica 4: Pregled dugotrajne imovine (u 000 kn)

Vrsta imovine	Nabavna vrijednost	Ispravak vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Učešće vrste u ukupnoj imovini u %	Stopa otpisanosti u %
0	1	2	3	4	5
1. Nematerijalna imovina	30.335,00	20.555,79	9.779,21	6,33	67,76
2. Građevinski objekti	11.240,80	10.268,86	971,94	2,35	91,35
3. Postrojenja i oprema	211.797,89	168.818,92	42.978,97	44,23	79,71
4. Alati, pogonski i uredski namještaj i transportna sredstva	225.505,07	198.199,87	27.305,20	47,09	87,89
UKUPNO:	478.878,76	397.843,44	81.035,32	100,00	83,08

Kako je već napomenuto, ovim projektom nije predviđena nabava nove opreme, iako je stopa otpisanosti vrlo visoka - 83,08 %.

3.1.2. ULAGANJA U OBRITNA SREDSTVA (kratkotrajnu imovinu)

Projektom je predviđeno ulaganje HAC d.o.o. u novcu u iznosu od 10 mil. kn. tijekom 1. godine poslovanja Društva.

3.1.3. REKAPITULACIJA ULAGANJA I IZVORA ULAGANJA (KAPITALA)

U rekapitulaciji ulaganja i izvora ulaganja daje se pregled ukupne strukture investicije sa strukturom izvora kapitala - vlastiti i tuđi kapital.

Tablica 5: Rekapitulacija ulaganja i izvora kapitala

STAVKE TRAJNIH SREDSTAVA*	IZNOS	IZVOR KAPITALA
	u 000 kn	HAC d.o.o.
1. Nematerijalna imovina	9.779,21	9.779,21
2. Građevinski objekti	971,94	971,94
3. Postrojenja i oprema	42.978,97	42.978,97
4. Alati, pogonski i uredski namještaj i transportna sredstva	27.305,20	27.305,20
UKUPNO STALNA SREDSTVA	81.035,32	81.035,32
6. Trajna obrtna sredstva	10.000,00	10.000,00
S V E U K U P N O:	91.035,32	91.035,32

Iz strukture ulaganja vidljivo je da HAC d.o.o. sudjeluje u ukupnoj investiciji sa 100,00 %. Projektom nije predviđena nabava opreme niti zaduživanje Društva tuđim kapitalom - banke i sl.

3.1.4. TERMINSKI PLAN PROJEKTA

Terminski plan projekta razrađuje vremensku realizaciju projekta. Planirano je da novo Društvo bude osnovano u smislu pozitivnih propisa i samostalnog poslovanja s 01.01.2013. u skladu s rokovima utvrđenim s Konzultantima na izradi projekta implementacije korporativne strategije (finalna verzija korporativne strategije bit će izrađena do 14.12.2012.). Stoga je promatrano razdoblje poslovanja Društva definirano od 2013. do 2015. godine.