
PRELIMINÄR REKONSTRUKTIONSPLAN

2020-04-22

AB Motala Verkstad AB, 556031-3503

Linköpings tingsrätt Ä 1456-20

1. FÖRETAGSREKONSTRUKTION

AB Motala Verkstad, 556031-3503, ("Bolaget") har den 7 april 2020 beviljats företagsrekonstruktion vid Linköpings tingsrätt, enligt en egen ansökan ingiven den 6 april 2020.

Linköpings tingsrätt har utsett undertecknad, advokat Magnus Nedstrand, till rekonstruktör.

I enlighet med 2 kap 12 § lagen om företagsrekonstruktion (1996:764) framläggs denna preliminära rekonstruktionsplan. Planen kan komma att revideras. Syftet med planen är att redovisa hur rekonstruktionen ska kunna lyckas.

Denna preliminära rekonstruktionsplan finns tillgänglig på www.delphi.se och mvg.se/news.

Samtliga borgenärer har underrättats om rekonstruktionen och har även kallats till borgenärssammanträdet i Linköpings tingsrätt den 24 april 2020 kl 14.45.

Linköpings tingsrätt ska i samband med sammanträdet fatta beslut om företagsrekonstruktionen ska fortsätta.

2. BAKGRUND

2.1 Bolaget och dess verksamhet

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Motala Verkstad Group AB och bedriver svetsning, montering och maskinell bearbetning av metalleder i Motala. Bolaget är ett av Sveriges äldsta industribolag och har en lång ägarlängd innefattande ett antal större svenska industribolag. Bolaget blev ett dotterbolag i Motala Verkstad Group-koncernen vid koncernens bildande 2008. Bolaget har idag ca 50 anställda.

2.2 Orsaken till betalningssvårigheterna

Bolagets verksamhet har under en längre period inte varit lönsam och Bolaget har med anledning av detta varit beroende av ägarlån från Motala Verkstad Group AB.

Bolaget har sett en mindre vändning av resultatsituationen, men de sammantagna effekterna av rådande viruspandemi och finanskris medför att Bolagets likviditet blivit mycket ansträngd då man bland annat brottas med försenade materialleveranser och en ökad sjukfrånvaro.

Sammanfattningsvis kan konstateras att en redan ansträngd likviditetssituation kommer att eskalera till en nivå som omöjliggör fortsatt drift av verksamheten när materialleveranser och utskeppning av produkter ytterligare påverkas av pågående pandemi.

3. SYFTET MED REKONSTRUKTIONEN SAMT ÅTGÄRDER FÖR DESS GENOMFÖRANDE

3.1 Syfte

Bolagets verksamhet har upprätthållits efter beslutet om företagsrekonstruktion. Bolagets borgenärer har skriftligen underrättats om företagsrekonstruktionen enligt 2 kap 13 § lagen om företagsrekonstruktion och därmed informerats om vad de har att iakttä med anledning av detta, t.ex. beträffande fortsatta leveranser till Bolaget under företagsrekonstruktion.

Det inledande rekonstruktionsarbetet har främst varit inriktat på att upprätthålla rörelseverksamheten samt att utreda vilka åtgärder som är nödvändiga att vidta för genomförandet av rekonstruktionen.

Ett av syftena med rekonstruktionen är att strukturera om verksamheten i Bolaget. De åtgärder som bedöms nödvändiga för att uppnå detta är bl.a. förhandlingar med kunder, leverantörer, hyresvärdar samt en översyn av personalsituationen. Utöver dessa åtgärder är avsikten att avsluta rekonstruktionerna med ett offentligt ackord.

3.2 Vidtagna och planerade åtgärder

Översyn avseende framtida bemanning har genomförts och Bolaget avser inte att reducera personalstyrkan, då ökande kundvolymerna snarare gör att vi behöver nyanställa maskinoperatörer.

Statlig lönegaranti har beviljats för personalen.

Möten med Bolagets nyckelkunder har genomförts. Betalningar av utestående kundfordringar sker löpande och med ökat fokus, d.v.s. snabbare betalning i syfte att stödja rekonstruktionen. Förhandlingar med nyckelkunder pågår fortlöpande.

Likviditetsbudget och uppföljning sker veckovis. Nödvändiga betalningar sker enligt kontantprincipen efter särskild prövning och godkännande i en etablerad arbetsgrupp.

Inhyrd personal har avslutats, med mycket selektiva undantag där kundleverans kräver sådan insats.

Moderbolaget har inlett reduceringar av koncernstaber och tillhandahållen s.k. "shared service", varvid Bolaget tillförs egen resurs för försäljning och ekonomisk styrning. Detta sker i syfte att stödet därmed kommer närmre verksamheten.

3.3 Marknad

Bolaget har fem huvudkunder och sedan rekonstruktionsbeslutet har ett flertal möten och diskussioner förevarit med dessa.

Nya order inkommer löpande från flera av Bolagets kunder. Det finns stora befintliga ordervolymer från viktiga kunder i orderboken och det är prognostiserat ca 130% av 2019 års ordervolym under 2020.

Nya kunder är generellt sett avvaktande och vill inte gå in i nya affärsavtal så länge som rekonstruktionen pågår. Det ligger även utmaningar i att återställa

leverantörsrelationen till sitt ursprungliga läge. Detta gör man genom en tätare dialog, vilket har visat sig få positiva effekter.

Marknadsutsikterna framöver ser trots allt relativt positiva ut eftersom efterfrågan är stor och flera av kunderna inte har någon second source, vilket till stor del beror på Bolagets unika maskinpark och kompetens. Det finns ett antal nya kunder identifierade som skulle kunna utgöra ett bra komplement. En ökad prisbild, effektivare produktion och rätt beläggning i rätt maskingrupp är helt avgörande faktorer för att nå denna framgång.

3.4 Finansiell information

Finansiell information om Bolaget framgår av bilaga 1. Dessa är dock preliminära balans- och resultatrapporter för 2019 och är föremål för pågående revision.

Finansiering av Bolaget är tryggad under rekonstruktionsperioden, varvid Bolaget med genomförda åtgärder uppvisar positivt kassaflöde för andra halvåret 2020.

4. OFFENTLIGT ACKORD

Bolaget avser att föreslå och träffa en överenskommelse med berörda fordringsägare om ett offentligt ackord såvitt avser skulder uppkomna före beslutet om företagsrekonstruktion, vilka inte är förenade med förmånsrätt.

Förutsättningarna och nivån på ett kommande ackordsförslag är beroende av flera faktorer såsom finansieringen m.m. Normalt sett ska ett ackord inte understiga 25 %.

5. JÄMFÖRELSE MED KONKURSFÖRFARANDE

Vid en jämförelse skulle utfallet vid en konkurs bli sämre för samtliga berörda borgenärer. I en konkurs inträder även sakrättsliga principer som kan väsentligt försämra utfallet för vissa borgenärer och utestående kundfordringar lär inte infrias då konkurs medför hävningsrätt m.m. En konkurs kan vidare leda till ökad skuldsättning genom att olika skadestånds- och garantianspråk kan utlösas. Värdet på maskiner och inventarier blir regelmässigt lägre vid en konkurs. Vidare skulle ägarnas kapitalinsats bli värdelöst.

Det är min uppfattning som rekonstruktör att ett konkursförfarande skulle vara betydligt mer oförmånligt för Bolagets samtliga borgenärer än en rekonstruktion.

Linköping den 22 april 2020



Magnus Nedstrand
Rekonstruktör

AB Motala Verkstad

Balansräkning

Preliminär ställning

	191231	200330
Immateriella tillgångar	457 726	400 749
Materiella tillgångar	21 875 486	20 859 245
Finansiella anläggningstillgångar	365 124	365 124
SA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	22 698 337	21 625 119
Varulager, PIA	16 359 352	16 005 687
Kundfordringar	17 532 056	22 166 872
Övriga fortrstiga fordr	1 070 875	819 026
Kassa, bank	263 236	3 096 132
SA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	35 225 519	42 087 716
SUMMA TILLGÅNGAR	57 923 856	63 712 835
Aktiekapital	1 000 000	1 000 000
Bundet eget kapital	8 032 000	8 032 000
Fritt eget kapital	14 811 738	-7 819 538
Årets resultat	-22 631 276	1 096 784
EGET KAPITAL	1 212 462	2 309 246
Obeskattade reserver	0	0
Avsättningar	302 7650	3 027 650
Lån, kreditinstitut	0	0
Lån, närstående bolag	24 909 629	29 257 408
SUMMA SKULDER	24 909 629	29 257 408
Erhållna kundförskott	215 933	2 604 796
Leverantörskulder	10 403 272	14 257 434
Fakturabelåning	0	0
Övriga kortfristiga skulder	18 154 910	12 256 300
SA KORTFRISTIGA SKULDER	28 774 115	29 118 531
SUMMA SKULDER & EGET KAPITAL	57 923 856	63 712 835

AB Motala Verkstad

Resultaträkning

Preliminär

	2019	2020, Q1
NETTOMSÄTTNING	89 061 387	26 095 065
Rörelsens kostnader		
Råvaror mm	-41 234 813	-8 623 361
Övriga externa kostnader	-35 244 912	-7 601 407
Löner, ersättningar	-27 106 600	-7 410 297
Avskrivningar	-5 298 370	-1 201 444
RÖRELSERESULTAT	-19 823 308	1 258 555
Finansiella poster	-2 807 968	-161 771
Beräknad skatt	0	0
NETTORESULTAT	-22 631 276	1 096 784