

Egyezségi előterjesztés Ecoroll Hungária Kft. cs.a. részéről a 2019.06.17.-i hitelezői egyezségi ülésre

Bevezetés:

Adós 2018-ban olyan gépbeszerzési beruházást hajtott végre, mely alkalmas a kilábalási terv pillérét képező jelenlegi szerződéstervezet díjtételei alapján, az adós korábbi piaci körében maximális kapacitás kihasználtság esetén havi 7.292.700,- ft SZ/3, optimális kapacitás kihasználtság esetén 15%-os bevételkieséssel kalkulálva a maximálishoz képest 6.198.795,- ft, közepes kapacitás kihasználtság esetén 25%-os bevételkieséssel kalkulálva a maximálishoz képest 5.469.525,- bérleti díj bevétel elérésére. A gépek termelésbe állítását és annak felfuttatását az alappapír árak 2018. évi drasztikus növekedése és a Coop valamint Metro láncból szerződészegések miatt történő pozícióvesztés okozta bevételkiesés okán nem sikerült már megvalósítani saját értékesítésben.

Fenti gazdasági körülmények egyúttal tartós likviditási zavarokhoz, majd ennek gördülő hatásaként teljes fizetéseképtelenséggel fenyegető helyzethez vezettek adósnál, mint ez Önök előtt ismert. A likviditási fenyegetettség felismerésekor, adós elsősorban a költségei csökkentését és az ezzel összeegyeztethető egyes értékesítési tevékenységei megtartását célozta meg. Elsődleges volt a munkavállalók jövedelmének és helyzetének biztonsága, egyrészt emberi, másrészt a későbbi bevételek elérhetőségét biztosító humán erő kapacitás fenntartása érdekében, harmadrészt, mivel a munkabér kifizetésre egyébként sem terjed ki a fizetési haladék. Ezt úgy lehetett megoldani, ha egy piacilag érdekelt, erős értékesítési és anyagi bázissal rendelkező partnerrel való együttműködést alakít ki adós, melynek keretében a termeléshez szükséges költségeitől megszabadul, de a technikai és szakmai erőforrásait hasznosítani tudja. A Vajda Papír Kft.-vel kezdett tárgyalásokat 2018. őszén az együttműködésről, amely cég a háztartási papír piacon meghatározónak számít. A január óta konkrétan a jelenlegi konstrukcióról szóló tárgyalások alapján a partner átvette a telephelyet, a munkavállalókat, adós pedig megtartotta a termeléshez szükséges gépeket, amiket bérbe ad a Vajda Papírnak. A bérleti díj havi bontású, alap és termelés bónusz díjból áll. Jelenleg az április 01.-n indult kihasználtság nevezzük induló minimálisnak, ez havi 1.417.500,- ft nettó bevételt biztosít.

Adós ennél jóval magasabb bevételt kívánt elérni, más partnerekkel is tárgyalt ennek érdekében, mivel a jelenlegi kihasználtság nem köti le az összes gépet, de a jelenlegi partner, mai üzletmenetébe nem tudta ezt a felfutást beilleszteni, a megkeresett más szakmai érdekeltek pedig nem vállalták a rész hasznosítást vagy a gépek áttelepítését.

Az év végéig tervezett felfutás, nevezzük folyamatos minimális mértéknek, havi 3.636 ezer ft-ot ad már decembertől. A szerződés jelenleg 2019.04.01-től kezdődően 7 éves határozott időre szól. A 2. hónapban már meghaladta az alapdíjat a bevétel, 2.032,-ezer számlázható,

amennyiben jóváhagyja a többség a szerződést. A jelen dokumentum első mondatában említett közép bevételt adós 2020. március-április hónapokra látja megközelíthetőnek.

A másik bevételi terv kb. 3,5-4 éves időtartamon belül adós kártérítési igénye. A már említett szerződésszegések miatt adós évi 23-23.5 millió ft hasznot veszett a Coop láncban 2018-19 re vetítve, és még többet a követő évekre, és 8.5 milliót évente a Metro láncra vetítve. Itt a műanyag zsákok beszállítói pozícióját veszítette el, amit az addig neki beszállító cégek szereztek meg közvetlenül. Erre a kiesett bevételre, elmaradt jövedelemre indít kártérítési pert a Coop, Metro és a 2 beszállító ellen, összesen évi 32.000.- ezer ft értékben, ami a két értékesítési vonal tekintetében 7,5 éves szerződéses időtartamot vetítve 240.000.ezer ft.

A biztosított hitelezők körében a Budapest Bank felé fennálló tartozás a gép beszerzéshez kapcsolódik többségében, aminek van egy 47.500 ezer ft-os külön kezelhető része. Amennyiben ugyanis a NAV –tól be tudunk szerezni egy tartozásmentességet igazoló iratot, akkor ez az összeg 47.500 ezer –ft lehívható, ez csökkenti a teljes banki követelésállományt.

Fentiek előzetes ismertetését a kilábalási terv értelmezhetőségéhez, és az egyezségi javaslatunk megalapozásához tartottam fontosnak ismertetni.

Kilábalási tervünk:

I.)

A gépbérleti szerződést aláírjuk a Vajda Papír Kft.vel jelenlegi tartalmával, vagy a hitelezők és/vagy a vagyongfelügyelő módosító javaslatával, amennyiben azokat Vajda –Papír elfogadja. A szerződésben fenntartjuk a jogot, hogy a hitelezői döntés alapján a szerződés felmondható legyen rövid határidővel.

A szerződés értékének növeléséhez adós vezetősége a korábbi közületi piacainak a Vajda Papír értékesítési hálózatába történő bevonásával 2020 március-áprilisa körül elkezdődhet az a mértékű termelés, ami a bérleti díjat 5 millió ft/hó átlag köré állíthatja be. Ez esetben évi 60 millió ft bevétel érkezik a fennmaradó 6 évben, ami 360.millió ft. Amennyiben az utolsó 5 évben elérjük az optimális szintet, az havi 7 milliót jelent, 5 év alatt 420 milló és az első évben átlag 3-al számolva 36, a másodikban átlag 5-el az 60, a hét év alatt összesen 516 millió ft nettó bevételt jelenthet. Ennek realitása jelenleg becsülhető alaposan, de két év alatt nem álm, mivel a termelési darabszámhoz kötött bérleti díj révén a gyártó partner is érdekelt a növekedésben, de nyilvánvalóan szükséges hozzá a kereskedelmi igények és feltételek szerencsés, vagy legalábbis nem kifejezetten szerencsétlen egybeesése. Ez az együttműködés a partnerrel versenytörvénybe nem ütközik. A minimál terv a szerződés során átlag havi 3 millió ft nettó bevétel elérése. Ez évi 36 millió, 7 év alatt 252 millió.

II.)

A kártérítési perből származó bevételt a bíróságok eltérő gyakorlata miatt az elmaradt vagyoni előny körében hozott ítéletek körében, pontosan behatárolni nem lehet jelen pillanatban. Azt egyértelműnek tartjuk , hogy a szerződésszegés ténye megvalósult, a korábbi adatok alapján a haszon mértéke is igazolható, a kérdés abban rejlik, hogy hány évre vetítve fogadja el a

bíróság a károsodást. Keresetünkben a gazdasági előreláthatóságot, kiszámíthatóságot, adósnak a kereskedelmi láncokkal fennálló eddigi szakmai tapasztalatait szem előtt tartva 7.5 évre számított összeget kérünk. Ez 240. millió ft, ezen kívül a kárenyhítés költségeit, ami most még nem végleges. Ugyanakkor erre teljes értékűhöz közelítő kötelezettségvállalást összességében nem tudunk adni. Legalsó értékeként az 5 évre eső összeget nevezzük meg, amivel ebben az anyagban számolni érdemes, ez 160. millió ft.

III.)

A beérkező bruttó bevételt csak Áfa, Tao, könyvelési díj, banki költségek és esetenként ügyvédi munkadíj és vagyonfelügyelő díja terheli, munkabér, járulékok nem keletkeznek, a tagok és ügyvezetők semmilyen juttatást nem vesznek ki, amíg a követelések kielégítésének szintje az 50%-ot nem éri el, azt követően is csak a minimálbér időarányos részét. A perindításkor is illetékkedvezményt igénylünk a csődeljárás miatt. Jelenleg a likviditás teljes elapadása miatt a könyvelés nem megoldott, a könyvvizsgálat sem, de folynak a tárgyalások ez ügyben.

IV.)

Ugyanakkor fenti két tételnek, amire a kilábalási terv épül, hasonló sajátossága, hogy becsülhetően 2020. január-februárra áll úgy a megvalósulás, aminek alapján megalapozott számokat tud adós a hitelezők elé terjeszteni. A szerződés szerinti termelés addigra el kell hogy érje azt szintet, ami egyrészt állandónak tekinthető alsó határát tekintve, másrészt megalapozza a következő időszak átlag bevételi eredményét. A perbe becsülhetően a perfelvételi szakasz eljut odáig, hogy látható legyen, milyen körben értékel, vizsgálódik, rendel el bizonyítást a bíróság, ebből nagyobb biztonsággal becsülhető a kártérítési összeg mértéke.

V.)

Harmadik elem a meglevő eszközök, gépek értékesítése, amiket a Budapest Bank zálogjoga terhel. Ezek vagy értékesítésre kerülnek a 7 év eltelte után-illetve a minden elismert hitelezőnél az elismert mértékű követeléshez igazodó való kielégítési szint teljesítése után-, vagy további hasznosításukból származó bevételt termelnek.

Egyezségi javaslatunk

Becsléseink szerint a biztosított hitelezői osztályban 7 év alatt a követelések 65 %-át, a nem biztosított osztályban 55%-át szeretnénk mindenképpen kielégíteni, a szerződésből befolyó és a kártérítésből befolyó összegekkel. A működési minimum terv bevételei ezt nem teszik lehetővé, de a középátlag vagy optimális terv bevételei igen.

Az ezen felüli törlesztést is vállaljuk önkéntesen az esetlegesen a 7 év alatt beérkező többletbevételek, és/vagy a fenti időszak utáni bérleti jogviszonyokból származó bevételek terhére, mindkét osztályban 100%-ig.

Vállaljuk ez idő alatt a vagyonfelügyelő ellenjegyzése és felügyelete melletti kifizetéseket, a kidolgozott mértékű bevétel engedményezéseket a hitelezők részére a mindenkori bevételből,

A szerződésből származó bevételből az eredeti fizetési haladék lejártával, október hónapban önkéntesen egyezségi alapon megkezdjük a törlesztéseket a vagyonfelügyelő engedélyével.

A folyamatos törlesztést a kielégítési szint és elismert követelésnek a többi követeléshez viszonyított arányában. E körben javaslatunk az, hogy ne minden hitelező kapja meg minden hónapban a töredék, esetleg pár száz forintot kitevő részletét, és ezzel további tartozásokat halmozzunk föl a pénzügyi helyzetnél, és aránytalan munkaterhet rakjunk a vagyonfelügyelő vállára, hanem a kisösszegű- 25.000.-ft-ot meg nem haladó kifizetéseket- amik az elismert követelés 55%-át jelentik- vagy az első kifizetésnél, vagy egy közbenső időpontban, de egyben fizethessük ki. Az ezt meghaladó mértékű követelések esetében minden hitelező két havonta jutna törlesztéshez, de talán értékelhetőbb összeghez, mint ha havonta mindenki részesedik.

A NAV kielégítési szintjének elérését követően kiadja a tartozásmentesség igazolást, amivel adós a Budapest Bank felé fennálló kötelezettség 47.500 ezer ft-al való csökkentését az állami támogatás bentragadt összegének lehívásával meg tudja oldani. Ez ugyan egyben csökkenti a Bank követelést ekkora összeggel, de a fennmaradó időszakra csökkenti a Budapest Banknak 2 havonta fizetendő törlesztő részleteket, így növekszik a kielégítés hatékonysága mindenki irányába.

Vállaljuk évenkénti tartozáselismerő nyilatkozat megtételét hitelezői igény szerint az adott hitelező költségére, az aktuális állapotnak megfelelően.

Vállaljuk, hogy helyreállítjuk a könyvelési hiányosságokat, elmaradásokat legkésőbb szeptember végéig.

Vállaljuk, hogy az egyezségi ajánlatban megfogalmazott bevételeken túli bevételekből történő többlet kielégítés biztosítékeként a kielégítési szint elérését megelőzően bevétel engedményezési nyilatkozatot teszünk az egyes hitelezők részére a fennmaradt tartozások erejéig.

Az egyezségi javaslat és a létrejövő egyezség feltétele, hogy adós meghatározza a végrehajthatóság és ellenőrizhetőség módját, feltételeit, valamint a megtéríthető és a hitelezők által elengedett összegeket, összecsúszva. Ennek kidolgozása akkor várható pontosabb közelítéssel és akkor kidolgozható a vállalt kötelező megtérülésen felül további megtérítés akár a peres, akár a szerződéses bevételekből, ha tapasztalati és nem csak becült tényezők segítenek behatárolni az összegeket.

Fentiek részletes kidolgozásához, megközelítő, hittel vállalható nagyságrendek megjelöléséhez jelen pillanatban még mindig nincs elegendő adat. A Cstv. alapján össze

kellett hívni ezen időpontra Önöket, de most csak olyan javaslatot tudunk előterjeszteni, aminek csak részei fogadhatók el, ezzel mi is tisztában vagyunk. Azt kéri adós ezért, hogy a fenti irányelveket az egyezési javaslat kidolgozásához a testület fogadja el mindkét hitelezői csoportban, és a fizetési haladékokat 365 napra hosszabbítsa meg. Ebben az időben, a korábban előadottak alapján, már lesz olyan ismeretanyag, amire építve részletesen kidolgozható a havi törlesztések százalékos aránya, gyakorisága az egyes hitelezőkre vonatkoztatva, és látható lesz a bérleti bevétel alakulása. A törlesztések megkezdéséhez nem lenne szükség erre a hosszabbításra, mivel az első bevételek már júniusban beérkeznek, amennyiben a hitelezők elfogadják a csatolt szerződést aláírásra, de ahhoz, hogy a hitelezők kielégítésének egymás közötti aránya megfelelően kidolgozható legyen, és , hogy meggyőződjünk róla, hogy olyan bevételről van szó, ami alapos indokot jelent az egyezés elfogadásához, erre az időre van szükség.

Ennek okán kérem, hogy az egyezési ajánlat további kidolgozására a hitelezői törlesztések %-os arányát illetően, valamint a folyósításoknak az előterjesztés szerint bontását illetően ez év október 15-ig, az eredeti moratórium időtartamán belülre felhívni szíveskedjenek adóst, amikor újabb ülést hív össze, és bemutatja bevétel alakulását és a peres eljárás állását, a végleges javaslat kidolgozására pedig 2020. február 15-i határidőig hívják fel, amikor a végső hitelezői ülés összehívására kerülne sor.

Budapest, 2019.06.12.

Papp Tamás és Kerék Tamás ügyvezetők