

ÖVERSIKT INFÖR BORGENÄRSSAMMANTRÄDE I

Svenska Däckgruppen i Stockholm AB, 556940-2521

Ä 3321-25, Attunda tingsrätt



Ackordscentralen Stockholm KB
Strandvägen 35, 114 56 Stockholm
Tel 08-670 44 00
Mikael Kubu
E-mail mikael.kubu@ackordscentralen.se
Hemsida www.ackordscentralen.se

Beslut om rekonstruktion och inledande information

Svenska Däckgruppen i Stockholm AB, 556940-2521, ("Bolaget") ansökte om företagsrekonstruktion vid Attunda tingsrätt den 11 mars 2025. Rätten beviljade ansökan genom beslut den 13 mars 2025 och förordnade samtidigt undertecknad till rekonstruktör för Bolaget.

I det följande ges en översikt över företagsrekonstruktionen. Översikten ska diskuteras vid borgenärssammanträdet den 1 april 2025, som jag per den 18 mars 2025 har upplyst samtliga borgenärer om i min underrättelse enligt 2 kap. 14 § lagen om företagsrekonstruktion (FRekL).

Allmänt om Bolaget

Bolaget är ett svenskt privat aktiebolag med säte i Stockholm. Styrelsen utgörs av David Stamrin (ordförande) och Fredrik Lewander Agrell. Den senare är även verkställande direktör för Bolaget.

Bolaget ingår i en mindre koncernstruktur. Bolaget ägs till 96 procent av DAAG Holding AB, 559385-7633, ("Moderbolaget") och till 4 procent av Andreas Skoglund. Bolaget äger i sin tur det helägda dotterbolaget IDH Wheels & Tyres AB, 556097-5160, ("Dotterbolaget"). Ägare av Moderbolaget är med lika delar David Stamrin och Fredrik Lewander Agrell.

Den verksamhet som bedrivs i Bolaget startade under 2014 och består idag av sju däckverkstäder i Stockholmsområdet. Utöver verkstad erbjuds även säsongsförvaring av däck och försäljning av nya däck till både privatpersoner och företag. Verksamheten bedrivs från förhyrda lokaler och sysselsätter för närvarande 35 heltidsanställda. Av dessa arbetar 27 personer med däckhantering och åtta med administrativa uppgifter såsom kundtjänst, ekonomi och ledning.

Under högsäsong, som infaller under däckbytesperioderna under vår och höst, sysselsätts ytterliga ca 35 deltidsanställda. Det noteras att flera personer som arbetar i Bolaget har en bakgrund som gör att de normalt har svårt att komma in på arbetsmarknaden. För dessa personer är arbetet i Bolaget särskilt betydelsefullt, inte minst som instegsjobb till andra arbeten.

För mer information om Bolagets verksamhet se www.dackgruppen.se

Bolagets ekonomi

Bolagets räkenskapsår är lika med kalenderår. Under 2022 redovisade Bolaget en omsättning om 42,5 mkr med ett resultat efter finansiella poster om 0,45 mkr. Under 2023 uppgick Bolagets omsättning till 52,2 mkr med negativt resultat efter finansiella poster om 1,9 mkr.

Under 2024 ökade omsättningen jämfört med föregående år till 59,5 mkr och resultat efter finansiella poster uppgick till minus 1,98 mkr (enligt preliminära siffror).

Vad gäller Bolagets tillgångar fanns per den sista februari 2025 anläggningstillgångar upptagna till ca 3,3 mkr. Av dessa utgjordes ca 1,3 mkr av immateriella tillgångar bestående av hyresrätter, tomträtter och liknande samt goodwill. Materiella anläggningstillgångar uppgick till ca 1,2 mkr som främst bestod i maskiner och andra tekniska anläggningar samt inventarier och verktyg. Finansiella anläggningstillgångar var upptagna till ca 770 tkr som utgjordes av andelar i koncernföretag om ca 100 tkr, andelar och värdepapper i andra företag om ca 40 tkr och långfristiga lämnade depositioner om ca 630 tkr.

Omsättningstillgångarna hade vid ovan nämnt datum ett bokfört värde om ca 11,4 mkr som i huvudsak bestod i varulager om ca 4,6 mkr samt kortfristiga fordringar om ca 7,6 mkr som huvudsakligen utgjordes av kundfordringar, koncerninterna fordringar samt förutbetalda kostnader.

På skuldsidan finns en skuld till SEB kopplat till en checkräkningskredit som per rekonstruktionens inledande var dragen till omkring 914 tkr, med säkerhet i företagsinteckning inom 3,25 mkr. Vidare finns skulder till oprioriterade borgenärer uppgående till ca 17,2 mkr (exklusive koncerninterna skulder). Största oprioriterade fordringsägare är Skatteverket på grund av upplupna skatter och avgifter om ca 10 mkr, varav bland annat ca 6,7 mkr hänförs till tillfälliga anstånd och ca 3,1 mkr avser en oreglerad momsskuld från den 12 februari 2025. Leverantörsskulder uppgår till ca 7,2 mkr. Därutöver finns alltså koncerninterna skulder om ca 4,6 mkr.

Siffrorna avseende tillgångar och skulder är i huvudsak hämtade från den senaste balans- och resultatrapporten per 28 februari 2025.

Bokföring

Bolagets löpande bokföring hanteras internt och förs i Fortnox. Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag. Årsredovisningen är reviderad utan anmärkning, senast (avseende räkenskapsåret 2023) av revisor Matthias Vidh verksam vid Bakertilly.

Det noteras att Bolaget vid några tillfällen, då likviditeten har varit svag, har varit sen med inbetalning av skatt, men detta förhållande påverkar inte det löpande bokföringsarbetet eller förmågan att kunna bedöma Bolagets ekonomiska ställning och förehavanden genom de ekonomiska rapporterna.

Bokföringen för det senaste räkenskapsåret har ännu inte varit föremål för revision men arbetet bedrivs enligt samma principer som föregående räkenskapsår och det saknas anledning att anta att det finns brister i bokföringsarbetet som gör att rörelsens förlopp, ekonomiska resultat eller ställning i huvudsak inte går att bedöma. Ett utlåtande rörande bokföringens skick ingavs även tillsammans med Bolagets ansökan om rekonstruktion. Utlåtandet är daterat den 10 mars 2025 och har utförts av Cecilia Ekeblom, verksam vid Aboutvalue, som bekräftar att Bolaget fullgör sina åtaganden avseende den löpande bokföringen och att det inte finns några brister i de ekonomiska rutinerna.

Utifrån det sagda saknas anledning att anta att Bolaget inte har en ordnad bokföring.

Orsaken till Bolagets ekonomiska problem

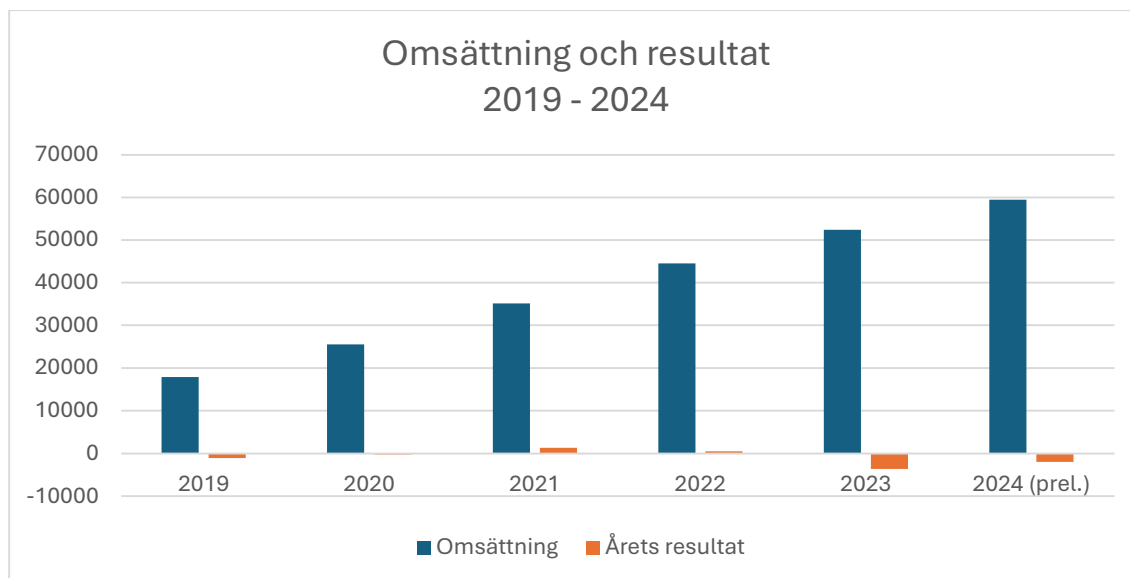
Bolagets ekonomiska problem beror till stor del på den inflationskris och följande lågkonjunktur som tog fart under år 2022 som innebar kraftigt ökade inköpspriser. De produkter som Däckgruppen säljer består av härdat stål och gummi innehållande ämnet kimrök. Ukraina och Ryssland är stora exportörer av båda dessa material, vilket gjorde att priset på bildäck och fälgar rusade under 2022 och 2023. Delvis gick denna prisökning att möta med höjda priser mot kunder, men det gav i slutändan en negativ effekt på resultatet. Under lågkonjunkturen har dessutom nybilsförsäljningen rasat vilket har lett till ett försämrat läge i branschen. Trots försämringarna i marknaden under 2022 fortsatte Bolagets omsättning att öka och man redovisade till och med ett mindre positivt resultat.

Under verksamhetsåret 2023 fortsatte den negativa utvecklingen av marknaden som inleddes 2022, och därtill hamnade Bolaget i en hyrestvist i en av verksamhetens lokaler på Grevgatan i Stockholm, efter en uppsägning av verksamhetslokalen från hyresvärdens sida. Tvisten pågår alltjämt och under 2023 uppgick de direkta kostnaderna med anledning av detta till ca 2,5 mkr. Därtill kom en förhållandevis kraftig indexerad höjning av hyran i samtliga hyreslokaler. Sammantaget innebar dessa omständigheter att Bolaget som ovan sagts redovisade ett negativt resultat för verksamhetsåret 2023.

Under verksamhetsåret 2024 stabiliserades marknaden avseende prishöjningar, men Bolagets tidigare resultat gjorde att möjligheten att uppta kredit minskade och efter en restförlust hos Kronofogden efter sommaren 2024 drogs samtliga krediter in från leverantörerna. Utan kredittider hos leverantörer försämrades Bolagets likviditet ytterligare och under februari och mars 2025 kunde Bolaget inte betala den skatt som förföll, vilket medförde att Bolaget tvingades ansöka om ett rekonstruktionsförfarande.

Det noteras att Bolagets verksamhet har expanderat år för år. Expansionen har skett genom nyöppnade anläggningar som till stor del har finansierats genom en kombination av den tillgängliga kassan och kredittider från leverantörer. På grund av ovan angivna orsaker har resultatet varit negativt under de två senaste verksamhetsåren, vilket lett till en skuldsättning som Bolaget inte klarar av att hantera med sitt kassaflöde.

Hur omsättning och resultat utvecklats från år 2019 till 2024 illustreras av grafen nedan.



Åtgärder för att säkra verksamhetens livskraft

Bolagets verksamhet bedrivs i allt väsentligt som tidigare under företagsrekonstruktionen och kund- och leverantörsrelationer är i princip intakta.

Under rekonstruktionen är det tänkt att en rad kostnadsreducerande åtgärder ska genomföras. Dessa består bland annat i vissa besparingar avseende både personal och hyreslokaler.

Beträffande personal ligger Bolaget klart över branschsnittet vad gäller kostnad i relation till omsättning och försäljning. Bolaget har profilerat sig med generösa öppettider vilket har varit en förutsättning för den stora kundbas som Bolaget har i dag. Dock görs bedömningen att det är möjligt att genomföra vissa besparingar på personalsidan. En kostnadsminskning om ca 15 procent anses realistisk och skulle innebära besparingar om ca 1,1 mkr per år.

Angående hyreslokaler utgör Bolagets strategiska placering av anläggningarna ett av de stora kärnvärdena i verksamheten. Bolaget har gjort en översyn av nyttjandegraden och anser att det är möjligt att genomföra en strategisk omplacering av vissa delar av verksamheten, inte minst baserat på den möjlighet att säga upp hela eller delar av hyreskontrakt som ges under rekonstruktionsförfarandet. En dialog kommer föras med delar av Bolagets hyresvärdar under rekonstruktionen.

Utöver verksamhetslokaler utgör hyra av anläggningar (såsom däckställage, däckrelaterade maskiner och fordon) en stor kostnad för Bolaget. Hyreskostnaden är kopplad till olika leasingavtal i dotterbolaget, till vilket Bolaget betalar en hyreskostnad motsvarande dessa leasingavgifter. Bolaget avser att omförhandla vissa av dessa leasingavtal, vissa avtal kommer inom kort att löpa ut och andra kommer eventuellt att refinansieras i syfte att minska de finansiella kostnaderna. Med avdrag för vad nya avtal kostar så räknar bolaget med att detta innebär en nettobesparing om ca 1,2 mkr per år.

Det är även tänkt att Bolaget ska få nya ägare, i form av ett investmentbolag i branschen. Redan före rekonstruktionen fördes långtgående förhandlingar avseende en försäljning av aktier i Bolaget. Affären var tänkt att ge Bolaget en god kapitalförsörjning och lösa de ekonomiska problemen, som i grunden beror på underfinansiering. Bolagets försämrade likviditet, i kombination med de negativa resultaten, ledde dock till att den tilltänkta nya ägaren avvaktade med förvärvet.

Den tilltänkta nya ägaren har emellertid åtagit sig att stötta Bolaget med likviditet under rekonstruktionen och hjälpa till med det planerade förändringsarbetet. Det kan nämnas att denne har en gedigen erfarenhet inom den europeiska däckbranschen. Genom en ny ägare kommer Bolagets ledning kompletteras med kompetens inom framför allt försäljnings- och inköpsstrategier, ekonomistyrning och bolagsstyrning. Därutöver kommer andra inköpskanaler öppnas för verksamheten, vilket kommer underlätta inköpsarbetet, såväl vad gäller priser, utbud och logistik.

Bolaget kommer genom den nye ägaren få en förbättrad kapitaltillgång både på kort och lång sikt. På kort sikt genom eventuella tillskott för att säkerställa betalningar under rekonstruktionen och erläggande av betalning i enlighet med en kommande rekonstruktionsplan. På längre sikt genom tillfört rörelsekapital som gör att Bolaget inte behöver vara beroende av långa kredittider från leverantörer under högsäsongerna.

Förlusterna i verksamheten har redan minskat och under 2025 budgeterar Bolaget med ett återigen generera ett positivt resultat. Detta kommer dock inte vara tillräckligt för att reglera Bolagets skulder i takt med att de förfaller till betalning. Bolaget behöver därför erbjuda sina oprioriterade fordringsägare en skulduppgörelse som beskrivs närmare strax nedan.

De kostnadsreducerande åtgärderna i kombination med en skulduppgörelse kommer att säkerställa att Bolagets verksamhet kan drivas vidare. Utifrån det sagda anser Bolaget att det finns grundad anledning att anta att Bolaget har livskraft.

Översiktlig redogörelse hur en uppgörelse ska nås med berörda parter och finansiering härav m.m.

Som nyss sagts behöver Bolaget erbjuda sina fordringsägare en skuldnedskrivning. Storleken på nedskrivningen, samt en eventuell avbetalningsplan, kommer att fastställas efter en närmare analys av rekonstruktionsåtgärderna, kassaflödena och nyinvesterat kapital. Redan nu kan dock sägas att en nedskrivning inte behöver vara större än att betalning kan göras med åtminstone 25 procent av fordringsbeloppen. Om fordringsägarna kan tänka sig gå med på en avbetalningsplan bedömer Bolaget att behovet av skuldnedskrivning minskar.

Bolaget avser att finansiera betalningen av det som erbjuds i rekonstruktionsplanen genom en kombination av egna genererade kassaflöden och extern finansiering.

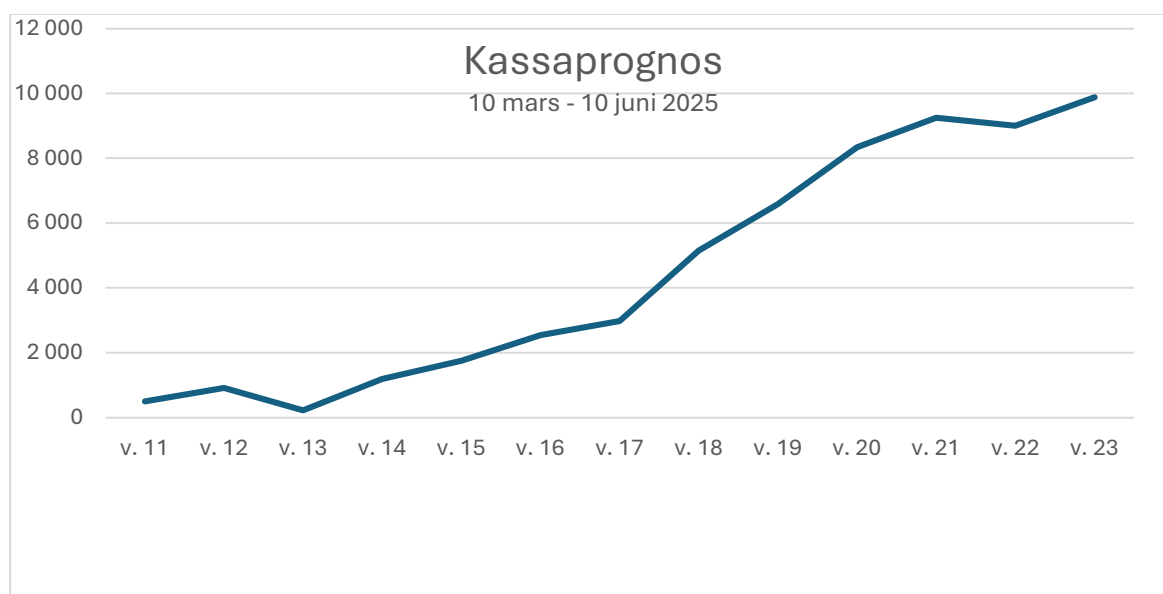
Mot bakgrund till det ovan angivna gör Bolaget gällande att det finns rimliga utsikter att förhindra insolvens.

Finansiering under rekonstruktionen

Bolaget kommer att finansiera sin verksamhet under rekonstruktionen med egna genererade kassaflöden samt finansiering från befintliga och vid behov av tilltänkta nya ägare. Huvuddelen av alla inköp kommer att ske mot kontant betalning.

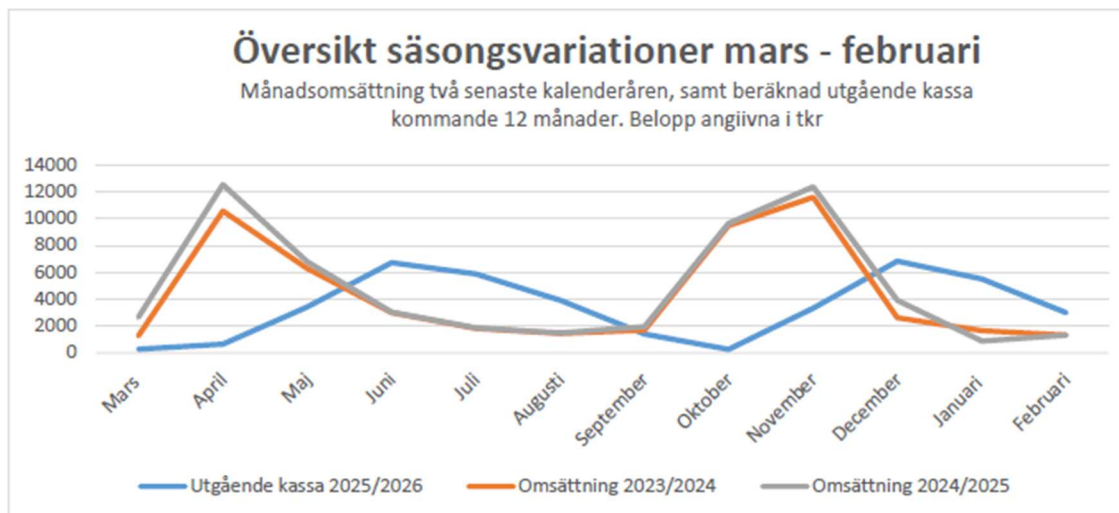
Med beaktande av de kostnadsreducerande åtgärderna som ska vidtas under förfarandet, som redogjorts för ovan, och tillgång till eventuell finansiering har Bolaget tagit fram en likviditetsbudget. I budgeten har betalningsförbudet för gamla skulder och den statliga lönegarantin beaktats, liksom att Bolaget behöver betala arbetsgivaravgifter, samt ställa depositioner och betala förskott för fortsatta leveranser av varor och tjänster under förfarandet.

Likviditetsbudgeten för en tremånadersperiod framgår av diagrammet enligt nedan.



Den aktuella tremånadersperioden utgör Bolagets högsäsong på grund av vårens däckbytarperiod. Det rörelsekapital som byggs upp under denna period behövs dock för att finansiera fasta kostnader under sommaren samt för inköp inför höstens däckbytarperiod som startar i oktober.

För att ge en bild över säsongsvariationen har Bolaget tagit fram en helårsöversikt som framgår av diagrammet enligt nedan.



Diagrammet över helåret enligt ovan visar de senaste två årens månadsomsättning samt den utgående kassa som prognostiserats för det kommande året. Kassen följer omsättningen med viss fördröjning eftersom delar av inbetalningarna faktureras med en genomsnittlig likviditetsfördröjning om 45 dagar.

Däckgruppen har ett intresse av att kunna genomföra rekonstruktionen under en relativt kort tid, i syfte att behålla förtroende hos de befintliga kunderna samt kunna fortsätta värva nya kunder inför högsäsongen i oktober.

Bolaget bedömer således att det finns tillräcklig likviditet för att driva verksamheten under rekonstruktionsförfarandet.

Stockholm den 31 mars 2025

Mikael Kubu

Bilagor:

1. Årsredovisning avseende räkenskapsåret 2023
2. Balans- och resultatrapport per den 28 februari 2025