

PRELIMINÄR REKONSTRUKTIONSPLAN

Wimao Impossible Plastics AB

559265-4403

Ä 5608-25, Göteborgs tingsrätt



Ackordscentralen Väst AB
Box 2525, 403 17 Göteborg
Tel 031 10 54 50

Rekonstruktören Stefan Skeppstedt
E-mail stefan.skeppstedt@ackordscentralen.se
Hemsida www.ackordscentralen.se

Företagsrekonstruktion

Efter egen ansökan den 21 mars 2025 beslutade Göteborgs tingsrätt den 25 mars 2025 om företagsrekonstruktion för Wimao Impossible Plastics AB, (härefter "**Bolaget**") i mål nr Å 5608-25, se [bilaga 1](#). Tingsrätten utsåg samtidigt mig till rekonstruktör.

Som rekonstruktör ska jag undersöka Bolagets ekonomiska ställning och i samråd med Bolaget upprätta en plan som redovisar hur syftet med företagsrekonstruktionen ska uppnås, den s.k. rekonstruktionsplanen. Jag har påbörjat mitt rekonstruktionsarbete tillsammans med Bolaget, och vill i denna "preliminära rekonstruktionsplan" redogöra för vilka problem jag och Bolaget har att åtgärda, och hur jag tänker mig att dessa ska lösas. De åtgärder som jag vidtagit under rekonstruktionen, kommer jag att i samband med att den formella rekonstruktionsplanen i rekonstruktionens slutskede skickas ut till fordringsägarna, redogöra för i ett dokument benämnt "Rekonstruktörens berättelse". Nedan följer i huvuddrag mitt och Bolagets förslag till åtgärder under rekonstruktionen (preliminär rekonstruktionsplan).

Förslaget ska diskuteras vid borgenärssammanträdet den 7 april 2025. Jag har i min underrättelse till alla kända borgenärer upplyst om detta [2 kap 14 § lagen (2022:964) om företagsrekonstruktion].

Rekonstruktionsplanen grundar sig på de uppgifter som Bolaget lämnade till mig i samband med sin ansökan och på den utredning som jag har företagit i tiden efter tingsrättens beslut. Det skall emellertid särskilt påpekas, att tiden som förflutit mellan beslutet och borgenärssammanträdet i det här fallet är ovanligt kort, och att tiden för egna analyser o s v från min sida, varit begränsad.

Det övergripande syftet med företagsrekonstruktionen är att Bolaget utöver tillfredsställande likviditet och soliditet ska uppnå en förbättrad lönsamhet så att verksamhetens livskraft säkerställs. Således ska Bolaget vidta nödvändiga åtgärder för att komma till rätta med sina ekonomiska svårigheter och säkerställa att den verksamhet som bedrivs, helt eller delvis ska kunna fortsättas av gäldenären eller någon annan.

Allmänt om Bolaget

Bolaget registrerades den 31 juli 2020 och tillverkar och marknadsför logistikprodukter av svåråtervunnen plast, såsom lastpallar av olika typer, pallkragar och pallock. Företagets teknik möjliggör återvinning av plastströmmar som andra tillverkare inte kan återvinna. Bolaget möjliggör en bred återanvändning av svåråtervunna plaster där alternativet är förbränning eller deponi. Den unika tekniken, vilken Bolaget är ensam i världen med att använda, skyddas av en patentportfölj hos moderbolaget Wimao Oy.

Moderbolaget Wimao Oy har fram tills nyligen gett Bolaget en licens att uppföra fabriker och sälja produkter endast inom det licensierade området. Detta område består av Sverige, Norge och Danmark. Alldeles nyligen har dock Wimao Oy medgett ändring i licensvillkoren så att försäljningsrätten numera är global. Moderbolaget Wimao Oy har beviljats företagsrekonstruktion i Finland per den 21 mars 2025. Moderbolagets fabrik i Finland, brann ner för några år sedan, och moderbolaget och Bolaget kom överens om att istället bygga två fabriker i Sverige. Moderbolaget tillhandahöll know-how och kapital. Bidrag erhöles också från Naturvårdsverket. Moderbolaget har endast en provanläggning med begränsad kapacitet i egna böcker. Förutom Moderbolaget finns också andra aktieägare i Bolaget, som lämnat ekonomiska bidrag till Bolaget.

Bolaget har en produktionsanläggning i Motala med en årlig kapacitet om 7 000 ton. Bolaget har dessutom påbörjat byggnationen av en ny fabrik i Ljungby där majoriteten av komponenterna till fabrikslinan är inköpta och de nödvändiga förberedelserna som krävs av lokalen är gjorda. Kvarvarande arbete för att färdigställa fabriken i Ljungby är framför allt installationsarbete och inköp för att möjliggöra full automation.

Bolagets intäkter baseras på försäljning av logistikprodukter producerade i fabriken i Motala. Några av kunderna med större köparandelar är Elon Group AB, Koenigsegg Automotive AB, Boxon AB, Stadium Sweden Aktiebolag, samt S-Invest Trading Aktiebolag.

Bolagets affärsidé grundar sig på att det i samhället uppkommer en stor mängd plast, som använts för olika ändamål i samhället, och som efter att den tjänat ut sitt syfte, på något sätt måste tas omhand. Bäst är om den kan återvinnas på ett miljövänligt och effektivt sätt. En av svårigheterna med att återvinna plast är att det finns mängder med olika typer av plaster, som alla har olika egenskaper. Om inte orimligt arbete skall

läggas ned på sortering av olika typer av plast för återvinning, har historiskt uppstått problem med att göra nya produkter av den plast som återvinns. När plast slängs idag sorteras den som regel inte utifrån vilken typ av plast det är, detta sker först i ett senare skede genom att anställda sorterar detta manuellt. Vad som särskiljer Bolaget från konkurrenter inom plaståtervinning är att Bolaget kan med sin teknik omhänderta all typ av plast och sedan återvinna denna på ett effektivt sätt. De kunder (vilka samtidigt är leverantörer till Bolaget) som vill lämna sin plast för återvinning till Bolaget, behöver inte betala för detta, vilket skiljer sig från konkurrenter som tar betalt för inlämning. Bolaget betalar istället kunden 500 kr per ton, samt har beräknat en höjning till cirka 1 500 till 2 000 kr per ton framöver. Den plast som lämnas till Bolaget genomgår sedan en process, där den slutligen pressas till en pall som "brandas" och levereras till kund. Men också andra produkttyper än just lastpallar, kan utvecklas framöver. Fördelarna med en pall av plast, jämfört med en pall av trä, är betydande. Hållbarheten är jämförbar. Den är lätt att tvätta och rengöra, och den har längre hållbarhet.

Bolaget har i dag 11 arbetstagare, fördelat över ledningsgrupp och tjänstemän, samt anställda i fabriken i Motala.

Som angetts ovan ägs Bolaget till 57 procent av det finska bolaget Wima Oy. Resterande del ägs direkt eller indirekt, av ett antal privatpersoner.

Bolagets styrelse utgörs av Adam Bülling Andersen som styrelseledamot tillika ordförande, Yang Enghui som styrelseledamot samt William Holmberg som extern verkställande direktör.

Bolagets tillgångar utgörs framför allt av materiella tillgångar i form av verktyg och maskiner samt byggnationer.

Bolagets revisor är auktoriserad revisor Niclas Kristofersen, *Göteborgs Revision KB*.

Bolagets löpande redovisning har hanterats av ekonomiansvarig på Bolaget.

Ekonomisk ställning

Jag har påbörjat en utredning avseende bl.a. Bolagets ekonomiska ställning. Mina slutsatser kommer att redovisas i "Rekonstruktörens berättelse". Rekonstruktörens berättelse kommer att senare finnas tillgänglig för fordringsägarna.¹

Senast ingivna årsredovisning avser räkenskapsåret 2023-01-01—2023-12-31, [bilaga 2](#).

Bolaget redovisade under räkenskapsåret 2023 en nettoomsättning om 0 kr samt uppvisade ett negativt resultat om cirka 6 331 000 kr efter finansiella poster. För räkenskapsåret 2022 redovisade Bolaget en nettoomsättning om cirka 443 000 kr samt ett positivt resultat om cirka 15 000 kr.

Under räkenskapsåret 2024 omsatte Bolaget cirka 2 280 000 kr samt redovisade ett preliminärt negativt resultat om cirka 15 334 000 kr, se preliminär balans- och resultatrapport för 2024 [bilaga 3](#).

Bolagets tillgångar och skulder framgår av bilagd preliminär balansrapport per den 26 mars 2025, se [bilaga 4](#). Följande kan kort utvecklas angående balansrapporten.

Av anläggningstillgångarna om cirka 74 636 000 kr utgörs dessa av de maskiner som finns i fabrikerna i både Motala och Ljungby samt anpassning av fabrikerna. Ingen av maskinerna är ännu CE märkta. Maskinerna är inköpta för Bolagets egna pengar samt genom bidrag från Naturvårdsverket. Det rör sig om maskiner som egentligen är standardmaskiner, men som anpassats för Bolagets produkter. Anpassningen av fabriken i Ljungby står just nu stilla. Bolaget har hittills investerat cirka 20 000 000 kr i fabrikerna.

Av omsättningstillgångarna avser cirka 49 000 kr kundfordringar. Här kan nämnas att Bolaget använt sig av factoring genom SEB. Därutöver avser cirka 70 217 kr kortfristiga fordringar hos leverantörer samt cirka 43 458 kr övriga förutbetalda kostnader och

¹ Rekonstruktörens berättelse ska bl.a. innehålla uppgifter om vilka åtgärder som vidtagits under rekonstruktionen, gäldenärens ekonomiska situation och orsakerna till och omfattningen av de ekonomiska svårigheterna samt den utdelning som kan förväntas i en konkurs.

upplupna intäkter. Per balansstidpunkten hade Bolaget drygt cirka 89 000 kr i likvida medel på bankkonto.

Beträffande skuldsidan, kan följande anföras. Bolaget har ett lån hos SEB AB med cirka 2 920 545 kr. Som säkerhet för sin fordran har SEB AB företagsinteckning om 16 500 000 kr med bästa rätt. Bolaget har även ett lån hos ALMI Företagspartner Väst AB med cirka 1 510 664 kr. Som säkerhet för sin fordran har ALMI Företagspartner Väst AB proprieborgen från moderbolaget Wimao Oy med 1 500 000 kr samt företagsinteckning med 3 000 000 kr inom 19 500 000 kr samt överhypotek på framförvarande 16 500 000 kr. Därutöver har Bolaget en skuld till moderbolaget Wimao Oy om cirka 23 634 000 kr, för vilket amortering är planerad att starta 2027. Det har framkommit uppgifter om att den skulden skulle vara säkerställd med överhypotek i företagsinteckningen, frågan är under utredning. Bolaget har även en skuld till minoritetsägarna om 1 200 000 kr. Det finns ännu inget bestämt datum när detta lån ska vara återbetalat.

Bland de kortfristiga skulderna återfinns också ett bidrag från Naturvårdsverket om cirka 39 010 000 kr. Bidraget har ännu inte aktiverats i Bolagets bokföring, vilket inte kan ske före maskinerna CE märkts, varför bidraget bokförts som en skuld i enlighet med K3 regelverk. Det erhållna bidraget avser installationen av de båda fabrikerna i Sverige. För det fall Bolaget inte skulle fullfölja installationerna i Ljungby, blir Bolaget återbetalningsskyldig, medan ingen återbetalningsskyldighet föreligger om installationerna fullföljs.

Bolaget har leverantörsskulder uppgående till drygt 3 286 000 kr. Bolagets skuld till Skatteverket uppgår till cirka 250 000 kr.

Bolagets löpande kostnader för löner uppgår per månad till cirka 360 000 kr inklusive arbetsgivaravgifter.

Bakgrund samt orsaken till Bolagets ekonomiska problem

Orsakerna till den nu uppkomna situationen är enligt Bolagets uppfattning en kombination av följande.

Externa och finansiella orsaker

Under 2024 och 2025 har EU:s ekonomiska situation varit ogynnsam för affärsutveckling och finansiering. Enligt marknadsfeedback har beslutsprocesserna inom EU generellt saktat ner, vilket också har påverkat Bolagets verksamhet under denna period. Gröna initiativ är fortfarande högt prioriterat, men beslutsprocesserna har varit längre och kundernas ekonomiska situation har inneburit mindre benägenhet till omställning.

Bolaget har vid flertalet tillfällen fört diskussioner med olika investerare som visat stort intresse för tekniken, affärsmodellen och skalbarheten i verksamheten. Samtliga diskussioner har dock som regel landat i att dessa aktörer primärt varit intresserade av att investera i det företag som äger tekniken och patenten, snarare än det företag som har en licens. Till stor del har detta inneburit att Bolagets möjlighet att ta in externt kapital varit direkt avhängt på Wimaos Oy möjlighet att ta in kapital, något som Wimao Oy ägnat en stor del av 2024 till att försöka göra.

Under årets första hälft initierade Wimao Oy en tillväxtrunda via crowdfunding-plattformen Invesdor, med målet att resa 1 500 000 till 2 000 000 EUR för att finansiera både Wimao Oy och Bolagets verksamheter, fram till årets slut. Trots ett betydande intresse uppnåddes inte det förväntade kapitalet.

I augusti 2024 undertecknades en avsiktsförklaring med den tilltänkta huvudinvesteraren, baserat på en pre-money-värdering på 10 000 000 till 14 700 000 EUR. Den efterföljande granskningsprocessen, som initialt förväntades vara klar inom två månader, drog ut till årets slut. Till slut sänkte huvudinvesteraren värderingen till 5 000 000 EUR och drog sig därefter helt ur processen i slutet av 2024. Detta negativa investeringsbeslut försatte Bolaget i en mycket svår ekonomisk situation, med kort varsel och utan andra lovande investeringsalternativ. För Bolagets del innebar det att den ekonomiska stöttning som verksamheten behövde och förväntade sig, uteblev.

En annan bidragande orsak har också varit att den tidigare verkställande direktören i moderbolaget, av personliga skäl, avgick. Eftersom Bolaget varit beroende av moderbolagets kompetens och know-how påverkades Bolaget negativt av den bristande administrationen från moderbolaget.

Interna orsaker

Bolagets produktion i Motalafabriken startade i maj/juni 2024, sex månader efter ursprungligt schema. Bolagets försäljningsprognos för 2024 var baserade på diskussioner med potentiella kunder och utifrån en produktionsstart som var betydligt tidigare än vad det faktiska utfallet sedan blev. Baserat på dessa prognoser förväntades det att den svenska kundefterfrågan snart skulle kräva full kapacitet från Motalafabriken, och att fabriksbyggnationen i Ljungby skulle kunna vara färdigställd innan året var slut.

Tidpunkten för uppstarten av Motala blev i stället precis före semesterperioden 2024 och orsakade utmaningar i försäljningen då framstegen för kundpiloter saktade ner under sommaren. Potentiella kunder var, och är fortsatt mycket intresserade av Bolagets CO2-negativa produkter, men större företagskunder hade endast gjort mindre initiala inköp av piloter och varutester. Som ett resultat av detta hamnade Bolaget efter de ursprungliga försäljningsprognoserna för 2024, och intäkterna för 2024 blev låga jämfört med de ursprungliga förväntningarna. Det kan noteras att försäljningsprognoserna inte har minskat från de ursprungliga utan snarare i stort skjutits framåt i tiden. Under innevarande vecka, träffades emellertid ett nytt avtal med en större kund, vilket är särskilt glädjande, eftersom det visar att affärsmodell och försäljning, fungerar också i ett läge där Bolaget befinner sig i rekonstruktion.

Förseningarna i Motala var kostsamma, och vid tre olika tillfällen har svenska ägare tillskjutit kapital (som aktiekapital, ägartillskott eller ägarlån) för att säkerställa Bolagets överlevnad. Det tillkom därutöver ett antal problem vid uppstarten av fabriken, bland annat drabbades Bolaget av ett längre produktionsstopp under drygt en månad, vilket medförde att delar av maskinparken inte fungerade och medförde minskad produktionskapacitet samt kostnader för att åtgärda felen. Det innebar också stora kostnader för moderbolaget Wima Oy som i långa perioder behövde befinna sig på plats i Motala för att, som ägare av teknologin och licensgivare, avhjälpa uppstådda problem.

Förseningen i Motala innebar också att byggnationen i Ljungby försenades, då samtliga resurser som funnits tillgängliga gick åt till färdigställandet av fabriken i Motala. Kostnaden för Ljungby under 2024 uppgick till cirka 1 800 000 kr för att täcka hyra, el och värme. Dessa kostnader var ursprungligen planerade att täckas av försäljningen i

Ljungby, snarare än av försäljningen i Motala. Eftersom fabriken i Ljungby ännu inte var färdigställd, innebar detta ytterligare ekonomiska påfrestningar för Bolaget.

De genomgångar jag haft med Bolaget i inledningen av rekonstruktionen ger stöd för att Bolagets egen bild av orsakerna är riktig.

Bolagets verksamhet efter företagsrekonstruktionens inledande m m

Bolagets verksamhet har upprätthållits efter beslutet om företagsrekonstruktion. Bolagets fordringsägare har skriftligen underrättats om företagsrekonstruktionen, enligt 2 kap. 14 § LFR och därmed informerats om vad de har att iaktta med anledning av detta, bl.a. vid fortsatta leveranser till Bolaget under företagsrekonstruktionen.

Det inledande rekonstruktionsarbetet har främst varit inriktat på att upprätthålla rörelseverksamheten samt att mer i detalj utreda vilka åtgärder som är aktuella och förutsättningarna för dem.

Ett administrationskonto hos Ackordscentralen har upprättats. Bolaget har före beslut om rekonstruktion fakturerat cirka 350 000 kr under factoringlinan, där Bolaget ännu inväntar betalning. Det pågår utredning huruvida dessa förfallit till betalning. SEB har uppgett att de kommer täcka kvarstående underskott i factoringkrediten och därefter utbetala överskjutande belopp till Bolaget. Bolaget för även diskussioner om ägarinlåning mot "superförmånsrätt" för att kunna finansiera verksamheten inledningsvis. Initialt kommer 360 000 kr att lånas in i Bolaget, i avvaktan på att faktureringen kommer igång.

Den löpande verksamheten har hittills finansierats genom främst fortsatt fakturering i verksamheten samt genom ovan nämnd ägarinlåning mot "superförmånsrätt".

Bolaget har, med hänsyn till rådande likvidsituation, tagit den statliga lönegarantin i anspråk under inledningen av företagsrekonstruktionen. Per dagens datum har rekonstruktören fattat beslut om lönegaranti för 12 anställda om totalt 461 914 kr.

Transportören Schenker samt hyresvärden för lokalen i Motala, som står för leverans av värme till lokalen, har begärt en deposition för fortsatta leveranser. Beträffande depositionen till hyresvärden pågår alltså diskussioner hur stor denna deposition ska

vara. Fråga har också uppkommit vilka skyldigheter ett rekonstruktionsbolag har att betala hyra för nyttjande av en lokal, under företagsrekonstruktion. Jag har förklarat för hyresvärdarna att min uppfattning är att ett bolag i rekonstruktion, sitter "hyresfritt" under första månaden efter rekonstruktionsbeslutet.

För att kunna ge Bolagets fordringsägare en bättre bild av tillgångsmassan i Bolaget, har rekonstruktören uppdragit åt värderingsfirman Tovek AB att värdera Bolagets tillgångar i form av främst maskiner och verktyg, både utifrån en "going-concern" och i händelse av en konkurs. Enligt 4 kap 8 § LFR ska i samband med planförhandling bl.a. en rekonstruktionsplan innehållande en förteckning över gäldenärens tillgångar och skulder dels vid beslutet om företagsrekonstruktion och dels vid begäran om planförhandling inges. I förteckningen ska tillgångarna tas upp till marknadsvärde vid den tidpunkt då förteckningen upprättades, 4 kap 9 § LFR. Värdet ska bestämmas med utgångspunkt att verksamheten helt eller delvis ska fortsätta. Utöver detta värde ska dessutom ett värde bestämmas med utgångspunkt från det pris till vilket tillgångarna hade kunnat säljas i en konkurs.

Tovek AB har värderat Bolagets tillgångar i Motala i händelse av konkurs till cirka 5 000 000 kr, och vid fortsatt drift till 20 000 000 – 25 000 000 kr, samt avseende tillgångarna i Ljungby till mellan 4 000 000 och 5 000 000 kr.

Jag kommer också att inom ramen för mitt uppdrag i närtid påbörja en granskning av Bolagets räkenskaper, för att få ett underlag till rekonstruktörens berättelse.

En förutsättning för att företagsrekonstruktionen ska lyckas är att leverantörer upprätthåller sina leveranser till Bolaget samt att Bolagets försäljning kan fortgå i normal omfattning, vilket allting talar för.

Åtgärdsplan

Som nämnts ovan har Bolaget i viss utsträckning redan vidtagit vissa åtgärder för att förbättra lönsamheten och säkerställa sin livskraft. Bland annat har Bolaget före beslut om rekonstruktion vidtagit översyn av Bolagets löpande kostnader och sagt upp sitt befintliga kontor samt ett flertal abonnemang.

Som ovan redovisats har Bolaget i dagsläget betalningssvårigheter, främst till följd av att Bolagets produktion och försäljning inte kommit igång som planerat. Bolaget och ägarna bedömer dock att det finns goda möjligheter till att framöver driva en framgångsrik och livskraftig verksamhet. Bolaget för dialog med flera intressenter/investerare som är intresserade av Bolagets verksamhet, men innan de är villiga att gå in med kapital vill de se att produktionen och försäljningen tar fart, vilket Bolaget bedömer ska kunna ske under 2025.

Till följd av upparbetade affärer och samarbeten med återförsäljare förväntas Bolagets försäljning uppgå till cirka 1 080 000 kr per månad under andra och tredje kvartalet 2025. Bolaget har i dagsläget offerter ute till kund motsvarande ett belopp om cirka 1 600 000 EUR. Under den tid Bolaget varit operativt har det framkommit att säljprocesserna har tagit längre tid än förväntat. Det är därför först nu som flera av dessa processer börjar ge avkastning, vilket i sin tur ökar lönsamheten.

Bolagets produktionskapacitet är för närvarande beräknad till 80 procent av full kapacitet, och försäljningen är i sin tur försiktigt beräknad till 80 procent av produktionskapaciteten. I takt med att försäljningen ökar och säljprocesser avslutas förväntas även denna procentuella andel att öka. Under fjärde kvartalet 2025 beräknar Bolaget att arbeta med full kapacitet i Motala-fabriken, med en försäljning på 100 procent av produktionen.

Bolaget har en i grunden bra affärsmodell, men som på grund av ovan angivna orsaker hamnat i betalningssvårigheter. För att förbättra Bolagets resultatutveckling och likviditet samt stärka balansräkningen och därmed säkerställa livskraften, har nedanstående preliminära åtgärdsplan utarbetats tillsammans med Bolaget.

Ny bolagsstruktur, styrelse och ledning

Bolaget för i dagsläget diskussioner om att Bolaget ska bli ett helägt dotterbolag till Wima Oy. Detta skulle innebära att Bolaget ges möjlighet att inte bara sälja produkter globalt utan också ha möjlighet att uppföra nya fabriker, utan territoriell begränsning, vilket förbättrar förutsättningarna för Bolaget markant. Bolaget och moderbolaget kan även externt agera som ett bolag vilket underlättar i frågor avseende tillgång till de immateriella rättigheterna och finansiering.

Den tidigare styrelsen i Bolaget kommer i så fall att ersättas av en ny styrelse som ska verka för både Bolaget och moderbolaget Wima Oy, som ett led i att bolagen ska agera enhetligt. Betydande delar av ledningen kommer att bytas ut, där samtliga medarbetare ska arbeta korsfunktionellt över bolagsgränserna i både Bolaget och Wima Oy. Detta syftar till att effektivisera verksamheten, möjliggöra enhetlig planering och fatta gemensamma beslut som gynnar båda bolagen. Det innebär också en strömlinjeformning av verksamheterna där dubbelarbete elimineras och där fokus kan ligga på kärnverksamheten och lönsamheten för båda bolagen. Vidare kommer i så fall en gemensam verkställande direktör utses för båda bolagen.

Som angetts ovan befinner sig moderbolaget Wima Oy också i rekonstruktion sedan tidigare. Det är Bolagets bedömning att för det fall moderbolagets rekonstruktion i Finland inte lyckas, kommer detta inte påverka Bolaget i någon större mån. Däremot måste i så fall en annan modell tas fram för Bolagets utveckling framåt.

Om utvecklingen tar denna vändning, är Bolagets fortsatta affärsmodell beroende av vem som skulle förvärva moderbolagets verksamhet efter en eventuell konkurs.

Andra lösningar som diskuteras, är ägarförändringar i Bolaget, så att de som idag är minoritetsägare skjuter till kapital, så att moderbolagets andel blir mindre, kanske mindre än 50 procent. Med hänsyn till att tekniken delas mellan Moderbolaget och Bolaget, är emellertid det svårt att helt separera Bolagen.

Finansiering

Bolaget för en dialog med flera större investerare för att säkra dess långsiktiga finansiering. Intresset för att investera i moderbolaget Wima Oy, alternativt Bolaget, är stort med flertalet större aktörer som inväntar att förväntade försäljningsaktiviteter ska realiseras. Exempel på investerare som har uttalat ett starkt engagemang för att investera är följande:

- Stephen Industries (3 000 000 EUR)
- Taaleri Plc (5 000 000 EUR)
- Carnegie Investment Bank (upp till 20 000 000 EUR)

Vidta översyn av personalstyrka samt effektivisering av kostnader

För att snabbt öka försäljningsvolymen har Bolaget beslutat och utformat en ny försäljningsstrategi som nu kommer att sättas i verk. Bolaget och Wima Oy kommer primärt att arbeta mot tredje parts-återförsäljare för avsättning av dess produkter för att minimera behovet av egen försäljningspersonal samt utöka tillgängliga resurser. Samarbeten har sedan februari 2025 inletts med Redbox International AB, Wiklunds Åkeri AB, samt Erico Packaging Supplies AB. Detta innebär att egen försäljningspersonal till stor del inte kommer behövas.

Omförhandla befintliga avtal

Bolagets nuvarande hyresavtal för lokalen i Ljungby löper till och med den 31 augusti 2028, med en hyra om 390 612 kr per kvartal. I lokalen står just nu ett antal maskiner redo att installeras. Med den ansträngda likviditet som Bolaget har kommer Bolaget påbörja en diskussion med hyresvärden om möjlighet att omförhandla hyresavtal, i första hand en lägre månadshyra och i andra hand säga upp avtalet i förtid. Ett mera drastiskt scenario, som skulle kunna bli aktuellt om utvecklingen inte går framåt, är att Bolaget helt enkelt går ur kontraktet i Ljungby, tar kostnaden för ett skadestånd i förhållande till hyresvärden, och avyttra den halvfärdiga anläggningen till någon annan aktör. Emellertid så kräver detta noggranna överväganden, eftersom sannolikt stora bidrag från Naturvårdsverket i så fall kommer att behöva betalas tillbaka. Bidragen från Naturvårdsverket kan också innebära begränsningar, att flytta maskinerna och produktionen utanför Kronobergs Län, eftersom bidragen också är geografiskt knutna.

Bolaget har även råvaruavtal med en kund, vilket den tidigare ledningen tecknade våren 2024. Enligt avtalet har Bolaget åtagit sig att ta emot en viss typ av avfall, vilket nu visat sig vara svårhanterligt och Bolaget mottager ett flertal reklamationer härom. Bolaget vill försöka att omförhandla/säga upp, detta avtal.

Som angetts ovan har Bolaget idag ett lån hos SEB med en satt amorteringsplan. Bolaget kommer under rekonstruktionen att undersöka möjligheten att omförhandla amorteringstakten på det befintliga lånet.

Factoring

Bolaget har tidigare använt sig av factoring genom SEB. Factoringavtalet var dock uppsagt före beslut om rekonstruktion, vilket kommer att upphöra per sista april 2025. Bolaget kommer under rekonstruktionen överväga andra betallösningar, som samtidigt medför att Bolaget på snabbast möjliga sätt kan erhålla betalning från kunder. En lösning som man bedömer som framkomlig, är att ge kunderna rabatt, om de betalar fakturan direkt utan dröjsmål.

Prioritering av försäljning och inkomstbringande aktiviteter

Bolaget kommer under den pågående rekonstruktionen att fokusera på ytterligare intäktsströmmar, utöver befintlig försäljning. Bland annat genom följande.

Avlämningsavgifter

Bolaget har säkrat betalning för avfallsströmmar genom att samarbeta med aktörer som idag betalar för att skicka sitt plastavfall till förbränning. Detta har hittills endast gällt en aktör vars plastavfall skulle täcka omkring 30 procent av årsbehovet. Flera andra avfallshanterare har uppvisat intresse för att göra det samma och Bolagets bedömning är att Bolaget, under 2025, kommer att kunna debitera en avlämningsavgift mellan 500–1500 kr/ton för merparten av de plastströmmar som återvinns i fabriken. Detta beräknas ge en årlig intäkt på omkring 2 000 000 kr.

Plastkrediter

Som återvinnare av svåråtervunna material har Bolaget möjlighet att konvertera återvunnet plastavfall till plastkrediter, vilka sedan kan säljas på etablerade marknadsplatser till företag i behov av koldioxidbesparing.

Försäljning av fjärrvärme

Fabriken i Motala genererar överskottsvärme som kan säljas till det lokala fjärrvärmeverket.

Översyn av priser mot kund och leveransavtal

Bolagets bedömning i den situation man befinner sig i, är att fokusera på kundavtal som ger kassaflöde, och tar produkterna ut mot kund, där de kan utgöra en mycket bra reklamplats, för vidare försäljning. Hellre sälja, till lite lägre pris, än att inte sälja alls. Men givetvis får detta inte göras på ett sätt så att marknaden och pris för produkterna förstörs, i ett längre framåtperspektiv.

Ovan har frågan om hyra för fabriken i Ljungby, belysts. Men också andra avtal kommer att gås igenom, i syfte att spara kostnader.

Eventuell skuldnedskrivning

En av de viktigaste anledningarna till att Bolaget ansökte om företagsrekonstruktion var att kunna göra en betalningsinställelse, eftersom Bolagets likviditet är så pass ansträngd att Bolaget inte kan betala sina skulder i den takt med att de förfaller till betalning.

Det är dock i dagsläget oklart huruvida det är nödvändigt med en skuldnedskrivning som en del av rekonstruktionsplanen samt vilken nivå en sådan skuldnedskrivning i så fall behöver vara på. Detta är beroende av lönsamheten på den fortsatta verksamheten, inbetalning av kundfakturor samt eventuellt kapitaltillskott från ägare och/eller nya investerare.

Bolaget har upprättat en preliminär likviditetsbudget fram till december 2027, se bilaga 5. Budgeten är framtagen utifrån förutsättningarna att betalningsinställelse föreligger och att lönegaranti nyttjas som ett led i en kommande företagsrekonstruktion. Budgeten, som är sammanställd utifrån rimliga antaganden, visar enligt Bolagets uppfattning, att verksamheten har livskraft genom att fortsatt utföra tjänster. Före det att ansökan om rekonstruktion gavs in, förväntade sig Bolaget en utbetalning av ett lån från Almi i april, om 1 500 000 kr. Denna möjlighet försvann, i och med rekonstruktionsbeslutet.

För att inte äventyra förtroendet hos kunder och leverantörer och för att uppnå syftet med rekonstruktionen bör den beskrivna åtgärdsplanen genomföras snarast möjligt.

Tidplan

Bolagets målsättning är att avsluta företagsrekonstruktionen så snart som möjligt. Min bedömning är att ovanstående åtgärdsplan kan innebära att Bolaget behöver ansöka om i vart fall en förlängning av företagsrekonstruktionen innan syftet kan anses uppnått och företagsrekonstruktionen därmed kan avslutas.

Göteborg den 4 april 2025



Stefan Skeppstedt
Rekonstruktör



Elin Lindquist
Jurist

Bilagor:

1. Beslut om företagsrekonstruktion
2. Årsredovisning räkenskapsåret 2023-01-01—2023-12-31
3. Preliminär balans- och resultatrapport för 2024
4. Preliminär balansrapport per den 26 mars 2025
5. Likviditetsbudget