

PROPOZYCJE UKŁADOWE W UPROSZCZONYM POSTĘPOWANIU O ZATWIERDZENIE UKŁADU LTL SP. Z O.O. W DĄBROWIE GÓRNICZEJ

Dąbrowa Górnicza, dnia 27 maja 2021 r.

Obecna sytuacja ekonomiczno-finansowa spółki LTL sp. z o.o. (dalej jako: „Spółka” lub „Dłużnik”) wymaga podjęcia reakcji zarówno przez Spółkę, jak i jej wierzycieli, by w możliwie maksymalnym zakresie wykonać zobowiązania. W związku z powyższym Dłużnik w trybie uproszczonego postępowania o zatwierdzenie proponuje zawarcie układu na warunkach wskazanych poniżej.

I. Treść propozycji układowych

Spółka zakłada, iż optymalnym okresem wykonania niniejszych propozycji układowych jest dziesięć lat (2021–2031), stąd wszelkie projekcje są przewidziane w takim okresie. Poniżej zostaną przedstawione propozycje restrukturyzacji zobowiązań i metod sfinansowania układu, a na końcu projekcja wykonania układu w okresie dziesięciu lat. Tak ujęty plan restrukturyzacji oraz spłaty wierzytelności pozostaje zbieżny również z planem restrukturyzacyjnym, do którego Dłużnik także odsyła.

W ramach postępowania o zatwierdzenie układu Spółka zamierza zawrzeć układ z wierzycielami objętymi z mocy prawa układem. Wartość zobowiązań Spółki objętych układem wynosi 4.808.230,09 (zobowiązania cywilnoprawne wobec dostawców i usługodawców oraz zobowiązania publicznoprawne wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 26 maja 2021 r.).

Niniejsze propozycje układowe względem wierzytelności objętych układem (art. 150 pr. rest.) opierają się na następujących założeniach ogólnych:

- 1) podział wierzycieli na 4 grupy, opisane dokładnie poniżej,
- 2) redukcja sumy zobowiązań, możliwych do redukcji zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego,
- 3) rozłożenie spłaty zobowiązań na raty,
- 4) odroczenie wykonania spłaty zobowiązań,
- 5) umorzenie odsetek od wierzytelności oraz wszelkich kosztów postępowań powstałych do dnia wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego,
- 6) brak naliczania odsetek od dnia wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego.

Powyższe założenia nie dotyczą wierzytelności nieobjętych układem z mocy prawa.

1. Restrukturyzacja zobowiązań

Propozycje układowe przewidują podział wierzycieli na grupy obejmujące odmienne kategorie interesów wierzycieli zgodnie z art. 161 ust. 1 pr. rest.

Każdy z wierzycieli objętych propozycjami układowymi, w przypadku ogłoszenia upadłości, znalazłby zaspokojenie w tej samej kategorii, z wyjątkiem składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz FP i FGŚP za okres 3 lat, które byłyby ujęte w I kategorii wierzytelności. Należy zatem zauważyć, że każdy z wierzycieli otrzymałby takie samo stosunkowo znikome zaspokojenie z majątku masy upadłości ze względu na niską wartość majątku Spółki. Zważywszy zatem na podobny interes

wszystkich wierzycieli w przeprowadzeniu postępowania układowego, aby uzyskać zaspokojenie większe niż w sytuacji upadłości Spółki, dłużnik zdecydował się pogrupować wierzycieli ze względu na:

- 1) interes poszczególnych wierzycieli w zachowaniu przedsiębiorstwa dłużnika,
- 2) znaczenie poszczególnych wierzycieli dla funkcjonowania przedsiębiorstwa,
- 3) sposób restrukturyzacji zadłużenia i spłaty zobowiązania narzucony przepisami lub zaproponowany przez Dłużnika.

Należy również zauważyć, że aby nie doszło do pokrzywdzenia wierzycieli nie zostali oni zróżnicowani pod względem przysługujących im odsetek lub należności ubocznych. Od każdej z wierzytelności zostaną umorzone wszelkie odsetki oraz wszelkie należności uboczne powstałe do dnia układu, a od dnia układowego nie będą naliczane dalsze odsetki.

Wierzytelności zostaną podzielone na następujące grupy:

- 1) grupa I – obejmuje wierzytelności z tytułu dostaw i usług wobec kontrahentów, w łącznej wysokości 900.069,75 zł (należności główne wraz z odsetkami).

Zobowiązania te są z mocy prawa objęte układem. Wyodrębnienie tej grupy wierzytelności uzasadnione jest charakterem wierzytelności, które przysługują kontrahentom Spółki (w szczególności małym podwykonawcom oraz podmiotom powiązanim z procesem budowlanym). Grupa I jest najliczniejsza, jednak udział w globalnej kwocie zadłużenia jest w istocie niewielki. Są to najczęściej małe podmioty, w których interesie pozostaje jak największe zaspokojenie wierzytelności.

W ramach niniejszej grupy Wierzyciel składa następujące propozycje układowe:

- 1) odroczenie zapłaty na 24 miesiące, licząc od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniłoby się postanowienie o zatwierdzeniu układu;
- 2) rozłożenie zapłaty po redukcji należności głównych na 32 kwartalne raty, począwszy od upływu terminu odroczenia;
- 3) umorzenie wszelkich odsetek od wierzytelności oraz wszelkich należności ubocznych;
- 4) po dniu układu nie będą naliczane żadne odsetki od należności głównych.

- 2) grupa II – obejmuje wierzytelności publicznoprawne w łącznej wysokości 1.477.372,61 zł (należności główne wraz z odsetkami).

Zobowiązania te są z mocy prawa objęte układem. Wyodrębnienie tej grupy wierzytelności uzasadnione jest charakterem wierzytelności Grupa II złożona jest z podmiotów publicznoprawnych posiadających wysokie wierzytelności, a w interesie wierzycieli pozostaje spłata długu w jak największym stopniu, przy czym wskazać należy, że podmioty te, w przypadku ogłoszenia upadłości, poniosłyby największe straty spośród wierzycieli Spółki. Ze względu na charakter wierzytelności oraz brzmienie art. 156 w zw. z art. 160 ustawy Prawo upadłościowe dłużnik nie przewiduje redukcji należności głównych ani odsetek.

W ramach niniejszej grupy Wierzyciel składa następujące propozycje układowe:

- 1) odroczenie na 24 miesiące
- 2) rozłożenie zapłaty na 32 równe kwartalne raty;

- 3) grupa III – obejmuje wierzytelności z tytułu pożyczek i kredytów, w łącznej wysokości 2.228.808,81 zł (należności główne wraz z odsetkami).

Zobowiązania te są z mocy prawa objęte układem. Wyodrębnienie tej grupy wierzytelności uzasadnione jest charakterem wierzytelności, które przysługują kontrahentom Spółki. Grupa III jest najmniej liczna, jednak udział w globalnej kwocie zadłużenia jest w istocie znaczący.

W ramach niniejszej grupy Wierzyciel składa następujące propozycje układowe:

- 1) odroczenie zapłaty należności głównej do 31 grudnia 2022, w tym okresie spłata odsetek;

2) rozłożenie zapłaty należności głównej wraz z odsetkami na 8 kwartalnych rat, począwszy od upływu terminu odroczenia.

4) grupa IV – obejmuje wierzytelności z tytułu kar umownych, w łącznej wysokości 52.368,62 zł (należności główne wraz z odsetkami).

Zobowiązania te są z mocy prawa objęte układem. Wyodrębnienie tej grupy wierzytelności uzasadnione jest charakterem wierzytelności, które przysługują kontrahentom Spółki (wierzytelności z tytułu kar umownych, naliczonych przez kontrahentów Spółki). Wierzytelności objęte IV grupą zostają uznane przez Spółkę, tym samym wierzyciele nie będą musieli dochodzić wierzytelności także tam, gdzie początkowo Spółka je kwestionowała.

W ramach niniejszej grupy Wierzyciel składa następujące propozycje układowe:

- 1) odroczenie zapłaty na 24 miesiące, licząc od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniłoby się postanowienie o zatwierdzeniu układu;
- 2) redukcja należności głównych o 80%;
- 3) rozłożenie zapłaty po redukcji należności głównych na 32 kwartalne raty, począwszy od upływu terminu odroczenia;
- 4) umorzenie wszelkich odsetek od wierzytelności oraz wszelkich należności ubocznych;
- 5) po dniu układu nie będą naliczane żadne odsetki od należności głównych.

W związku z powyższym wierzytelności z grupy IV zostaną zredukowane z ogólnej kwoty należności głównych 9.269,24 zł.

2. Źródła finansowania układu

Spółka przewiduje, iż sfinansowanie układu nastąpi z następujących źródeł:

- 1) zapłaty należności od dłużników Spółki,
- 2) zysku z wykonania projektów w toku,
- 3) zysku z pozyskanych nowych inwestycji.

Ad 1. Zapłata należności od dłużników Spółki

Spółce przysługują wierzytelności, za usługi na rzecz klientów. Wierzytelności te muszą być jednak dochodzone na drodze sądowej, stąd też konieczne jest odroczenie realizacji płatności rat układowych. Wartość tych wierzytelności, bez odsetek i kosztów procesu wynosi 3.238.079,07 zł.

Ad 2. Zysk z wykonania projektów w toku

W Planie Restrukturyzacyjnym wskazano szczegółowo realizowane aktualnie przez Spółkę projekty, jak również prognozę wpływów i wydatków z projektów w roku 2021. Marża netto z tych kontraktów wyniesie około 147.916,42 zł. Kwoty te zdaniem Spółki nie są zagrożone brakiem spłaty.

Ad 3. Zysk z pozyskanych nowych inwestycji

Zawarcie nowych umów gwarantujących przychód jest warunkiem koniecznym do powodzenia całego procesu restrukturyzacji. Szczegółowe założenia względem odbudowania zaufania kontrahentów oraz pozyskania portfela nowych partnerów przedstawia Plan Restrukturyzacyjny, do którego Dłużnik odsyła.

4. Projekcja wykonania układu

Spółka planuje spłatę swych zobowiązań odpowiednio do grupy wierzytelności w ciągu 8 lub 32 kwartałów. Spłaty rat wynikających z przyjętych założeń w poszczególnych latach będą wynosić:

- 1) w 2023 roku – 1.114.404,41 zł,
- 2) w 2024 roku – 1.114.404,41 zł,
- 3) w 2025 roku – 283.020,41 zł,
- 4) w 2026 roku – 283.020,41 zł,
- 5) w 2027 roku – 283.020,41 zł
- 6) w 2028 roku – 283.020,41 zł,
- 7) w 2029 roku – 283.020,41 zł,
- 8) w 2030 roku – 283.020,41 zł,
- 9) w 2031 roku – 283.020,41 zł.

5. Podsumowanie

Pokazane propozycje układowe przedstawiają realistyczny plan poprawy kondycji finansowej Spółki i jest on efektem pracy osób wyspecjalizowanych w dziedzinie prawa, ekonomii oraz posiadających znajomość rynku budowlanego.

Propozycje zakładają spłatę wierzytelności na zadowalającym poziomie przy umożliwieniu dalszego funkcjonowania Spółki oraz uniknięciu jej upadłości. Należy bowiem podkreślić, że upadłość Spółki skutkuje przede wszystkim znikomym zaspokojeniem wierzycieli ze względu na wartość majątku Spółki. Z tego też względu wspólna kooperacja wierzycieli oraz Dłużnika pozwoli na zadowalające wyniki dla różnych grup interesów: wierzyciele uzyskają sukcesywne zaspokojenie, pracownicy zachowają stanowiska pracy, a Spółka będzie mogła nadal funkcjonować na rynku, pozostając wiarygodnym partnerem oraz potencjalnym pracodawcą. Efekt taki w pełni realizuje cele postępowania restrukturyzacyjnego.

II. Zobowiązania nieobjęte układem

Z przeprowadzonych przez dłużnika analiz ekonomicznych wynika, że zawarcie układu poprzez przyjęcie niniejszych propozycji układowych nie spowoduje zmniejszenia możliwości zaspokojenia wierzytelności nieobjętych układem. Poza układem częściowym pozostają:

- a) wierzytelności nie wchodzące z mocy prawa do układu, określone w art. 151 pr. rest.;
- b) wierzytelności publicznoprawne z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, ubezpieczenie zdrowotne oraz Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych opłacanych przez pracodawcę;