

# PRELIMINÄR REKONSTRUKTIONSPLAN

Rushrail AB  
556674-1228

Ä 10362-16, Stockholms tingsrätt



ACKORDSCENTRALEN

Ackordscentralen Syd AB  
Trollebergsvägen 14, 222 29 Lund  
Tel 046-33 34 80, Fax 046-33 34 81  
Jur. kand. Peter Öfverman  
E-post [peter.ofverman@ackordscentralen.se](mailto:peter.ofverman@ackordscentralen.se)  
Hemsida [www.ackordscentralen.se](http://www.ackordscentralen.se)

## Rekonstruktion

Efter att Rushrail AB ("Bolaget") ansökt om företagsrekonstruktion vid Stockholms tingsrätt den 22 augusti 2016 beviljades ansökan genom beslut av tingsrätten samma dag. Tingsrätten utsåg mig till rekonstruktör för Bolaget.

Nedan följer Bolagets och mitt förslag till preliminär rekonstruktionsplan för verksamheten. Förslaget ska diskuteras vid borgenärssammanträdet den 12 september 2016, vilket jag per den 26 augusti 2016 har upplyst samtliga borgenärer om i min underrättelse enligt 2 kap 13 § lagen om företagsrekonstruktion.

Rekonstruktionsarbetet har under den tid det hittills pågått inriktats på att upprätthålla verksamheten och att etablera nödvändiga administrativa rutiner. Leverantörer har informerats och instruerats om vad de har att iakttä med anledning av rekonstruktionen. I huvudsak har Bolagets verksamhet kunnat bedrivas utan störningar. Ett flertal förhandlingar har förts för att tillförsäkra flödet av varor och tjänster. Leverantörer har erhållit betalning kontant eller i förskott för nya leveranser.

Utöver vad som framgår av denna preliminära rekonstruktionsplan pågår ett analysarbete som kommer att presenteras i samband med att Bolaget lägger fram en slutlig rekonstruktionsplan och ackordsförslag. Detta beräknas kunna ske i november-december 2016. En av mig initierad utredning skall i samband därmed uttala sig om bl.a. obeståndsfrågor och frågor med bäring på borgenärsskyddet i aktiebolagslagen.

## Allmänt om Bolaget

Bolaget registrerades den 7 januari 2005. Nuvarande firma registrerades den 6 december 2010.

Ägarförhållandena i Bolaget är föremål för tvist. Tidigare ägdes Bolaget till 70 % av Couplers Inc AB och till 30 % av Bure Equity AB. Den 16 juli 2014 fattades vid en extra bolagsstämma beslut om nyemission varvid Scandinavian Trainpartners AB tecknade aktier i Bolaget motsvarande 85,7 %. Efter nyemissionen ägde Couplers Inc AB 10 % och bolag inom Burekoncernen 4,3 % av aktierna. Bure Equity AB har härefter klandrat nyemissionen och i december 2015 bifölls klandertalan av tingsrätten. Bolaget har överklagat domen och hovrätten har meddelat prövningstillstånd. Tvisten kommer att prövas i hovrätten den 25 oktober 2016.

Bolaget är järnvägsoperatör och har kontor i Stockholm och Borlänge. Bolaget hyr lok och vagnar och säljer godstransporter på järnväg. Huvuddelen av transportererna avser timmer/rundvirke åt skogsbolag, men Bolaget utför även container- och trailertransporter åt godsspeditörer. Verksamheten sysselsätter 67 anställda.

Under 2015 tog Bolaget över 70 st godsvagnar från RushRail Intermodal AB och i samband härmed förvärvades den s.k. Sundsvallspendeln. Bolaget har därefter

tecknat långtidskontrakt med extern kund gällande uthyrning av vagnar och tågdragnin

Bolagets största uppdrag och kund är Trätåg AB, som levererar råmaterial till ett stort antal trävaruindustrier i mellansverige, samt Real Rail Sweden AB med godspendeln mellan Göteborg och Sundsvall. Trätåg AB ägs av Stora Enso AB och BillerudKorsnäs AB.

Se mer om Bolaget på: [www.rushrail.se](http://www.rushrail.se)

Styrelseledamöter i Bolaget är Mikael Bäckström och Anders Eriksson. Extern verkställande direktör är Jan Lindqvist. Vald revisor är Sture Eriksson, Allegretto Revision AB i Stockholm.

### Bolagets ekonomi

Bolagets senaste upprättade och till Bolagsverket ingivna årsredovisning avser räkenskapsåret 2015-01-01—2015-12-31. Under detta räkenskapsår uppgick nettoomsättningen till ca 190,9 Mkr med en redovisad förlust om ca 4,7 Mkr.

En preliminär resultatrapport för innevarande räkenskapsår visar att Bolaget under perioden 2016-01-01 – 2016-06-30 omsatt ca 114,3 Mkr med en förlust om ca 21 Mkr.

Bolagets tillgångar består i huvudsak av inventarier, kundfordringar, andra kortfristiga fordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

Bolagets oprioriterade skulder uppgår till ca 74,1 Mkr varav leverantörsskulderna uppgår till ca 60,4 Mkr. Största fordringsägare är Trafikverket med en fordran om ca 13,8 Mkr.

Bolaget har prioriterade skulder till Skandinaviska Enskilda Banken om ca 6,3 Mkr och till Medströms Invest AB om ca 6,3 Mkr. SEB har säkerhet för sin fordran i form av företagsinteckning och pant i 35 av Bolagets 70 godsvagnar. Medströms Invest AB har säkerhet för sin fordran i form av pant i resterande 35 av Bolagets godsvagnar.

### Orsaken till Bolagets ekonomiska problem

Anledningen till Bolagets förluster och ekonomiska problem är bl.a. att Bolaget tecknat alltför kostsamma leverantörsavtal och samtidigt inte tagit tillräckligt betalt från flera av sina kunder. Detta har medfört att Bolaget varje månad blöder ca 3-4 Mkr.

Under 2015 tecknade Bolaget ett treårsavtal med Moelven A/S och Trätåg AB avseende flis- och timmertransport med trafikstart i december 2015. För att utföra dessa uppdrag krävs nationellt tillstånd, s.k. B-licens, i Norge vilket Bolaget inte har

erhållit. Istället har Bolaget, till kraftigt förhöjda kostnader, utfört uppdraget med anlitande av norsk underleverantör i väntan på att erhålla B-licens. Samtidigt har Bolaget anställt ytterligare personal för Norgetrafiken vilket medfört fördubblade kostnader.

Härtill har den pågående tvisten rörande ägarförhållandena i Bolaget medfört att Bolagets möjligheter till finansiering från ägare har försvårats.

### Åtgärder för lönsam verksamhet

Syftet med rekonstruktionen är att ge Bolaget möjlighet att leva vidare och fortsätta sin verksamhet. Det innebär att Bolaget efter genomförd rekonstruktion ska ha en stark finansiell ställning samt ett erforderligt flöde av rörelsekapital.

Rekonstruktionen syftar inte primärt till att nå en uppgörelse med Bolagets oprioriterade fordringsägare genom ett ackord. Målsättningen är istället att komma till rätta med ägarproblematiken och att omförhandla Bolagets avtal för att minska kostnaderna och öka intäkterna. Detta utesluter inte att Bolaget kommer att erbjuda sina fordringsägare ett ackord.

Ett åtgärdsprogram är under utarbetande. Åtgärdsprogrammet innebär bl.a. följande.

- *Långsiktig finansiering*

Bolaget ska efter att rekonstruktionen är avslutad garanteras ett tillflöde av rörelsekapital och en långsiktig finansiering. I detta sammanhang förs diskussioner med Bolagets nuvarande aktieägare, andra investerare och Bolagets nuvarande kreditgivare.

- *Genomgång av kostnader*

För att uppnå ökad lönsamhet är en noggrann genomgång av verksamhetens kostnader nödvändig, jfr olönsamma avtal nedan.

- *Genomgång och analys av nuvarande organisation*

En genomgång av Bolagets nuvarande organisation kommer att genomföras. Det kan inte uteslutas att denna genomgång kommer att resultera i organisationsförändringar.

- *Genomgång och omförhandling av avtal*

Som ovan nämnts har Bolagets ekonomiska problem till stor del att göra med kostsamma avtal. En genomgång av Bolagets leverantörs- och kundavtal kommer att göras och omförhandlingar kommer att genomföras under rekonstruktionen.

## Tidplan

Bolaget bedömer att det sannolikt kommer att bli nödvändigt att ansöka om en förlängning av företagsrekonstruktionen, som annars löper ut den 22 november 2016.

Lund den 9 september 2016

  
Peter Öfverman

Bilaga:

Preliminär sammanställning över tillgångar och skulder per den 22 augusti 2016

**Rushrail AB****Bilaga**Preliminär sammanställning över tillgångar och skulder  
utgår från balansräkning per 2016-06-30

<b>Tillgångar</b>		<b>Bokfört värde</b>
Inventarier		35 288 272 kr
Goodwill		1 686 972 kr
Pågående projekt avseende immateriella tillgångar		567 977 kr
Lämnade depositioner		1 111 215 kr
Uppskjuten skattefordran		1 000 000 kr
Kundfordringar		9 529 461 kr
Övriga fordringar		11 714 688 kr
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11 412 574 kr
<b>Summa tillgångar</b>		<b>72 311 159</b>
<b>Skulder</b>		
<b>Förmånsberättigade skulder</b>		
Enligt 4 § FRL; Leasingskuld	Leasing, SEB	5 345 256 kr
	Annuitetslån, Medströms	5 973 687 kr
Enligt 4 § FRL; Pantsatta kundfordringar	Lån, Collector	864 716 kr
Enligt 5 § FRL; Företagshypotek	Lån, SEB	950 377 kr
Enligt 12 § FRL; Löneskulder		1 900 000 kr
<b>Summa förmånsberättigade skulder</b>		<b>15 034 037 kr</b>
<b>Ej förmånsberättigade skulder</b>		
enligt 18 § FRL;	Leverantörsskulder	60 421 370 kr
	Lån från Scandinavian Trainpartner AB	874 313 kr
	Avräkning Trainedrivers Rental Scandinavia AB	1 400 000 kr
	Avräkning RushRail Intermodal AB	409 197 kr
	Skatteskulder	3 702 341 kr
	Övriga skulder	559 233 kr
	Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	6 706 699 kr
<b>Summa ej förmånsberättigade skulder</b>		<b>74 073 153 kr</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>89 107 189</b>
<b>SAMMANFATTNING</b>		
<b>TILLGÅNGAR</b>		<b>72 311 159</b>
<b>SKULDER</b>		<b>89 107 189</b>
	<i>Varav förmånsberättigade</i>	<i>15 034 037</i>
	<i>Varav ej förmånsberättigade</i>	<i>74 073 153</i>
<b>BRIST</b>		<b>-16 796 030</b>