

Lühikokkuvõte aktsiaselts Baltika saneerimiskavast

Saneerimiskava kohaselt on peamisteks saneerimismeetmeteks juba edukalt alustatud ettevõtte restruktureerimiskava elluviimine, eesmärgiga vähendada oluliselt ettevõtte püsikulusid, koroonakriisist tingitud riiklike abimeetmete taotlemine ja rakendamine ettevõttele kohalduvas ulatuses, täiendavate finantseeringute kaasamine ja võlausaldajate nõuete ümberkujundamine.

Ettevõtte restruktureerimiskava elluviimine

Tulenevalt sellest, et Baltika ärimudel vajab kaasajastamist ning ärimudeli rakendamisega kaasnesid kõrged püsikulud, otsustati 2019. aasta alguses teha radikaalseid muudatusi Baltika ärimudelis (lisaks juba varasemale otsusele lõpetada Eestis kahjumlik omatootmine). Uus tegevusplaan keskendub müügikanalite optimeerimisele, äriprotsesside lihtsustamisele (suuresti läbi digitaliseerimise) ja tegevuskulude järsule vähendamisele. Kui varasemalt moodustasid püsikulud enam kui 50% kõigist kuludest, siis liigutakse eesmärgi suunas viia püsikulud alla 50% proportsiooni kogukuludest. Kulude vähendamine toetub põhiprotsesside efektiivistamisele, kaugtöö ja paindlike töötamisviiside suurendamisele ja logistika ümberkorraldustele. Kokkuvõttes planeeritakse 2020. aastal püsikulude vähendamist ca 0,8 miljoni võrra ja 2021. aastal ca 1,6 miljoni võrra (-25%) võrreldes eelmise aastaga.

Müügikanalite optimeerimise käigus on juba alustatud ja on plaanis keskenduda Baltikumi jae- ja e-kanalitele, vähendada 2021. a lõpuks Baltika grupi alt müüdavaid brände ja bränditud kanaleid, optimeerida poodide võrgustikku ning jae juhtimismudelit, profileerida kaupluste töötajaid ning täiustada ja arendada e-poodi. Eelkirjeldatud meetmete rakendamisega peaks eeldusel, et lõpeb eriolukord Eestis, Lätis ja Leedus, kaasnema emaettevõtte müügitulu kasv keskmiselt ca 8% aastas alates eriolukorra lõppemisest. E-poe müügitulu kasvuks prognoosib Baltika keskmiselt 20% järgnevate aastate jooksul.

Baltika eesmärk on muuta oma senised üsna keerulised ja kohati ajale jalgu jäänud äriprotsessid lihtsamaks, kiiremaks ja efektiivsemaks. Lähiaastatel jätkatakse digitaalsete töövahendite juurutamist põhiprotsessides, mis hõlmab 3D mudeli tootearendust, füüsilise näidise vaba tootearendusprotsessi, tehisintellekti varude juhtimises, digitaalseid lahendusi klienditeeninduses, disaini- ja tootearenduse rahvusvahelist arendamist ja müügi- ning turundusvõimekuse tõstmist.

Uue ärimudeli osaks olevate tegevuste elluviimist alustati 2019. a aprillikuus ja juba saneerimismenetluse algatamise ajaks oli näha nende selge ja positiivne mõju Baltika rahavoogudele ja püsikulude vähendamisele. Baltika saneerimismenetluse raames on plaanis restruktureerimiskava lõpule viia, et saavutada seeläbi püsikulude maksimaalne optimeeritus ja luua soodne pinnas ettevõtte kasvuks ja laienemiseks saneerimismenetluse järgselt (ja võimaluste piires saneerimismenetluse ajal).

Võlausaldajate nõuete ümberkujundamine

Saneerimiskavaga on hõlmatud nõuded, mis olid saneerimismenetluse algatamise ajaks (26.03.2020. a) sissenõutavaks muutunud. Samuti laenulepingutest tulenevad nõuded kogu laenulepingu mahu ja Baltika poolt väljastatud nendest garantiidest tulenevad nõuded, mille osas

oli Baltikal juba enne saneerimismenetluse algatamist teada, et garantiikohustus tuleb täita. Lisaks on saneerimiskavaga hõlmatud ka saneerimismenetluse algatamise ajaks sissenõutavaks muutunud viivise- ja intressinõuded.

Saneerimiskava kohaselt on võlausaldajad jagatud kahte rühma: I rühma moodustavad pandiga tagatud nõuded ja II rühma moodustavad kõik ülejäänud ehk pandiga tagamata nõuded. Vastavalt saneerimisseadusele ei kujundata Baltika saneerimise käigus ümber töölepingust tulenevaid nõudeid. Nõuded, mis ei ole saneerimiskavaga hõlmatud, tasutakse Baltika poolt tavapärases korras.

Pandiga tagatud nõuetega võlausaldajate põhinõudeid, mis on saneerimiskava alusel paigutatud I rühma, ei vähendata. Saneerimismenetluse ajaks sissenõutavaks muutunud kõrvalnõuded vähendatakse 0-ni. I rühma paigutatud võlausaldajate nõuded rahuldatakse selliselt, et nõue tasutakse osamaksetena kuni 31.12.2023 ja võlausaldajale tehakse igakuiseid makseid alates juulist 2021. Lisaks makstakse I rühma kuuluvatele võlausaldajatele intressi määras 2% aastas tasumata nõude jäägilt.

Pandiga tagamata nõuetega võlausaldajate põhinõuded, mis on saneerimiskava alusel paigutatud II rühma, vähendatakse 85% võrra 15%-ni. Vähendatud põhinõude osa makstakse võlausaldajale aastaste osamaksetena kolme aasta jooksul alates saneerimiskava kinnitamisest selliselt, et osamaksete tegemisega alustatakse aasta pärast saneerimiskava kinnitamist. II rühma paigutatud võlausaldajate saneerimismenetluse algatamise ajaks sissenõutavaks muutunud viivisenõuded vähendatakse 0-ni. II rühma kuuluvate võlausaldajate nõuetelt intressi ei maksta.

Koroonakriisist tingitud riiklike abimeetmete taotlemine

Lisaks juba alustatud restruktureerimiskava lõpule viimisele ja nõuete ümberkujundamisele on Baltika rakendanud ka muid abinõusid ajutiste makseraskuste ületamiseks, sh taotlenud ja kaasanud riiklikult pakutud abimeetmeid nagu maksusoodustuste realiseerimine ja hüvitis tööjõukulude kandmiseks Töötukassalt.

Täiendavate finantseeringute kaasamine

Baltika saneerimiskava kinnitamise korral on Baltikal võimalik kaasata täiendavaid finantseeringuid. Baltika enamusaksionär KJK Fund on väljendanud valmisolekut teatud tingimustel anda saneerimiskava kinnitamise järgselt Baltikale täiendavalt laenu kuni 4 miljonit eurot. Samuti on SA Kredex valmis saneerimiskava kinnitamise järgselt andma Baltikale 5-aastast laenu summas kuni 4 miljonit eurot.

Laenuna saadud raha kasutatakse selleks, et katta püsikulusid, mille katmiseks Baltikal tulenevalt eriolukorraga kaasnenud järsust ja olulisest käibelangusest vahendeid ei ole. Lisaks on saadav raha vajalik investeeringuteks, et viia lõpule ettevõtte restruktureerimine, mis juba on aidanud ja aitab edaspidi saavutada märkimisväärse kokkuhoiu püsikuludelt. Baltika prognoosib, et ka eriolukorra lõppedes ei taastu müügitulud kohe kriisieelsele tasemel ja laenuna saadud vahendite arvel on võimalik Baltikal tegevust jätkata kuni majanduse taastumiseni.

Kõik saneerimiskavas toodud prognoosid on hinnangulised ja nende ning tegevuste osas võib sõltuvalt asjaoludest esineda erisusi ja muutusi. Saneerimismenetluse ja saneerimiskava tagajärgede ning kava täitmise üle järelevalve teostamise aspektist omab tähendust võlausaldajate nõuete ümberkujundamist puudutav osa, mis sõltumata asjaoludest saneerimise käigus ei muutu.

Saneerimiskava kinnitamine tagab Baltika võlausaldajate nõuete rahuldamise parimal võimalikul viisil. Samuti tagab saneerimiskava kinnitamine Baltika ettevõtte säilitamise koos paljude erialaste töökohtadega. Saneerimismenetluse ebaõnnestumisega kaasneks Baltika pankrot ning Eesti moetööstuse lipulaevaks peetava ettevõtte, millel on nii sotsiaalselt kui ka ühiskondlikult oluline tähtsus, likvideerimine, rääkimata töökohtade kadumisest. Kõikide võlausaldajate nõuded peale pandipidajate, jääksid Baltika pankroti korral rahuldamata ning ka pandiga tagatud nõuded saaksid pankrotimenetluses vähem kui saneerimismenetluses.