

W S A  
L A W

Alingsås tingsrätt  
Box 126  
441 23 ALINGSÅS

Jönköping den 29 juni 2020

**Mål nr Å 1032-20**  
**Rekonstruktionsplan för Oboya Horticulture Industries AB**

Alingsås tingsrätt biföll den 15 juni 2020 ("**Rekonstruktionsdagen**") Oboya Horticulture Industries AB, 556362-3197, ("**Bolaget**") egna ansökan om att inleda företagsrekonstruktion enligt lag (1996:74) om företagsrekonstruktion ("**LFR**").

Till denna rekonstruktionsplan bifogas en uppdaterad förteckning över fordringsägare, **bilaga 1**. Jag vill understryka att denna inte är slutligt fastställd, vilket beror på olika faktorer. Bland annat tar det alltid en viss tid innan samtliga fakturor för prestationer utförda i tiden före Rekonstruktionsdagen kommer in till Bolaget och kan bokföras. Det kan här även nämnas att den förteckning som Bolaget skall ge in i samband med ansökan om rekonstruktion syftar till att tingsrätten skall kunna göra sin inledande prövning och att rekonstruktören skall kunna underrätta fordringsägarna. Det är således normalt att denna förteckning förändras under en viss tid efter Rekonstruktionsdagen.

I enlighet med 2 kap 13 § LFR har samtliga då kända fordringsägare genom brev <sup>1</sup> daterat den 15 juni 2020 informerats om beslutet om rekonstruktion och tidpunkten för borgenärssammanträdet. Det har, i förhållande till den förteckning över fordringsägare som bifogats ansökan, tillkommit ett antal fordringsägare med mindre krav, vilka jag fått information om senare, varför dessa inte fått någon kallelse till borgenärssammanträde i tid.

---

<sup>1</sup> Utländska fordringsägare har erhållit informationen på engelska



I egenskap av rekonstruktör får jag härmed framlägga en första rekonstruktionsplan. I planen skall enligt 2 kap 12 § LFR redovisas hur syftet med företagsrekonstruktionen skall uppnås. Av förarbetena till LFR framgår att ett preliminärt utkast till rekonstruktionsplan bör kunna föreligga vid borgenärssammanträdet. Planen kan därefter successivt kompletteras och fullständig under det att rekonstruktionen pågår. En avvägning måste således göras mellan å ena sidan en fullständig utredning och ett slutgiltigt förslag till plan.

## **PRELIMINÄRA REKONSTRUKTIONSFÖRSLAG**

### **1 BOLAGETS VERKSAMHET/HISTORIK**

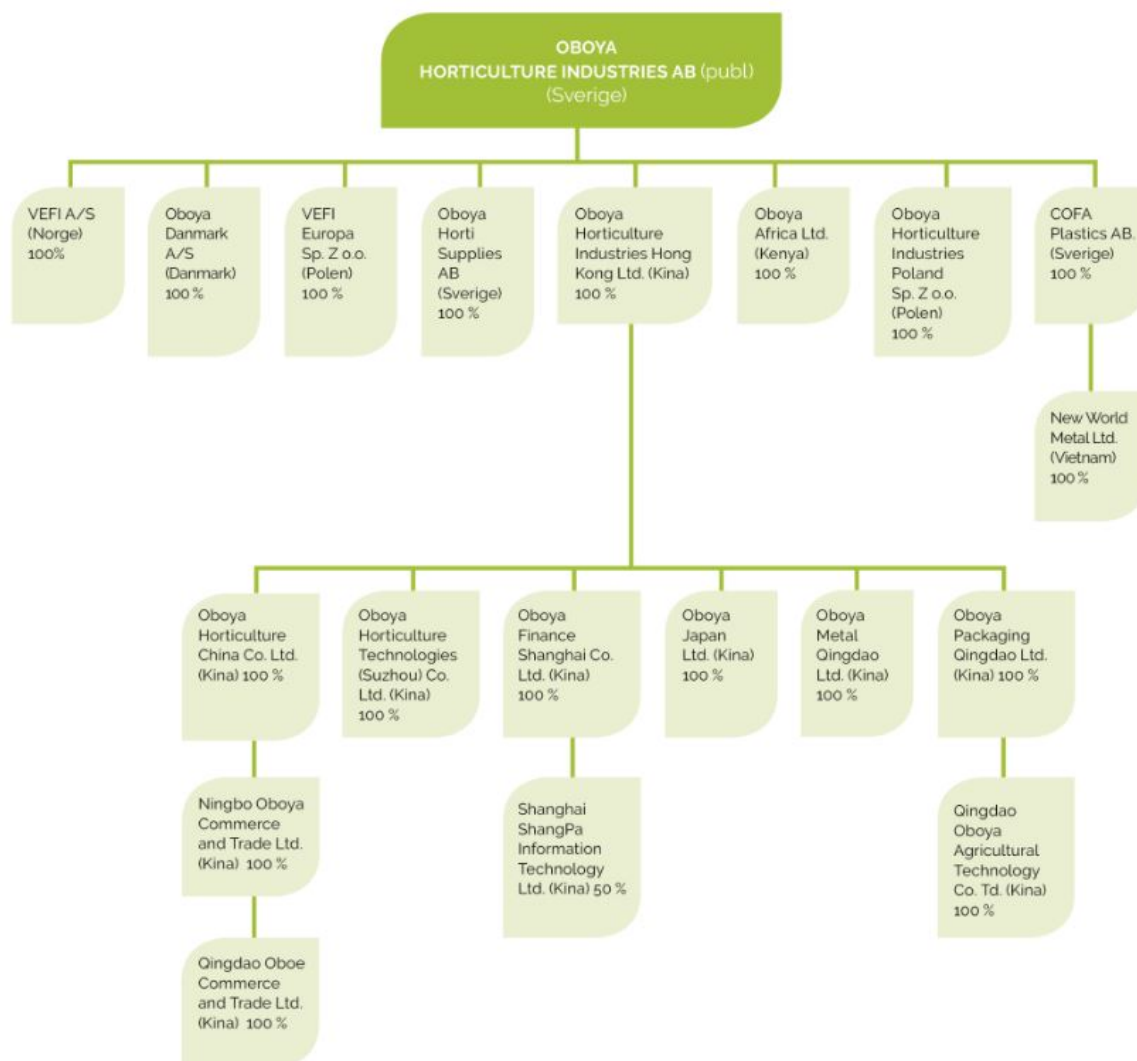
#### **1.1 Allmänt**

Som framgått av ansökan om företagsrekonstruktion är Bolaget ett svenskt publikt aktiebolag, med säte i Lerum kommun.

Bolagets verksamhetsställe är beläget på Flöjelbergsgatan 20C i Mölndal. Bolaget har för närvarande sex anställda.

Bolaget är moderbolag i Oboya-koncernen, nedan benämnd Oboya. Oboya är en internationell koncern med verksamhet inom tillverkning, distribution och försäljning av produkter till odlingsindustrin, hemmaodling och inomhusmiljö. Verksamheten bedrivs genom koncernbolag i Sverige, Vietnam, Kenya, Danmark, Kina, Polen och Norge. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North Stockholm under OBOYA B, med ISIN-kod SE0006259834. Huvudägaren har under år 2019 omvandlat samtliga sina innehavda A-aktier till B-aktier, varefter det endast finns B-aktier. Bolaget har under fjärde kvartalet 2019 genomfört en företrädesemission samt en riktad kvittningsemission till garanterna i företrädesemissionen som blev fulltecknad. Efter emissionerna uppgår totala antalet aktier i bolaget till 34 485 918 B-aktier. Aktien är handelsstoppad sedan 08:55 den 9 juni 2020.

De helägda dotterbolagen Cofa Plastics Aktiebolag, 556111-9784 ("**Cofa**") och Oboya Horti Supplies AB, 556982-0995 ("**OHS**") (tillsammans med Bolaget "**Oboya Sverige**") är sedan den 15 juni 2020 även försatta under rekonstruktion.



## 1.2 Koncernstruktur

## 1.3 Aktieägare

Per den 31 mars 2020 var Bolagets tio största aktieägare följande.

Ägare	Antal aktier	Andel Röster/Kapital
Oboya Holding HK Ltd	13 773 347	39,9%
Zhejiang Sino-Italy Tus Inv Co Ltd	2 045 628	5,9%

Rapid Invest A/S	1 269 853	3,7%
Dan Song	1 141 667	3,3%
Ningbo Tus Yangming Inv Center	759 404	2,2%
Håkan Hu	719 685	2,1%
JAFU Holding A/S	600 001	1,7%
Regal Prospect Investment AB	482 880	1,4%
Innovation International Inv. Ltd	460 928	1,3%
Övriga aktieägare	13 232 525	38,4%
<b>TOTALT</b>	<b>34 485 918</b>	<b>100%</b>

#### 1.4 Företagsledning

Bolagets registrerade firmatecknare är styrelsen samt att firman tecknas var för sig av ledamöterna, Henrik Choi Hang samt Robert Jiang Wu. Robert är även registrerad verkställande direktör samt största ägare i Bolaget genom sitt helägda bolag Oboya Holding HK Ltd (39,9%).

Vi har under företagsrekonstruktionen noterat att ett antal ändringsanmälningar hanteras av bolagsverket. I skrivande stund finns 4 ändringsanmälningar varav en där handläggning startat och övriga 3 registrerats som inneliggande, men där hinder föreligger för registrering.

Det finns tveksamheter i vem som är behörig att företräda Bolaget, varför ett led i företagsrekonstruktionen är att kalla till bolagsstämma för att utse en behörig styrelse, se avsnitt 3.3 nedan.



## **2 REDOGÖRELSE FÖR EKONOMI OCH ORSAKERNA TILL BETALNINGSSVÅRIGHETERNA**

### **2.1 Orsakerna till betalningssvårigheterna**

Oboya omsatte räkenskapsåret 2019 i koncernen som helhet 497 miljoner kronor med ett rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) exklusive avyttrade verksamheter om 24,2 miljoner kronor och ett rörelseresultat (EBIT) exklusive avyttrade verksamheter om 3,4 miljoner kronor. Resultat efter skatt inklusive avyttrade verksamheter uppgick till -15,6 miljoner kronor. Engångskostnader om -15,6 miljoner kronor belastade resultatet.

För första kvartalet 2020 uppgick rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exklusive avyttrade verksamheter till 4,9 miljoner kronor. Periodens resultat efter skatt inklusive avyttrade verksamheter var -52,9 miljoner kronor. Resultatet belastas av nedskrivningar hänförliga till det danska dotterföretaget Oboya Danmark A/S, som ansökte om konkurs den 31 mars 2020, på ca 54 miljoner kronor.

Antalet medarbetare i koncernen var per den 31 mars 2020 ca 440 personer.

### **2.2 Tiden före rekonstruktionsbeslutet**

Den 4 juni 2020 meddelade Bolaget, genom dess dåvarande verkställande direktör (som dock ej var registrerad som verkställande direktör, det är i skrivande stund oklart varför), att Bolaget bedömde att man riskerade nedskrivningar för osäkra kortfristiga fordringar i Kina med 53 MSEK.

Den 5 juni 2020 avgick den ovan nämnda verkställande direktören.

Den 7 juni 2020, efter översyn av fordringar tillsammans med Bolaget revisorer, korrigerade Bolaget bedömningen och meddelade att det i dagsläget inte föreligger något nedskrivningsbehov av kortfristiga fordringar och att merparten av fordringarna är fullgoda. Förtydligande lämnades att styrelsen ej fattat beslut om några nedskrivningar.

Det tidigare meddelandet från den 4 juni 2020 hade emellertid då redan lett till att Oboya Sveriges huvudfinansiär Swedbank beslutat att spärra Oboya Sveriges samtliga outnyttjade krediter. Beslutet innebär att Oboya Sverige herefter står helt utan tillgänglig likviditet för att betala förfallande skulder. Swedbank har inte kunnat förmås att ändra

sitt beslut. Oboya Sverige har genom det inträffade hamnat i en akut likviditetskris som inte kan lösas utan ett beslut om företagsrekonstruktion.

## 2.3 Tillgångar och skulder

Tillgångarna består av aktier i dotterbolagen och kortfristiga fordringar. En närmare uppställning av tillgångar och skulder görs även nedan under punkten 2.3.1. Uppgifterna är hämtade ur Bolagets periodbokslut per 2020-03-31.

<b>TSEK</b>	<b>2020</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>31/3</b>
Andelar i koncernföretag	99 860
Övriga långfristiga fordringar	24 685
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>124 545</b>
Kortfristiga fordringar	38 705
Likvida medel	51
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>38 756</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>163 301</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	
Eget kapital	
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	108 727
<b>Summa eget kapital</b>	<b>108 727</b>
Långfristiga skulder	51 785
Kortfristiga skulder	2 789
<b>Summa skulder</b>	<b>54 574</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>163 301</b>

### 2.3.1 Bolagets balansräkning

### 2.3.2 Rekonstruktörens anmärkningar

En genomgång har skett av de poster som finns upptagna på tillgångssidan av Bolagets balansräkning. En viktig fråga att reda ut i rekonstruktionen är huruvida de fordringar som finns är fullgoda, då tidigare VD:s bedömning varit att så ej är fallet (dock ej registrerad VD, se punkten 2.2.). Bolaget har under uppmaning av rekonstruktören åter igen givit BDO i uppdrag att nogsamt undersöka och redogöra för den saken. Resultatet utav den utredningen är ännu inte färdigt men kommer att offentliggöras så snart det är klart.



Då försäljningsansträngningar och avvecklingsåtgärder inletts avseende vissa koncernbolag är det rimligt att anta att förändringar i posten andelar i koncernbolag måste vidtas.

## 2.4 Problem i koncernen

Bolaget har under en längre period haft dålig insyn i dotterbolagens verksamhet. Ledningar för flertalet utav dotterbolagen har haft en annan agenda än Bolaget vilket omöjliggjort ett konstruktivt samarbete så som är en förutsättning för att koncernen ska fungera. Dotterbolagen har under en längre period inte betalat management fee's som Bolaget fakturerat vilket lett till en kraftigt försämrad ekonomi i Bolaget då detta är den huvudsakliga intäkten.

Med anledning av de strukturella problemen som nämnts ovan och bristande insyn har Bolaget dragits med verksamhetsgrenar och koncernbolag som i grunden är olönsamma. Arbete har inletts med att avveckla sådana verksamheter, varav ett exempel är dotterbolaget OHS, där rekonstruktion kommer att avbrytas då syftet med rekonstruktionen ej kan antas uppnås.

## 2.5 Likviditetsprognos

Av bilagda likviditetsrapport, ([Bilaga 2](#)), framgår att Bolaget tillsammans med dotterbolaget Cofa beräknas ha ett likviditetsmässigt överskott framåt i tiden (likviditetsrapporten förutsätter att skuld som uppstått före rekonstruktionsutbrottet inte betalas under denna tid). Som framgår nedan har Bolaget även säkerställt fortsatt försäljning till ett antal väsentliga kunder. I anledning härav är det Bolagets bedömning att man kommer klara den löpande likviditeten under rekonstruktionsperioden. Det finns även intressenter till närstående bolag som skulle säkerställa likviditeten och möjlighet till ett ackord, dessa har förklarat sig beredda till en kort transaktionsprocess och betalning inom den inledande rekonstruktionsperioden, vilket bäddar för en lyckosam rekonstruktion.

Likviditetsprognosen är upprättad med försiktighet och har därför utelämnat extraordinära intäkter så som försäljning av dotterbolag. Den är också upprättad med en försiktigt prognostiserad försäljning under rekonstruktionsperioden.

## 2.6 Orderingång

Bolaget har historiskt sett en allmänt erkänd position på marknaden. Med ny struktur och större insyn i dotterbolagens verksamhet så ser Bolaget möjlighet till att bygga lönsamhet baserat på den försäljning som dotterbolagen genererar.



### **3            ÅTGÄRDER UNDER REKONSTRUKTIONEN (REKONSTRUKTIONSPLAN)**

#### **3.1            Avsikten med rekonstruktionen**

För att verksamheten ska kunna överleva och generera vinst krävs omfattande åtgärder. Avsikten är att under rekonstruktionsförfarandet genomföra ett omfattande omstruktureringsarbete i form av att utse en komplett och behörig ledning i Bolaget samt tillsätta bolagsledning i dotterbolag som lojalt verkar för koncernens bästa. Vilka åtgärder som närmare övervägs redovisas mer utförligt nedan. Efter utförande av dessa åtgärder är det såväl Bolagets som rekonstruktörens förhoppning att förutsättningar kommer att föreligga för en långsiktig självfinansierad verksamhet.

#### **3.2            Finansiering under rekonstruktionen**

Rekonstruktören och Bolaget har under inledningen av företagsrekonstruktionen fortsatt att driva verksamheten vidare och detta avser man att fortsätta med. Som framgått ovan beräknas verksamheten lämna ett likviditetsmässigt överskott under rekonstruktionen.

##### **3.2.1    Genomförda åtgärder**

Ett åtgärdsprogram har påbörjats. Följande åtgärder har bl.a. genomförts.

1. Rekonstruktören har inledningsvis tillskrivit samtliga fordringsägare och meddelat att Bolaget är under företagsrekonstruktion. Vidare har fordringsägarna kallats till ett borgenärssammanträde den 30 juni 2020, vid Alingsås tingsrätt.
2. Omfattande kontakter och flertalet sammanträden har förevarit med Bolagets ägare och revisor i syfte att utvärdera Bolagets ekonomiska situation och allmänna tillstånd, samt för att hitta en lösning på de uppkomna likviditets- och lönsamhetsproblemen. Detta inledande arbete har även innefattat framtagande av likviditetsplan.
3. Kontakter har förevarit med Swedbank som är Bolagets huvudsakliga kreditgivare samt med Erik Penser bank som är Bolaget Certified Advisor på First North.
4. Beslut har fattats om lönegaranti för totalt 6 anställda. Bolaget och rekonstruktören har genomfört möten med personalen i Bolaget för att närmare informera om syftet och innehållet i rekonstruktionsförfarandet med efterföljande löpande kontakter med delar av personalstyrkan från rekonstruktörens sida.





5. Arbetet med att värdera Bolagets tillgångar framförallt avseende fordringar har påbörjats och rapport väntas inom kort av BDO.
6. Kontakter har förevarit med ett antal av dotterbolagens nuvarande leverantörer och kunder i syfte att säkerställa den huvudsakliga driften av verksamheten i dotterbolagen under rekonstruktionen.
7. Inledande kontakter har även förevarit mellan rekonstruktören och potentiella intressenter till delar av Bolaget eller dess verksamhet – se vidare nedan.
8. Rekonstruktören kommer begära att rekonstruktionen i OHS upphör, då syftet med rekonstruktionen i detta bolag ej kan antas bli uppnått. Ett fortsatt bedrivande av OHS skulle även riskera att syftet med rekonstruktionen för Bolaget ej kan antas bli uppnått, vilket gör denna åtgärd nödvändig.

### 3.3 Vidare åtgärder

I enlighet med vad som beskrevs i ansökan om företagsrekonstruktion har det sedan en tid tillbaka arbetats med rationalisering av dotterbolagens verksamheter, men utöver detta kommer följande åtgärder att utvärderas eller vidtas.

1. En fortsatt översyn av Bolagets verksamhet, såväl ekonomiskt som organisatoriskt, bl.a. innefattande en närmare utredning av Bolagets dotterbolag i syfte att identifiera ytterligare besparingsmöjligheter och därigenom kunna slutföra omstruktureringen av verksamhet. Arbetet innefattar även att se över ledningen i respektive dotterbolag för att ge koncernledningen större insyn över dess verksamhetsgrenar och för att skapa en koncernstruktur där samtliga verksamhetsgrenar arbetar för samma mål, d.v.s. långsiktigt lönsamhet för Bolagets aktieägare.
2. Organisatoriska förändringar måste även vidtas i Bolagets ledning, vilket nu är i en situation utan behörig styrelse. Detta kommer att åtgärdas genom att Bolaget inom kort kallar till stämma för val av ny styrelse.
3. Fortsatt administrativt arbete i form av kontinuerlig uppdatering av budget- och likviditetsplan för Bolaget.
4. Se över möjligheterna att säkerställa såväl långsiktig, som kortsiktig finansiering för Bolaget. Den kortsiktiga finansieringen avses säkerställas genom avyttrande av ett eller flera dotterbolag, vilket är nödvändigt för att lösa Bolagets skulder. I denna del har kontakter tagits med flera intressenter som även informerats om att



Bolaget önskar ett snabbt transaktionsförfarande, något som accepterats av vissa intressenter. Arbetet i denna del fortgår därför.

5. Efter en noggrann genomgång av Bolagets skuldbörda gör Bolaget bedömningen att det kan bli aktuellt att inleda ett ackordsförfarande enligt 3 kap LFR. Under alla omständigheter kommer möjligheterna till ett frivilligt ackord utredas.

#### **4 REKONSTRUKTÖRENS UTLÅTANDE**

Med hänsyn till att Bolagets huvudägare, större fordringsägare samt potentiella investerare visat ett stort intresse för att rädda verksamheten bedömer jag möjligheten att genomföra en rekonstruktion som goda. Det föreligger därför skälig anledning anta att syftet om företagsrekonstruktion kan uppnås. Företagsrekonstruktionen bör därför fortsätta.

Borås, som ovan

Martin Bergander  
Rekonstruktör



#### Bilaga 1

1	Hamilton Advokatbyrå KB	Box 715	101 33 STOCKHOLM
2	BDO Göteborg AB	Box 31094	400 32 GÖTEBORG
3	Freshplaza B.V.	Stevinweg 2	4691 SM Tholen, Netherlands
4	intrado Digital Media AB	Hallenborgsgatan 1A	201 20 MALMÖ
5	VEFI AS	Nedre Eikervei 37B	3045 DRAMMEN, Norge
6	Oboya Horticulture Poland Sp.z.o.o.	ul. Sosnowa 7	44-203 Rybnik, Poland
7	Candidator AB	Järnvägsgatan 19	441 32 ALINGSÅS
8	Krianda AB	Falkenbergsgatan 2	412 85 GÖTEBORG
9	Hedeateljé AB	Hedeforsvägen 4	443 61 STENKULLEN
10	SPP Pension & Försäkring AB	Vasagatan 10	105 39 STOCKHOLM
11	Redbox AB	Ranängsgatan 4	416 64 GÖTEBORG
12	PWC	Skånegatan 1	405 32 GÖTEBORG
13	Telia Sonera Sverige AB		371 80 KARLSKRONA
14	Insclear AB c/o Söderberg & Partners Insurance Consulting AB	Box 31	851 02 SUNDSVALL
15	Ubique Trading AB c/o dtglpost AB #100404	Agavägen 52	181 55 LIDINGÖ
16	Aditso AB	Stampgatan 15	416 64 GÖTEBORG
17	Fortnox AB	Box 427	351 06 VÄXJÖ
18	Euroclear Sweden AB	Box 191	101 23 STOCKHOLM
19	Security Solution Scandinavia AB	Flöjelbergsgatan 20C	431 37 MÖLNDAL

W S A  
L A W

20	Pector AB	Falkenbergsgatan 3	412 85 GÖTEBORG
21	Transportstyrelsen		701 95 ÖREBRO
22	PMW Konsult AB	Ättehögsgatan 2C	416 74 GÖTEBORG
23	Svea Inkasso	Evenemangsgatan 31	169 81 SOLNA
24	Swedbank	Södra Hamngatan 27	404 80 GÖTEBORG
25	Skatteverket		
26	Froda	Skeppsbron 20	111 30 STOCKHOLM
27	Vilujo Invest AB	Snickarevägen 2	443 61 STENKULLEN
28	Vitaly Capital AB	Holländargatan 27	113 59 STOCKHOLM
29	Erik Penser Bank AB	Box 7405	103 91 STOCKHOLM
30	LUCO Holding	Fredrikskulle 1	431 38 MÖLNDAL
31	Robert Wu	Snickarevägen 2	443 61 STENKULLEN
32	Oboya Holding HK LTD	CR No 105 620, Unit 10,9/F Hang Bong Comm Ctr. 28 Shanghai Street	Kowloon, Hong Kong
33	Canon Svenska AB	Björnstigen 85	169 88 SOLNA
34	Combipot Danmark ApS	c/o advokatfirma Flemming Jensen Dalgasgade 29A, 3.sal	DK-7400 Herning, Danmark



## Bilaga 2

Company: OHIAB & COFA  
 Currency: kSEK

Liquidity Forecast	Week	Week	Week	Week	Week	Week	Week	Week	Week	Week	Week	Week	Week
	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
	15 Jun - 21 Jun	22 Jun - 28 Jun	29 Jun - 5 Jul	6 Jul - 12 Jul	13 Jul - 19 Jul	20 Jul - 26 Jul	27 Jul - 2 Aug	3 Aug - 9 Aug	10 Aug - 16 Aug	17 Aug - 23 Aug	24 Aug - 30 Aug	31 Aug - 6 Sep	7 Sep - 13 Sep
<b>Total Receivables (+)</b>													
External Account receivables	0	620	734	566	307	270	210	210	210	210	156	156	156
Internal Account receivables	0	100	0	0	0	0	250	0	0	0	0	250	0
<b>Total Receivables</b>	<b>0</b>	<b>720</b>	<b>734</b>	<b>566</b>	<b>307</b>	<b>270</b>	<b>460</b>	<b>210</b>	<b>210</b>	<b>210</b>	<b>156</b>	<b>406</b>	<b>156</b>
<b>Total Payables (-)</b>													
COGS (rawmaterial) - external	-75	-75	-75	-75	-50	0	0	0	0	0	0	0	0
COGS (rawmaterial) - internal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other expenses	-150	-150	-265	-200	-75	-75	-290	-125	-75	-75	-75	-290	-125
Salaries, wages	0	0	0	0	0	-615	0	0	0	0	-550	0	0
Amortization	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VAT, taxes	-7	0	0	-7	-50	-500	0	0	-157	0	-500	0	-107
Interest expenses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Payables</b>	<b>-232</b>	<b>-225</b>	<b>-340</b>	<b>-282</b>	<b>-175</b>	<b>-1 190</b>	<b>-290</b>	<b>-125</b>	<b>-232</b>	<b>-75</b>	<b>-1 125</b>	<b>-290</b>	<b>-232</b>
<b>Total Net Liquidity</b>	<b>-232</b>	<b>495</b>	<b>394</b>	<b>284</b>	<b>132</b>	<b>-920</b>	<b>170</b>	<b>85</b>	<b>-22</b>	<b>135</b>	<b>-969</b>	<b>116</b>	<b>-76</b>
Bankaccount / other cash,													
<b>Available liquidity in the company</b>	<b>227</b>	<b>722</b>	<b>1 116</b>	<b>1 400</b>	<b>1 532</b>	<b>612</b>	<b>782</b>	<b>867</b>	<b>845</b>	<b>980</b>	<b>11</b>	<b>127</b>	<b>51</b>
<b>Order value external customers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Order value internal customers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stock value</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Instruction:

Total receivables: Input forecast internal and external receivables for the coming weeks that you expect will be paid.

Total payables: Input the monthly cost and forecast operational expenses for the company. E.g. salaries & wages, energy costs, rawmaterial, VAT/taxes, IT/telephone, freights, interest, amortization of loans and etc.