

Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon (ex art. 73A Fw.)

Betreft

Verslagnummer	8
Datum verslag	05-06-2021
Insolventienummer	F.03/15/288
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000012033:F002
Datum uitspraak	04-08-2015

R-C	mr. P. Hoekstra
Curator	mr D.E.A.F. Aertssen

Algemene gegevens

Naam onderneming

Co-Eur Holding

07-08-2018



Gegevens onderneming

Dit is het eerste verslag dat gepubliceerd wordt in het nieuwe model van Kei. Daarin zijn de eerdere verslagen helaas niet direct leesbaar. Aangezien dit faillissement reeds bestond voor het werd getransformeerd naar Kei en er derhalve ook reeds daarvoor in andere formats is gewerkt, is er in dit verslag omwille van de overzichtelijkheid voor gekozen de tekst uit de eerdere verslagen niet opnieuw op te nemen.

07-08-2018



Activiteiten onderneming

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



Financiële gegevens

Toelichting financiële gegevens

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



Gemiddeld aantal personeelsleden

Toelichting

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



Boedelsaldo

€ 322.482,66

07-08-2018



€ 293.768,57

25-02-2019



Toelichting

Zie financieel verslag.

€ 293.783,13

24-08-2019



€ 272.151,90

29-05-2020



Toelichting

Zie financieel verslag.

€ 214.398,25

29-11-2020



Toelichting

Zie financieel verslag.

€ 214.363,93

05-06-2021




Toelichting

Zie financieel verslag.


Verslagperiode

van
21-12-2017

07-08-2018
 3


t/m
3-8-2018

van
4-8-2018

25-02-2019
 4


t/m
24-2-2019

van
25-2-2019

24-08-2019
 5


t/m
23-8-2019

van
24-8-2019

29-05-2020
 6

t/m
28-5-2020

van
29-5-2020

29-11-2020
 7

t/m
29-11-2020

van
30-11-2020

05-06-2021
 8

t/m
4-6-2021

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
3	119 uur 6 min
4	5 uur 18 min
5	25 uur 36 min
6	93 uur 48 min
7	48 uur 42 min
8	20 uur 30 min
totaal	313 uur 0 min

Toelichting bestede uren

Deze verslagperiode is met name tijd besteed aan het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement. Dit onderzoek ziet zowel op Co-Eur Holding als Co-Eur Nederland. De aan het onderzoek bestede tijd wordt verdeeld over beide faillissementen.

07-08-2018

 3

Het totaal van de aan dit faillissement bestede uren is 179,80 uur.

De uren die in deze verslagperiode zijn besteed zien overwegend op het oorzakenonderzoek en verslaglegging.

25-02-2019

 4

De uren die in deze verslagperiode zijn besteed zien overwegend op het oorzakenonderzoek en verslaglegging.

24-08-2019

 5

In deze periode is nagenoeg alle tijd besteed aan de afronding van het oorzaken onderzoek en het vertrouwelijk verslag voor de rechter-commissaris daaromtrent.

29-05-2020

 6

De tijd is met name besteed aan de afronding van het oorzakenonderzoek en het ten behoeve van de rechter-commissaris opstellen van een uitvoerige vertrouwelijke notitie omtrent de uitkomsten het oorzakenonderzoek.

29-11-2020

 7

De tijd is met name besteed aan inventarisatie crediteuren.

05-06-2021

 **8**

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



1.2 Lopende procedures

De per datum faillissement lopende procedures (zie eerdere verslagen) zijn beëindigd. Op dit moment lopen er geen procedures.

07-08-2018



1.3 Verzekeringen

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



Met uitzondering van het uitlooprisico met betrekking tot de bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering, zijn alle verzekeringen beëindigd.

1.4 Huur

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



1.5 Oorzaak faillissement

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



Zie ook hierna onder rechtmatigheid.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Toelichting

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Toelichting

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
		zie eerdere verslagen
totaal	0	

2.4 Werkzaamheden personeel

Alle werkzaamheden zijn afgerond.

07-08-2018



3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Beschrijving	Verkoopopbr.	Hypotheek	Boedelbijdr.
n.v.t.			
totaal	€ 0,00		€ 0,00

Toelichting onroerende zaken

n.v.t.

07-08-2018



3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

n.v.t.

07-08-2018



3.3 Bedrijfsmiddelen

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
n.v.t.		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting bedrijfsmiddelen

Inventaris was eigendom van Co-Eur Nederland.

07-08-2018



3.4 Bodemvoorrecht fiscus

n.v.t.

07-08-2018



3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

n.v.t.

07-08-2018



3.6 Voorraden / onderhanden werk

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
n.v.t.		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting voorraden / onderhanden werk

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

n.v.t.

07-08-2018



3.8 Andere activa

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
Zie eerdere verslagen.		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting andere activa

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



3.9 Werkzaamheden andere activa

Alle activa zijn te gelde gemaakt. Geen verdere werkzaamheden.

07-08-2018



4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Beschrijving	Omvang	Opbrengst	Boedelbijdr.
Zie eerdere verslagen.			
totaal	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting debiteuren

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



4.2 Werkzaamheden debiteuren

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



5. Bank/Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting vordering van bank(en)

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



€ 255.604,39

05-06-2021



Toelichting vordering van bank(en)

De bank heeft desgevraagd een nieuwe opgave van haar vordering gedaan. Deze bedraagt EUR 255.604,39 exclusief rente en kosten. De bank heeft een hoofdelijke vordering op zowel Co-Eur Nederland als ook Co-Eur Holding. De vordering is gedaald doordat er borgtochten zijn geïncasseerd. Mogelijk zijn er dus wel regres vorderingen ontstaan, deze zijn echter door de borgen niet aan de curator kenbaar gemaakt.

5.2 Leasecontracten

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



5.3 Beschrijving zekerheden

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



5.4 Separatistenpositie

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



5.5 Eigendomsvoorbehoud

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



5.6 Retentierechten

n.v.t.

07-08-2018



5.7 Reclamerechten

n.v.t.

07-08-2018



5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

zie eerdere verslagen

07-08-2018



5.9 Werkzaamheden bank/zekerheden

afwikkeling krediet bank

07-08-2018



6. Voortzetten/doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



6.2 Financiële verslaglegging

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Hieraan zijn geen werkzaamheden meer verbonden

07-08-2018



Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



6.5 Verantwoording

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



6.6 Opbrengst

Toelichting

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

Zie eerdere verslagen.

07-08-2018



6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming


Zie eerdere verslagen.


07-08-2018




7. Rechtmatigheid


7.1 Boekhoudplicht

Het onderzoek naar de naleving van de administratieplicht maakt onderdeel uit van de jaarrekeningplicht en is overigens gelet op de problematiek rondom het declareren van Diagnose Behandel Combinaties (DBC's) complex. 07-08-2018
 3


De afgelopen verslagperiode is het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement afgerond. De curator is daarbij tot de conclusie gekomen dat in de drie jaar voorafgaand aan het faillissement is voldaan aan de boekhoudplicht. 29-11-2020
 7

7.2 Depot jaarrekeningen

Het onderzoek naar de naleving van de deponeringsplicht maakt onderdeel uit van de jaarrekeningplicht. 07-08-2018
 3

De afgelopen verslagperiode is het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement afgerond. Daarbij is ook onderzoek gedaan naar de naleving van de deponeringsplicht. De conclusie van het onderzoek is dat de deponeringsplicht in de drie jaren voorafgaand aan het faillissement is nageleefd. 29-11-2020
 7

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

De rol van de accountant maakt onderdeel uit van het oorzakenonderzoek. 07-08-2018
 3


Koenen & Co, de accountant die in de loop van 2012 is aangetreden, heeft ten aanzien van 2012 haar goedkeuring onthouden, met name omdat zij in het eerste deel van 2012 nog niet bij de controle was betrokken. Over 2013 is wel een goedkeurende verklaring afgegeven. De jaarrekening 2014 was op het moment van faillissement nog niet volledig voltooid. 29-11-2020
 7

7.4 Stortingsverplichting aandelen

P.M. 07-08-2018
 3

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

Zie eerdere verslagen omtrent plan van aanpak van het oorzakenonderzoek. 07-08-2018
 3

Het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement is gecompliceerd. Tot en met medio 2012 zijn er de nodige conflicten geweest binnen Ruie Holding BV, welk conflict ook van invloed is geweest op het bestuur van de vennootschap. Dit is onderwerp van onderzoek. Dit conflict heeft ook tot gevolg gehad dat er in de periode 2011 - 2012 diverse elkaar opvolgende interim bestuurders zijn geweest. Ook dit is onderwerp van onderzoek. Vervolgens is in augustus 2012 Co-Eur overgenomen en kwam er ook een ander management. Ook deze periode is onderwerp van onderzoek. Door de gehele periode vanaf oprichting tot datum faillissementen heeft bovendien de relatie met de zorgverzekeraars een belangrijke rol gespeeld. Ook dit is onderwerp van nader onderzoek.

Het plan van aanpak werd ook deze verslagperiode (verder) uitgevoerd. De afgelopen verslagperiode hebben er 9 interviews plaatsgevonden met 10 betrokkenen.

Voor september staan er ook nog 4 interviews ingepland. Naar aanleiding van de eerdere interviews is ook besloten een aantal andere personen te interviewen. Een deel daarvan is reeds gehoord. Andere personen zullen de komende verslagperiode worden gehoord.

Een en ander zal resulteren - naar verwachting ook de komende verslagperiode - in een vertrouwelijke notitie voor de rechter-commissaris met betrekking tot de voorlopige bevindingen van de curator.

Toelichting

In de afgelopen verslagperiode konden alle door de curator gewenste interviews met betrokkenen worden afgerond. De curator is gestart met een vertrouwelijke notitie voor de rechter-commissaris omtrent zijn voorlopige bevindingen in het kader van het oorzakenonderzoek. Deze notitie zal naar verwachting de komende verslagperiode worden afgerond.

25-02-2019

 4

Toelichting

In het kader van het opstellen van de vertrouwelijke notitie ten behoeve van de rechter-commissaris is op onderdelen nog nader onderzoek gedaan. Als gevolg daarvan kon de notitie nog niet worden afgerond. Naar verwachting zal de notitie deze verslagperiode wel worden kunnen worden afgerond.

24-08-2019

 5

Toelichting

De vertrouwelijke notitie voor de rechter-commissaris is in een zeer ver gevorderd stadium, doch kon voor de deadline van dit verslag nog niet worden afgerond. Naar verwachting gaat de (uitvoerige) notitie in de eerste helft van juni 2020 in vertrouwelijke vorm naar de rechter-commissaris.

29-05-2020

 6

Nee

Toelichting

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator het oorzakenonderzoek afgerond. Tevens heeft hij met betrekking tot zijn bevindingen een uitgebreide vertrouwelijk notitie voor de rechter-commissaris opgesteld.

29-11-2020

 7

De conclusie van de het onderzoek is dat er van kennelijk onbehoorlijk bestuur in de zin van art. 2:248 BW geen sprake is geweest.

Uit het onderzoek is gebleken dat er meerdere factoren zijn geweest die uiteindelijk tot het faillissement van Co-Eur Holding en Co-Eur Nederland hebben geleid.

De curator heeft door middel van interviews met een groot aantal betrokkenen, studie van gegevens uit de administratie en bestudering van overige relevante stukken een uitgebreid onderzoek gedaan naar de oorzaken van het faillissement. Juist ook omdat de "levensloop" van Co-Eur behoorlijk turbulent is geweest en er vooral in 2011 veel interne conflicten zijn geweest. Daarnaast hebben de zorgverzekeraars een groot aantal onderzoeken gedaan bij Co-Eur, die ook hebben geleid tot terugvorderingen door de zorgverzekeraars.

Co-Eur is in 2007 door Ruie Holding opgericht. Ruie Holding had aanvankelijk 4, later 5 aandeelhouders. Naast Ruie Holding, waren er nog enkele minderheidsaandeelhouders bij Co-Eur (waaronder Liof en UniVenture).

Met name in 2011 hebben de aandeelhouders van Ruie Holding de nodige interne conflicten gehad, die ook diverse mutaties in het bestuur hebben geleid.

In augustus 2012 kreeg Co-Eur Holding een nieuwe meerderheidsaandeelhouder, die ook de directie ging voeren. Deze bestuurder heeft de diverse problemen die bij Co-Eur waren ontstaan als gevolg van de hiervoor genoemde conflicten, in hoog tempo opgepakt.

Bij Co-Eur dient derhalve een onderscheid te worden gemaakt in de periode voor augustus 2012 en die van daarna. Toevalligerwijs valt deze periode ook nagenoeg volledig samen met de referentieperiode van 3 jaar van art. 2:248 BW. De periode van voor augustus 2012 valt mitsdien niet onder de werking van art. 2:248 BW (wel onder die van art. 2:9 BW).

Na augustus 2012 is er naar de mening van de curator geen sprake van kennelijk onbehoorlijk bestuur.

Het faillissement is uiteindelijk met name veroorzaakt door de op dat moment bestaande marktomstandigheden in de geestelijke gezondheidszorg. Tot augustus 2012 leverde Co-Eur met name niet gecontracteerde zorg. Omdat op dat moment de tarieven in de niet gecontracteerde zorg niet optimaal waren, is Co-Eur na augustus 2012 geswitcht naar gecontracteerde zorg. Door bezuinigingen in de zorg daalde echter de omzet van Co-Eur en diende Co-Eur te bezuinigen/reorganiseren. Hetgeen ook gebeurde. Als gevolg daarvan werd Co-Eur een kleinere speler, die als gevolg daarvan in de onderhandelingen met de zorgverzekeraar weinig speelruimte had. Co-Eur moest dan ook onderdeel zien te worden van een groter geheel. Een overname kandidaat werd gevonden, doch aan een dergelijke transactie wenste een deel van de minderheidsaandeelhouders (als gevolg van de bij hen nog altijd bestaande conflicten) niet mee te werken. Als gevolg daarvan ketste de overname af. Tegelijkertijd raakte Co-Eur verzeild in diverse discussies met zorgverzekeraars omtrent terugvorderingen. Als gevolg daarvan zag Co-Eur zich genoodzaakt surseance van betaling aan te vragen, welke surseance vrij snel omgezet moest worden in een faillissement.

Indien het faillissement in de zomer van 2012 zou zijn uitgesproken, was er een duidelijk causaal verband geweest tussen de interne conflicten bij Ruie Holding en het faillissement van Co-Eur. Thans heeft er echter nog meer dan 3 jaar gezeten tussen het faillissement en die interne conflicten. In die periode van 3 jaar zijn er de nodige veranderingen geweest (onder andere de switch naar gecontracteerde zorg) en is er ook nog winst gemaakt. Voor zover Ruie Holding zich al schuldig gemaakt zou hebben in kennelijk onbehoorlijk bestuur in de zin van art. 2:9 BW (daarvoor zijn argumenten pro en contra) bij Co-Eur, is de schade daarvan dan ook moeilijk aan te tonen.

De curator is mitsdien niet voornemens vorderingen op grond van kennelijk onbehoorlijk bestuur jegens de (indirect) voormalig bestuurders in te stellen.

7.6 Paulianeus handelen

Nee

07-08-2018

 3

Toelichting

Van paulianeus handelen is niet gebleken.

7.7 Toelichting rechtmatigheid

Zie hiervoor.

07-08-2018

 3

Zie 7.5

29-11-2020

 7

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

Afronden oorzakenonderzoek

07-08-2018

 3

De werkzaamheden zijn afgerond.

29-11-2020

 7

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

€ 22.984,80

07-08-2018

 3

Toelichting

UWV heeft een boedelvordering ingediend van € 22.984,80. Voor het overige werden geen boedelvorderingen ingediend

€ 61.376,12

05-06-2021

 **8**

Toelichting

Zie financieel verslag.

8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 54.211,00

07-08-2018

 3

€ 60.704,99

25-02-2019

 4

8.3 Pref. vord. UWV

€ 25.956,63

07-08-2018

 3

8.4 Andere pref. crediteuren

€ 6.713,00

07-08-2018



€ 0,00

25-02-2019



Toelichting

Zie financieel verslag.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

17

07-08-2018



8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 342.089,11

07-08-2018



Toelichting

€ 342.089,11 (excl. ABN AMRO en excl. de intercompany schuld aan Co-Eur Nederland).

€ 351.686,94

25-02-2019



Toelichting

(dit is excl. de restantvordering van ABN AMRO van circa € 450.000,- en excl. de intercompany schuld aan Co-Eur Nederland).

□

€ 359.938,61

24-08-2019



Toelichting

Zie financieel verslag.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Bij de huidige stand van de boedel komt het in dit faillissement tot een verificatievergadering en uitkering aan de concurrente crediteuren.

07-08-2018



Nu het zich laat aanzien dat er in Co-Eur Holding wel een uitkering aan de crediteuren zal plaatsvinden en in Co-Eur Nederland niet, zal allereerst nog onderzocht worden (i) of alle crediteuren in het juiste faillissement zijn genoteerd en (ii) zal de rekening-courant verhouding tussen Co-Eur Holding en Co-Eur Nederland nader in beeld worden gebracht.

29-11-2020



In de afgelopen verslagperiode is er onduidelijkheid ontstaan ten aanzien van de boedel BTW. De werkmaatschappij (Co-Eur Nederland) is vrijgesteld van BTW omdat deze geneeskundige diensten verleende. De vraag is, welke gevolgen dat heeft voor de holding. Dat is op dit moment in nader onderzoek. Of er daadwerkelijk een uitkering aan de concurrente crediteuren zal worden gedaan, is met name afhankelijk van het antwoord op de vraag in welke mate de BTW over het salaris curator kan worden teruggevorderd.

05-06-2021



8.8 Werkzaamheden crediteuren

Verdere inventarisatie crediteuren

07-08-2018



9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Op dit moment lopen er geen procedures.

07-08-2018



9.2 Aard procedures

n.v.t.

07-08-2018



9.3 Stand procedures

n.v.t.

07-08-2018



9.4 Werkzaamheden procedures

n.v.t.

07-08-2018



10. Overig

10.1 Plan van aanpak

zie hierna onder 10.2

07-08-2018

 3

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Dit is nog niet goed te overzien. Vooral nog ligt het voor de hand dat het faillissement Co-Eur Holding tegelijkertijd met het faillissement van Co-Nederland wordt afgerond. Zie het faillissement van Co-Eur Nederland omtrent termijn afwikkeling van dat faillissement. Voorts is het verder verloop afhankelijk van de uitkomsten van het oorzakenonderzoek. De curator streeft er naar dit oorzakenonderzoek de komende verslagperiode af te ronden.

07-08-2018

 3

De curator streeft er naar de verificatievergadering de komende verslagperiode in te plannen.

29-11-2020

 7

Dit is enigszins vertraagd in het kader van de afwikkeling van de boedel BTW (zie hiervoor).

05-06-2021

 8

10.3 Indiening volgend verslag

5-12-2021

05-06-2021

 8

10.4 Werkzaamheden overig

Afronden oorzakenonderzoek

07-08-2018

 3

Bijlagen

Bijlagen