

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

Betreft

Verslagnummer	1
Datum verslag	27-01-2020
Insolventienummer	F.05/19/506
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000124914:F001
Datum uitspraak	27-12-2019

R-C	mr. Schippers
Curator	mr J.C.A. Herstel

Algemene gegevens

Naam onderneming

THR B.V.

27-01-2020



Gegevens onderneming

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid THR B.V., gevestigd te (7325 WC) Apeldoorn aan de Ecofactorij 20, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 51701391.

27-01-2020



Activiteiten onderneming

Groothandel in doe-het-zelf-artikelen.

27-01-2020



Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2019	€ 61.724.488,00	€ -4.021.787,00	€ 22.409.203,00
2018	€ 59.029.000,00	€ -5.078.000,00	€ 24.373.000,00
2017	€ 75.577.000,00	€ -5.495.000,00	€ 31.193.000,00
2016	€ 84.937.000,00	€ -4.964.000,00	€ 31.893.000,00
2015	€ 88.668.000,00	€ -28.000,00	€ 35.817.000,00

Toelichting financiële gegevens

De cijfers over 2019 volgen uit de grootboekadministratie van de vennootschap. Dit betreffen de cijfers tot en met november 2019. Het (negatieve) resultaat dat staat weergegeven, is het resultaat voor belastingen. De cijfers over 205 tot en met 2018 volgen uit de (concept) jaarrekening 2016, 2017 en 2018. Het verlies dat is geleden, betreft het resultaat na belastingen.

27-01-2020



1

Gemiddeld aantal personeelsleden

150

27-01-2020



1

Boedelsaldo

€ 0,00

27-01-2020



1

Verslagperiode

van

27-12-2019

27-01-2020



1

t/m

27-1-2020

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	465 uur 12 min
totaal	465 uur 12 min

Toelichting bestede uren

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

De vennootschap is in februari 2011 opgericht als gevolg van een fusieakte. Medio 2017 zijn de aandelen van de vennootschap overgedragen aan Finance IT B.V. en DHZ Company B.V. De natuurlijke personen achter deze vennootschappen betreffen de heer Kuiken en mevrouw Kuiken. Daarbij dient te worden opgemerkt dat de heer Kuiken in 2019 is overleden.

Bestuurder van de vennootschap is de heer Holtman (sinds medio 2017).

27-01-2020



1

1.2 Lopende procedures

Op datum faillissement was er sprake van één lopende procedure. Dit betreft de faillissementsaanvraag van een debiteur. Gelet op het feit dat de kosten voor deze faillissementsaanvraag al waren gemaakt, is besloten de aanvraag door te zetten. In de komende verslagperiode zal hierover meer informatie beschikbaar komen.

27-01-2020



1.3 Verzekeringen

De noodzakelijke verzekeringen zijn gehandhaafd in verband met de voortzetting van de onderneming (zie verder onder punt 6).

27-01-2020



1.4 Huur

De vennootschap huurt de bedrijfsruimte aan de Ecofactorij 20 te Apeldoorn. Tegelijk wordt een gedeelte onderverhuurd aan de verhuurder. De verhuurder heeft de huurovereenkomst, met inachtneming van de opzegtermijn zoals deze volgt uit artikel 39 Fw, opgezegd op 14 januari 2020. De huurovereenkomst eindigt derhalve op 14 april 2020.

27-01-2020



1.5 Oorzaak faillissement

27-01-2020



Ten aanzien van de oorzaak van het faillissement is het in deze van belang om een duidelijk onderscheid te maken tussen de oorzaak en de direct aanleiding.

In de jaren voorafgaand aan het faillissement zijn aanzienlijke verliezen geleden (circa € 30.000.000,00). De gerealiseerde omzet, en met name de marges over deze omzet, waren simpelweg onvoldoende om de kosten te dekken. In de afgelopen jaren is er flink gesneden in deze kosten alsmede zijn er acquisities gepleegd waardoor de omzet verder zou gaan stijgen. De forecast voor 2020 was dan ook aanzienlijk beter, maar ook in 2020 verwachtte de vennootschap nog geen zwarte cijfers te kunnen draaien.

De (vertegenwoordiger van de) aandeelhouder(s) heeft in december 2018 een kapitaalstoring van enkele miljoenen toegezegd. Deze kapitaalstorting heeft echter niet plaatsgevonden. *Dit punt zal nader worden onderzocht door de curator.

Door voornoemde omstandigheden nam de crediteurenstand toe. Van een acuut liquiditeitsprobleem kon echter nog niet worden gesproken. Dit kwam met name doordat deze toename veelal in goed overleg met de crediteuren tot stand kwam.

Om de onderneming in de toekomst te kunnen laten voortbestaan, dienden er echter wel veranderingen plaats te vinden. Om het tij te keren is met enkele partijen gesproken over een vergaande vorm van samenwerking. Hierdoor zou de gewenste (c.q. noodzakelijke) omzetstijging kunnen worden gerealiseerd, alsmede zouden daarbij mogelijk aanzienlijke kapitaalstortingen worden verricht. Kort voor de kerstdagen in 2019 hebben deze gesprekken echter een volledig andere wending gekregen, zijn de besprekingen gestaakt en werd duidelijk dat één van de gesprekspartners zich had terug getrokken.

Deze gesprekspartner betrof de belangrijkste leverancier. Verkoop van deze producten zorgde voor circa een derde deel van de omzet. In plaats van dat de samenwerking een nieuwe vorm zou krijgen, heeft deze gesprekspartner een beroep gedaan op haar eigendomsvoorbehoud en door haar geleverde goederen bij de vennootschap opgehaald.

* Deze wending zal ook door de curator nog nader worden onderzocht.

Als gevolg van de toen ontstane situatie kon de directie niet anders dan het aanvragen van surseance van betaling. Na enkele dagen werd duidelijk dat het vooruitzicht dat crediteuren bevredigd zouden kunnen worden, er niet was. Als gevolg daarvan is de rechtbank verzocht de voorlopige surseance van betaling in te trekken en het faillissement uit te spreken. Dit is op 27 december 2019 gebeurd.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden

147

27-01-2020



2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Personeelsleden

162

27-01-2020



2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
2-1-2020	150	Na verkregen machtiging van de Rechter-Commissaris en raadpleging van de vakbonden is uiteindelijk bij brief van 2 januari 2020 aan het personeel ontslag aangezegd.
totaal	150	

2.4 Werkzaamheden personeel

Overleg met OR, vakbonden en UWV teneinde de inschrijving ten behoeve van de loongarantieregeling in goede banen te leiden. Voorts speelden er discussies met personeelsleden (en advocaat van één van de personeelsleden) over uit te voeren werkzaamheden, alsmede over de hoogte van de vrije uren die door het UWV dienen te worden vergoed.

27-01-2020



3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

Niet van toepassing. Het bedrijfspand van waaruit de onderneming werd geëxploiteerd, werd gehuurd.

27-01-2020



3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

Niet van toepassing.

27-01-2020



3.3 Bedrijfsmiddelen

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
inventarisgoederen		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting bedrijfsmiddelen

De bedrijfsmiddelen van de vennootschap bestaan kortweg uit diverse inventarisgoederen (van bureau/computers tot stellingen voor de opslag). Deze goederen zijn getaxeerd en aangeboden aan de gegadigden voor een overname (zie ook punt 6). De goederen zijn nog niet verkocht.

27-01-2020



1

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

Het bodemvoorrecht van de fiscus zal van toepassing zijn op de inventarisgoederen.

27-01-2020



1

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

Inventarisatie omvang bedrijfsmiddelen.

27-01-2020



1

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
voorraden		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Op datum faillissement was er circa € 9.300.000,00 (inkoopwaarde) aan voorraad aanwezig in het bedrijfspan van de vennootschap. In de afgelopen periode zijn de activiteiten voortgezet (zie punt 6). Een deel van de voorraad is daarbij gebruikt. Tijdens de voortzetting is er echter ook nieuwe voorraad ingekocht. De huidige stand van de voorraad is € 8.473.924,00. Daarbij dient wel de kanttekening te worden geplaatst dat een aanzienlijk deel van de voorraad onder eigendomsvoorbehoud is geleverd (zie ook punt 5).

27-01-2020



1

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

De werkzaamheden betreffen hoofdzakelijk werkzaamheden met betrekking tot de inventarisatie van de voorraad en werkzaamheden in het kader van de voortzetting (zie hieronder onder 6).

27-01-2020



1

3.8 Andere activa

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
Diverse eigen merken		
Aandelen dochtervennootschap		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting andere activa

De vennootschap heeft een aantal eigen merken in eigendom, te weten (o.a.) de merken Qlinq, Elma en Skandia. De intellectuele eigendomsrechten en goodwill van deze merken zijn te koop aangeboden aan gegadigden. Een aantal gegadigden hebben daarop een bieding uitgebracht. Met deze partijen is de curator nog in gesprek (zie ook punt 6).

Voorts houdt de vennootschap aandelen in een dochtervennootschap. Dit betreft - volgens de bestuurder - een lege vennootschap. De curator zal dit nader onderzoeken.

27-01-2020



3.9 Werkzaamheden andere activa

Werkzaamheden met betrekking tot de inventarisatie en verkoop van de eigen merken (zie ook punt 6).

27-01-2020



4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Beschrijving	Omvang	Opbrengst	Boedelbijdr.
pre-faillissement debiteuren	€ 5.783.057,79	€ 2.523.980,68	
totaal	€ 5.783.057,79	€ 2.523.980,68	€ 0,00

Toelichting debiteuren

De debiteurenstand per datum faillissement bedraagt € 5.783.057,79. In deze debiteurenstand was een aantal correcties, te weten creditfacturen voor retour gekomen goederen en bonusafspraken, nog niet verwerkt. Deze correcties zullen tot gevolg hebben dat de werkelijke debiteurenstand lager was, alsmede dat op basis van de bonusafspraken verrekeningen kunnen plaatsvinden. Tot op heden zijn nog niet al deze creditfacturen en bonusafspraken verwerkt zodat het nog niet mogelijk is om de exacte debiteurenstand uit te rekenen.

In verband met de veelal lange betalingstermijnen (van 90 dagen), is een deel van vorderingen nog niet opeisbaar. Tot op heden is er € 2.523.980,68 betaald door de debiteuren.

27-01-2020



1

4.2 Werkzaamheden debiteuren

Inventariseren debiteuren, creditfacturen en bonusafspraken, alsmede werkzaamheden met betrekking tot het incasseren van de debiteuren waaronder bestuderen stukken en contacten debiteuren.

27-01-2020



1

5. Bank/Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

€ 7.896.196,56

27-01-2020



1

Toelichting vordering van bank(en)

De vordering van de ABN AMRO Bank bedroeg per datum faillissement € 7.896.196,56. Deels zag deze financiering op bevoorschotting van debiteuren op grond van een Commercial Finance Overeenkomst tot een bedrag ad € 4.469.000,00. Het andere deel betrof de financiering van de voorraden ad € 3.645.000. Voorts was er op datum faillissement sprake van een creditstand van circa € 200.000,00 welke op basis van de wederzijds zekerhedenregeling in verrekening is gebracht met de openstaande vordering.

5.2 Leasecontracten

Er is sprake van verschillende leaseovereenkomsten van onder andere personenvoertuigen, heftrucks en een grote hoeveelheid plastic opvouwbaar kratten die worden gebruikt bij de transport van goederen. Met alle leasemaatschappijen zijn afspraken gemaakt over het gebruik van de goederen tijdens de voortzetting van de activiteiten (zie ook punt 6).

27-01-2020



5.3 Beschrijving zekerheden

ABN Amro Bank N.V. en ABN AMRO Commercial Finance N.V. hebben de navolgende zekerheden gevestigd:

- pandrechten op debiteurenvorderingen;
- pandrechten op voorraden;
- pandrechten op merkenrechten en intellectuele eigendomsrechten;
- pandrechten op rechten uit de kredietverzekeringsspolis en
- wederzijdse zekerhedenregeling.

27-01-2020



5.4 Separatistenpositie

Nog niet bekend.

27-01-2020



5.5 Eigendomsvoorbehoud

De vennootschap werkte met circa 600 leveranciers van goederen samen. Een aanzienlijk deel van deze leveranciers heeft gesteld een rechtsgeldig eigendomsvoorbehoud te zijn overeengekomen. In de komende verslagperiode zullen de eigendomsvoorbehouden nader worden beoordeeld en worden afgewikkeld.

27-01-2020



5.6 Retentierechten

Niet van toepassing.

27-01-2020



5.7 Reclamerechten

Slechts door een enkele leverancier is aanspraak gemaakt op het recht van reclame.

27-01-2020



5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

Nog niet bekend.

27-01-2020



5.9 Werkzaamheden bank/zekerheden

Contact met bank en (honderden) leveranciers met betrekking tot de vaststelling van hun positie, alsmede beoordelen stukken bank en contracten en overige documenten leveranciers.

27-01-2020



6. Voortzetten/doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

In verband met het in stand houden van de waarden van de activa is in overleg met de financierende bank (en met toestemming van de Rechter-Commissaris) besloten om de activiteiten van de onderneming in ieder geval voort te zetten tot en met 31 januari 2020. Om de activiteiten voort te kunnen zetten, was het van belang dat (het grootste deel van) de leveranciers en (het grootste deel van) de klanten medewerking hieraan wensten te verlenen. Mede door de inzet van het personeel van de vennootschap is dit gelukt.

27-01-2020



6.2 Financiële verslaglegging

De curator heeft samen met de controller van THR een liquiditeitsprognose opgesteld. Op basis van deze liquiditeitsprognose verwacht de curator een omzet van circa € 3.000.000,00 te realiseren gedurende de voortzetting. De gemiddelde bruto marge die hierop wordt gemaakt is 20%.

27-01-2020



Om deze verkoop te kunnen realiseren, dient derhalve circa € 2.400.000,00 aan goederen van leveranciers te worden gebruikt. Een deel hiervan is eigendom van de vennootschap (is betaald dan wel is geen rechtsgeldig eigendomsvoorbehoud op gevestigd) en ligt op voorraad bij de vennootschap (en valt daardoor uiteraard onder het pandrecht van de bank). Een deel hiervan is nog niet betaald en ligt onder eigendomsvoorbehoud op voorraad bij de vennootschap. Daarnaast diende een deel te worden ingekocht. Hierover zijn met de leveranciers en de bank goede afspraken gemaakt.

Tegenover de brutomarge van circa € 600.000,00 staan begrote kosten van tussen de € 300.000,00 en € 550.000,00. De hoogte van deze kosten zal mede afhankelijk zijn van de afspraken die kunnen worden gemaakt met een aantal crediteuren.

Gelet op het feit dat het bijna allemaal variabele kosten betreffen, zullen de kosten pondspondsgewijs afnemen naar mate de opbrengst achterblijft, waardoor de kans op een negatieve exploitatie zeer gering is. Ook daarover zijn afspraken gemaakt met de betrokken partijen.

Gelet op het feit dat de voortzetting nog niet is afgerond, is het nog niet mogelijk voor de curator om een financiële verslaglegging over de voortzetting in dit faillissementsverslag te kunnen verwerken. De curator verwacht in het volgende faillissementsverslag rekening en verantwoording over de voortzetting te kunnen afleggen.

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Allerhande werkzaamheden om de voortzetting te kunnen realiseren, waaronder met name het onderhouden van (intensieve) contacten en het maken van afspraken met de medewerkers van de vennootschap, klanten en leveranciers.

27-01-2020



Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Gedurende de voortzetting is een biedingenprocedure opgetuigd in overleg met de ABN AMRO Bank. Partijen hebben daarbij gezamenlijk besloten om Oaklins (specialist bedrijfsovernames en bedrijfsverkopen) in te schakelen. De belangrijkste reden daarvoor is dat Oaklins een enorme informatievoorsprong had nu zij ook voor datum faillissement betrokken was bij de verkoopgesprekken en ook in 2017 betrokken is geweest bij verkoop van de aandelen van de vennootschap. Hierdoor was Oaklins bovendien ook bekend met potentiële gegadigden.

27-01-2020



Er hebben zich circa 12 partijen bij Oaklins en de curator gemeld. Na ondertekening van een NDA hebben deze partijen toegang tot een dataroom gekregen en is er met de meeste van deze gegadigden gesproken. Deze gesprekken hebben uiteindelijk ertoe geleid dat een tweetal gegadigden een voorstel hebben gedaan voor een overname van alle activa en activiteiten en een drietal gegadigden biedingen hebben uitgebracht op een deel van de activa en activiteiten.

Naar aanleiding van deze biedingen heeft de curator eerst gesproken met de partijen die interesse hebben getoond in de gehele onderneming. De biedingen die waren uitgebracht waren onmogelijk om te aanvaarden. Helaas hebben de gesprekken die hierover zijn gevoerd daar geen verandering in gebracht.

In de komende periode zal de curator verder spreken met de partijen die een bieding hebben uitgebracht op delen van de onderneming.

6.5 Verantwoording

Nog niet van toepassing.

27-01-2020



6.6 Opbrengst

Toelichting

Nog niet van toepassing.

27-01-2020



6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

Nog niet van toepassing.

27-01-2020



6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Allerhande werkzaamheden met betrekking tot verkoop activa en activiteiten, waaronder opstarten biedingenprocedure en contacten gegadigden, bank en Oaklins.

27-01-2020

 1

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Hier zal in later stadium nog nader onderzoek naar worden verricht.

27-01-2020



7.2 Depot jaarrekeningen

De jaarrekening over 2017 is tijdig, te weten op 27 december 2018 gedeponeerde. De jaarrekening over 2018 is door de bestuurder eind 2019 (in concept) gedeponeerde.

27-01-2020



7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

De jaarrekening van 2017 bevat een goedkeurende verklaring van de accountant.

27-01-2020



7.4 Stortingsverplichting aandelen

Gelet op het moment van oprichting van de vennootschap zal een eventuele vordering zijn verjaard.

27-01-2020



7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

Hier zal in later stadium nog nader onderzoek naar worden verricht.

27-01-2020



7.6 Paulianeus handelen

In onderzoek

Toelichting

Hier zal in later stadium nog nader onderzoek naar worden verricht.

27-01-2020



7.7 Toelichting rechtmatigheid

Het rechtmatigheidsonderzoek dient nog plaats te vinden.

27-01-2020



7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

Nog niet van toepassing.

27-01-2020



8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

€ 449.408,52

27-01-2020

 1

Toelichting

Dit betreft de vordering van de verhuurder over de boedelperiode.

8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 167.800,00

27-01-2020

 1

8.3 Pref. vord. UWV

€ 0,00

27-01-2020

 1

Toelichting

(Nog) niet van toepassing.

8.4 Andere pref. crediteuren

€ 0,00

27-01-2020

 1

Toelichting

(Nog) niet van toepassing.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

299

27-01-2020

 1

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 23.766.960,48

27-01-2020

 1

Toelichting

Volgens de administratie van de vennootschap bedraagt de crediteurenstand per datum faillissement € 17.529.366,86. Dit is exclusief de vordering van de bank. Bovengenoemd bedrag is inclusief de vordering van de bank nu nog onduidelijk is welk deel van haar vordering wordt gedekt door haar zekerheden.

Inmiddels hebben 299 crediteuren hun vordering ingediend voor een bedrag ad € 23.766.960,48. Dit bedrag is inclusief de vordering van de bank ad € 7.896.196,56.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Kan in dit stadium van het faillissement nog geen uitspraak over worden gedaan.

27-01-2020

 1

8.8 Werkzaamheden crediteuren

De gebruikelijke werkzaamheden, waaronder correspondentie met crediteuren.

27-01-2020



9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Gereedschap Nederland NL. Webshop B.V.

27-01-2020



9.2 Aard procedures

Faillissementsaanvraag.

27-01-2020



9.3 Stand procedures

De procedure staat gepland voor de faillissementsrol van 28 januari 2020.

27-01-2020



9.4 Werkzaamheden procedures

Inventarisatie en correspondentie met de behandelend advocaat.

27-01-2020



10. Overig

10.1 Plan van aanpak

- Nader onderzoek naar oorzaak/direct aanleiding faillissement;
- nader onderzoek naar afspraken omtrent kapitaalstorting aandeelhouder(s);
- beëindiging verzekeringen;
- praktische afhandeling beëindiging huurovereenkomst;
- inventarisatie schulden;
- verkoop inventarisgoederen;
- verkoop voorraden;
- verkoop eigen merken;
- onderzoek naar (waarde) dochtervennootschap;
- incasso debiteuren;
- afwikkeling eigendomsvoorbeholden;
- afwikkeling lease contracten;
- afronding voortzetting;
- rekening en verantwoording voortzetting;
- afrekening bank;
- veilig stellen administratie;
- rechtmatigheidsonderzoek.

27-01-2020



10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Hier kan in dit stadium van het faillissement nog geen uitspraak over worden gedaan.

27-01-2020



10.3 Indiening volgend verslag

27-4-2020

27-01-2020



10.4 Werkzaamheden overig

Diverse werkzaamheden in het kader van de verslaglegging.

27-01-2020



Bijlagen

Bijlagen