



Restruction

Whoa simulatie

(MEHP)

Mijn Eerste Herstructurerings Plan

voor advocaten

Waarom simulatie

Simulatie wordt gedaan om te oefenen met het opbouwen van een akkoord. In het akkoord grijpen legal & finance aspecten in elkaar waaronder APR, best interest of creditors test, levensvatbaarheid van de onderneming.

Features van de tooling

Stel zelf de building blocks van een herstelplan samen. Alle informatie op één dezelfde plaats, geen excel nodig, alle noodzakelijke features beschikbaar op platform om schuldeisers in klassen en rangorde te verdelen, levensvatbaarheid, reorganisatiewaarde en liquidatiewaarde uit te beelden.

En verder beschikbaar op het platform

Cramdown mechanisme, elektronische stemprocedure, rapportage gereedschap, single source verwerking – one time right & datazeker procedure.

Deel 1: Plenaire introductie

Deel 2: Team opdracht (vanaf pagina 6 wordt bij simulatie opdracht uitgedeeld)



1. Introductie

<https://study.restruction.eu/user/accountcheck>

gebruikersnaam: **ontvangt u bij start van simulatie**

wachtwoord : **ontvangt u bij start van simulatie**

Wat gaan we gezamenlijk doen? Zes stappen doornemen, zie p.1 en 2 voor gegevens

1. Schuldeisers invoeren
2. Balans opbouwen
3. Prognoses ontwikkelen
4. Taxatie van activa
5. Bedrag aan nieuw kapitaal
6. Magic of restructurer

Selecteer de onderneming, klik op naam: **Eerste Herstel Plan**

Restruction			
Overzicht van dossiers in uw portfolio			
Eerste Herstel Plan			
Startdatum procedure	Communicatie met crediteuren over onderhands akkoord	Dataroom bezoekers	Laatste upload balans & crediteuren
---	SMS: 0, Email: 0	0	28-11-2022

Stap 1: Schuldeisers invoeren bij Stemgerechtigden

STANDAARD 12 maanden

A. Ondernemingsvermogen

25 resultaten weergeven

Aandeelhouder

Geen resultaten aanwezig in de tabel

+ Nieuw

Geen resultaten om weer te geven

B. Langlopende schulden

25 resultaten weergeven

Naam crediteur

Geen resultaten aanwezig in de tabel

+ Nieuw

Geen resultaten om weer te geven

C. Kortlopende schulden

Schuldenoverzicht

Schuldeisers	15 december 2022 Schuld
Auto leasemij	€ 5.835,00
Belastingdienst	€ 45.000,00
Pensioenfonds	€ 3.084,83
Concurrente crediteuren (32)	€ 100.000,00
20% concurrente cred (10)	€ 60.045,00
	€ 208.129,83

Balans per 15 december 2022	
Actief	
Verbouwing	€ 3.778
Inventarissen	€ 22.297
Software	€ 3.885
Voorraad	€ 513
Rekening courant directie	€ 27.450
Debiteuren (vooruitbetaald)	€ -38.323
Waarborgsom	€ 14.721
Liquide middelen	€ 1.027
Totaal Actief	€ 35.348
Passief	
Gestort kapitaal	€ 100
Winstreserve	€ -315.971
Klasse zekerheidsrecht	€ 5.835
Klasse preferent	€ 45.000
Klasse buiten akkoord	€ 3.085
Klasse concurrente schuldeisers	€ 160.045
Rekening-courant zuster BV	€ 137.254
Totaal passief	€ 35.348

Opzet Whoa simulatie

Oplossingsgericht vanuit herstructureringsperspectief inzage verwerven wat de liquiditeitsbehoefte van een bedrijf heeft en de daarmee samenhangende kansen, keuzevariabelen en afbreukrisico's. Begrip over de Wet Homologatie Onderhands Akkoord (Whoa) en wat dit in de praktijk voor een bedrijf in moeilijkheden kan bieden, inclusief de mogelijkheden bij het opbouwen van een herstelplan.

Aandachtspunten

- Schuldeisers zijn voor simulatie gegroepeerd (32 en 10), in real-life worden ze individueel benaderd/ingevoerd
- Vooruitbetaalde debiteuren gepast oplossen als schuldeiser of in W&V
- RC met zuster BV wordt gekwalificeerd als kapitaal
- Auto is zekerheid voor Lease mij. Marktwaaarde auto is € 5.835
- Belastingdienst stelt zich schikkelijk op, maw is vergelijkbaar met concurrente schuldeisers

DGA/ondernemer biedt aan

Te verdelen onder schuldeisers € 60.000 in contanten

Vraag

Welk percentage zou iedere klasse aangeboden worden als er € 60.000 beschikbaar wordt gesteld? Welke schuldeisers worden in het akkoord betrokken en welke niet? En waarom niet?

Optioneel

Welke bedrag zou ter verdeling beschikbaar staan als de prognoses in het akkoord wordt betrokken en de Reorganisatiewaarde bepaald wordt?

Stap 2: Balans opbouwen

Bouw de passiva van de Balans op vanuit pagina Waardering >> Uitkering (zie rood vak) door de klassen en bedragen over te nemen aan rechterzijde (mag klassenaam erbij vermelden)

Klasse en klasse omschrijving	? Vorderingen per klassen (€)	? Klasse ontvangt bij akkoord		? Uitkering bij faillissement	
		Procent (%)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Procent (%)
In klassen en naar rang verdeelde schuldeisers					
1 zekerheidsrecht houder (1)	5.835	100	5.835	<input type="text" value="5.835"/>	<input type="text" value="100"/>
2 preferente crediteuren (1)	45.000	26,4	11.880	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
3 MKB 20% minimum crediteuren (1)	60.045	26,4	15.852	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
4 concurrente crediteuren (1)	100.000	26,4	26.400	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
5 Personeel en pensioenrecht belaste crediteuren <i>Niet in akkoord</i> (1)	3.085	0	0	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
Subtotaal schuldeisers	213.965		59.967	5.835	
In klassen en naar rang verdeelde aandeelhouders					
6 aandeelhouder met stemrecht (2)	137.354	0	0	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
Subtotaal aandeelhouders	137.354		0	0	
Totaal schuldeisers en aandeelhouders	351.319		59.967	5.835	

De Balans ziet er dan vervolgens zo uit (knop Waardering >> Huidige Balans)

Activa	Boekwaarde	Passiva	Boekwaarde
Immateriële vaste activa		Ondernemingsvermogen	
	0.0	Gestort en opgevraagd kapitaal	100
	0.0	Winstreserves	-315.971
	0.0	Rekening-courant zuster BV	137.254
Totaal Immateriële vaste	0.0	Totaal Ondernemingsvermogen	-178.617
		Totaal Voorzieningen	0.0
Materiële vaste activa		Langlopende- en kortlopende schulden	
Gebouwen en terreinen	3.778	preferente crediteuren (klasse 2, de BD)	45.000
Machines en installaties	22.297	MKB 20% minimum crediteuren (klasse 3)	60.045
Overige materiële vaste	3.885	Concurrente schuldeisers (klasse 4)	100.000
Totaal Materiële vaste activa	29.960	Personeel en Bpf (klasse 5, niet in akkoord)	3.085
Materiële vaste activa		Zekerheidsrecht houder (klasse 1)	5.835
		Totaal Langlopende- en kortlopende	213.965
Vorraden		Kortlopende schulden	
Vorraad gereed product	513	Overige kortlopende schulden	0.0
Totaal Vorraden	513	Totaal Kortlopende schulden	0.0
Vorderingen			
Vorderingen op	-38.323		0.0
RC directie	27.450		0.0
Waarborgsom	14.721		0.0
Totaal Vorderingen	3.848		0.0
Liquide middelen			
Kasgeld	0.0		0.0
Banksaldo bank A	1.027		0.0
Totaal Liquide middelen	1.027		0.0
Totaal van de activa	35.348	Totaal van de passiva	35.348

Stap 3: Prognoses ontwikkelen

Om een vergelijking met voorgaande jaren te maken is het handig om eerst Jaarrekeningen uit het verleden in te voeren bij Ondernemingsdetails >> Historische Jaarrekeningen (deze zijn al ingevoerd). Ook zijn gegevens ingevoerd bij 3. OMZET- EN RESULTATENANALYSE (groene vak) en gemakshalve bij 4. KASSTROOM ANALYSE worden de bedragen Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten (onderaan, oranje vak) getoond. Deze bedragen worden overgebracht naar Waardering >> Waardebepaling >> A. Berekening reorganisatiewaarde (linker kolom)

4. Vooruitzichten op vrije kasstroom	Jan/2023 +12 maanden	+24 maanden	+36 maanden	+48 maanden	+60 maanden	transport
	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	
Omzet	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	
Totale kosten (zonder rente)	950.000	950.000	950.000	950.000	950.000	
Resultaat voor belasting (EBIT)	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	
Min: winstbelasting	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
Netto resultaat (NOPLAT)	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	<input type="text" value="0"/>
bij: non-cash costs	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
af/bij mutatie werkkapitaal	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
af/bij (des) investeringen d.p.m.	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
min/plus kortlopende operationele voorzieningen	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	<input type="text" value="50.000"/>

Stap 4: Taxatie van activa

Waardering >> Waardebepaling rechter deel van pagina per activa bij blauwe knop met plus, zie onderstaand figuur, de getaxeerde waarde van het actief koppelen aan de zekerheidsgerechtigde stemgerechtigde schuldeiser.



Stap 5: Bedrag aan Nieuw Kapitaal

WAARDEBEPALING

Waardering >> Waardebepaling als het akkoord niet gebaseerd wordt op basis van de waardeverdeling, kan de waardeverdeling ook worden gepresenteerd uitgaande van het (samengestelde bedrag) aan nieuw kapitaal en kan met de knop Reorganisatiewaarde <-> Financierder een keuze worden gemaakt.

Reorganisatiewaarde  Financierder

Stap 6: Magic of Restructurer

Voor het herstelplan zijn in voorgaande vijf stappen op een bepaalde manier & met het oog op een specifiek doel 'building blocs' ontwikkeld. De balans, RW, LW, klasse indeling en beschikbare bedrag aan Nieuw Kapitaal worden samengebracht naar een voorstel (tot uitkering).