

Kreditors navn og adresse

Cirkulæreskrivelse nr.: 1

Dato:
06. august 2009

Deres ref.:

Vor ref.:
1671-TL

Sekretær:
Anne-Mette Skou
Direkte telefon
63114404
as@ajouradvokater.dk

Selskabet af 27/7 2009 ApS i betalingsstandsning

Selskabet af 27.7.2009 A/S, der tidligere har drevet virksomhed under navnet Kjærulffl A/S fra adressen C. F. Tietgens Boulevard 19, 5220 Odense SØ har anmeldt betalingsstandsning den 30. juli 2009.

Undertegnede er tilsynsførende under betalingsstandsningen.

Af den af selskabet udarbejdede bogføringsbalance pr. 30. juni 2009 og de af selskabets revisor udarbejdede forecasts og estimater for det resterende regnskabsår fremgår, at selskabet i indværende regnskabsår, i det væsentligste som følge af svigtende afsætning og et højt kapacitetsomkostningsniveau forventes at generere et underskud i størrelsesorden t.kr. 17.435, hvorved egenkapitalen ved regnskabsårets udløb forventes at være negativ.

Den negative trend gør sig tillige gældende for selskabets søsterselskaber, som fungerer som selskabets distributionskanaler på de udenlandske markeder.

Som følge af de sidste to års svigtende indtjening og driftsunderskud i koncernen, som primært skyldes en meget stor nedgang i afsætning af digitalbokse på de finske marked samt afholdelse af meget betydelige omkostninger til udbedring af fejlbehæftede digitalbokse leveret af en asiatisk underleverandør, har selskabet og koncernen haft et stigende fremmedfinansieringsbehov, som er blevet inddækket via udnyttelse af den forhåndenværende kreditramme i Nordea, samt ved nedbringelse af varelager, hvilket delvist er sket på bekostning af normal avancerne.

Pr. 30. juni 2009 er selskabets kreditramme stort set udnyttet i fuldt omfang, og der mangler allerede på kort sigt likviditet, dels til foretagelse af nødvendige vareindkøb, til brug for den foranstående digitalisering i Danmark, og dels til betaling af skyldige offentlige afgifter samt forfaldne varekreditorer.

Da selskabet ikke har kunnet betale sine kreditorer i takt med disses forfald, har det været nødvendigt at anmelde betalingsstandsning.

Med henblik på en videreførelse af den del af virksomheden, der skønnes levedygtig, og som følge af selskabets økonomiske forhold, har koncernen stiftet et søsterselskab, Kjaerulff 1 Digital A/S, CVR 32294839, der forventes at overtage og videreføre aktiviteterne, jfr. vedlagte betingede købekontrakt.

Formålet med betalingsstandsningen er at sikre, at overdragelsen kan gennemføres med kreditorernes indforståelse og sikre den nødvendige ro til gennemførelsen.

Straks efter at overdragelsen er endeligt gennemført agter selskabet at indgive egen konkursbegæring, og denne forventes således at blive behandlet på tidspunktet for nedennævnte møde med kreditorerne.

Selskabets bogføring er ajour frem til betalingsstandsningstidspunktet, og selskabets regnskabsføring skønnes på baggrund heraf og det foreliggende regnskabsmateriale at have været ført ansvarligt.

Vedrørende selskabets aktiver og passiver henvises til vedlagte modregnede balance.

Med henblik på kreditorernes stillingtagen til om betalingsstandsningen skal forlænget, indkaldes hermed til kreditorermøde i Skifteretten i Odense

mandag den 17.8.2009 kl. 14.00

på adressen Albanigade 30, 1., 5000 Odense C.

---000---

Som nævnt ovenfor er der aftalt en betinget overdragelse af virksomhedens aktivitet til et nyt selskab i koncernen.

Som bilag til dette cirkulærebrev er vedlagt kopi af købekontrakten. Der vedlægges ikke kopi af bilagene til købekontrakten, men disse beror i kopi hos tilsynsførende og kan om ønsket ses på mit kontor.

Aftalen er betinget af, at selskabets kreditorer ikke gør indsigelse mod overdragelsen. Overdragelsen vil blive godkendt, såfremt der ikke inden 7 dage efter dette brevs afsendelse er fremkommet indsigelse fra kreditorerne, der repræsenterer mindst $\frac{1}{4}$ af de kendte usikrede kredito-

rer. Fremkommer der sådanne indsigelser, må overdragelsen alene gennemføres. såfremt et flertal af de mødte fordringshavere på et møde indkaldt med henblik herpå godkender dispositionerne. Skal et sådant møde afholdes, vil det blive gennemført

mandag den 17.8.2009 kl. 14.00

ved kreditormødet i Skifteretten i Odense, Albanigade 30 1., 5000 Odense C.

Som tilsynsførende i betaligningsstandsningen skal jeg knytte følgende bemærkninger til købsaftalen:

Tilsynsførende advokat har på intet tidspunkt tidligere været advokat for selskabet, koncernforbundne selskaber eller selskabets ejerkreds. Jeg er således fuldstændig uafhængig i forhold til de involverede parter og har bl.a. til opgave at sikre, at overdragelsesvilkårene medfører en fordeling af købesummen til kreditorerne i konkursordenen.

Alle overdragne aktiver er vurderet af uvildige, uafhængige vurderingsmænd, og overdragelsessummerne i købekontrakten er fastsat i overensstemmelse med vurderingsværdierne.

Hovedparten af aktiverne er omfattet af uomstødeligt pant – virksomhedspant – til Nordea.

Købesummen for de omfattede pantsatte aktiver er mindre end virksomhedspantets hovedstol, hvorfor overdragelsen af disse aktiver alene vil medføre delvis dækning til pantekreditor og ikke tilføre midler til de usikrede kreditorer.

De ikke-pantsatte aktiver betales delvist ved modregning af overtagne lønmodtagerforpligtelser. Da lønmodtagerkrav ved konkurs skal betales forud for anden usikret gæld, forrykker en sådan modregning ikke de usikrede kreditors stilling, og en sådan modregning følger konkursordenen.

På denne baggrund må det konkluderes, at overdragelsen følger de regler og normer, der er indeholdt i konkursloven og anden lovgivning.

Nægtes aftalen godkendelse, vil dette alene medføre, at pantekreditors stilling forringes og at de usikrede krav dermed forøges.

På denne baggrund vil jeg anbefale, at aftalen godkendes.

---000---

Bilag til dette cirkulærebrev:

- Kreditorliste
- Uddrag af selskabets årsrapport for 2007/08
- Betinget købekontrakt

- Modregnet balance

Med venlig hilsen

Tue Lundkvist

tl@ajouradvokater.dk

Nærværende skrivelse kræver ikke underskrift