

DE COSTER & C^o G.C.V.

Opdracht

Er werd mij opgedragen een waardebeoordeling uit te brengen van de BVBA Areopa, waarvan de exploitatiezetel is gevestigd te Herent, Guido Gezellelaan 12 en de maatschappelijke zetel te Mechelen, Remberth Dodoenstraat 37 met BTW nummer 437.119.612 en ingeschreven in het handelsregister te Mechelen onder het nummer 66.226.

Het kapitaal van de BVBA is 750.000 BEF en volstort voor 250.000 BEF.

Gegevens

Ik maak voorafgaandelijk op dat mij geen interne jaarrekening per 30 juni 1995 werd voorgelegd.

Accountant P. Vandenbranden heeft mij bezorgd :

1. de niet gecontroleerde jaarrekeningen per 31 maart 1993 en 1994 ;
2. de saldibalans per 31 maart 1995 ;
3. de mutatiebalans over de periode april-juni 1995;
4. de openstaande posten klanten per 31 maart en 30 juni 1995 ;
5. de openstaande posten leveranciers per 31 maart en 30 juni 1995;
6. het totaal van de diverse posten .

De opdracht van Accountant Vandenbranden is beperkt tot het verwerken van gegevens , aangereikt door de heer Willy Van Campenhout, financieel en administratief consultant van Areopa BVBA.

De heer Van Campenhout heeft mij aangeleverd :

1. de balans van Areopa Nederland per 16 juni 1995;
2. de kasstaten van Areopa Thailand tot en met eind juni 1995;
3. de afrekeningen van Areopa Excellence Center België en Thailand inzake de Hammer seminars .

DE COSTER & C^o G.C.V.

De contracten van de Belgische en Nederlandse consultants werden mij voorgelegd door Mevrouw Mia Kerremans .

Met de heren Pyis en Van Leemput heb ik op een verschillend moment een individueel gesprek gehad ,waarin zij hun opmerkingen hebben toegelicht. Bij het gesprek met de heer L. Pyis was aanwezig de heer W. Van Campenhout.

Voorafgaandelijke opmerking

Ik betreur dat de heren Pyis en Van Leemput geen duidelijke opdracht hebben willen geven aan de heren Vanderbranden en Van Campenhout om de verschillende boekhoudingen per 30 juni af te werken.

Ik heb mij moeten behelpen met een voorlopige balans per 31 maart 1995 van Areopa België , een saldibalans van 16 juni 1995 voor Areopa Nederland en enkele kasstaten van Areopa Thailand Ltd om mij een oordeel te kunnen vormen van de activa en de passiva van Areopa België BVBA.

Mijn bevindingen zijn gebaseerd op basis van gegevens per 30 juni 1995.

Aktiviteit

Areopa ontwerpt en commercialiseert methodieken met het oog op de invoering of de verbetering van kwaliteitssystemen in bedrijfsprocessen. Daartoe recruteert , traint en coacht zij consultants.

Areopa is actief in Vlaanderen, Nederland en Thailand.

De Nederlandse vestiging is een filiaal van Areopa BVBA. De Nederlandse cijfers worden niet geïntegreerd in de boekhouding van Areopa BVBA.

DE COSTER & C° G.C.V.

De Thaise activiteit behoort toe aan een afzonderlijk rechtspersoon . Volgens dhr. W. Van Campenhout zijn er meerdere vennootschappen in Thailand , waarin de heren Ludo Pyis en Luc Van Leemput persoonlijk , samen met enkele Thailanders, participeren. Er is ondermeer de consultantcy-vennootschap , Areopa Thailand Ltd, het administratiekantoor BAT en het Areopa Excellence Center / De oprichtingsakten zijn in België niet beschikbaar. De samenstelling van het kapitaal, de vennoten, de bestuurders en hun bevoegdheden konden niet worden gecontroleerd.

Producten

Volgens de referentielijst van Areopa België worden in België hoofdzakelijk twee producten gecommmercialiseerd, m.n. het ISO - en TKB - produkt (Zie bijlage 6).

Vennoten

Het aandeelhoudersregister van Areopa BVBA kon niet worden voorgelegd. De vennootschap werd door de huidige vennoten aangekocht en omgevormd. De feitelijke vennoten-zaakvoerders zijn de heren Ludo Pyis en Luc Van Leemput.

Beide vennoten zijn reeds geruime tijd als consultant actief in de sektor.

Consultants

De Areopa consultant werkt op zelfstandig basis en principieel exclusief voor Areopa. Hij/zij zoekt opdrachten, prospecteert en adviseert ondernemingen.

DE COSTER & C° G.C.V.

De contracten van de Belgische en Nederlandse consultants werden voorgelegd. Ik verwijs terzake naar de bijlage 3 . De meeste contracten zijn opgemaakt met NV (onbestaande) i.p.v. BVBA Areopa . Eric Koopman (EC), Hennie Adema (HA) zijn enkele malen opgetreden als gevolmachtigde voor Areopa BVBA. De firmanaam, het nummer in het handelsregister en het BTW nummer van de consultants zijn niet steeds ingevuld. De overeenkomst met Chris Vander Putten is opgemaakt met BVBA Athena Business Coaching

Ik verwijs naar de advocaten voor de juridische implicaties van deze onnauwkeurigheden in de contracten.

In België zijn er 11 van de 15 gecontracteerde consultants actief . Uit bijlage 8 blijkt dat 8 van de 11 consultants omzet aanleveren.

In Nederland zijn slechts 4 van de 15 consultants actief .

Er is geen controle op de activiteiten van de consultants. Anderzijds werd mij medegedeeld dat consultants de mening zijn toegedaan dat Areopa haar verplichtingen inzake training en coaching onvoldoende nakomt.

De geringe activiteiten van sommige consultants, in het bijzonder in Nederland, laat vermoeden dat zij momenteel weinig actief zijn voor Areopa.

De heren Pyis en Van Leemput zijn eveneens professioneel actief als Areopa consultant. Zij faktureren daarentegen hun prestaties en de prestaties van de assisterende consultants, via hun persoonlijke vennootschappen, m.n. Void (Ludo Pyis) en Zigomar (Luc Van Leemput), rechtstreeks aan de opdrachtgever. In bijlage 3 kan u lezen welke consultant werkt voor Void en Zigomar. Op dergelijke prestaties, inbegrepen de prestaties van de assisterende consultant, wordt de gebruikelijke bijdrage van 20 of 35% aan Areopa niet afgestaan.

DE COSTER & C" G.C.V.

Naam

De naam Areopa is geregistreerd.

De naam "Areopa" wordt niet exclusief gebruikt . Al dan niet met toestemming van Areopa België BVBA wordt de naam door Ludo Pyis gebruikt in het kader van de activiteiten van andere vennootschappen.

Op het briefhoofd van Void (werkvennootschap van Ludo Pyis) staat de naam "Areopa" in de linkerbovenhoek groot afgedrukt. De maatschappelijke naam "Void" staat onderaan in een kleiner lettertype.

De NV Tom Peters Group , een vennootschap waarin Luc Van Leemput niet en Ludo Pyis wel participeert, gebruikt het woord Areopa , onder meer in de benaming "Areopa Excellence Center" , afgekort AEC. Onder die naam organiseert NV TPG seminars. Het " Hammer - Seminar" , waarvan later sprake werd gebracht als een organisatie van A.E.C.

De firma Zigomar (Luc Van Leemput) maakt geen gebruik van de naam "Areopa" op haar briefhoofd .

De kosten voor de deponering en de registratie van de naam werden volledig gedragen door Areopa BVBA.

Er is geen financiële tussenkomst van Void en TPG NV voor het gebruik van de benaming Areopa.

Concept

Areopa investeert enkel in consultants en produkten. De consultants betalen bij aanvang een waarborg van 500.000 BEF , dewelke wordt terugbetaald nadat de overeengekomen omzet is behaald. De waarborgen worden aangewend voor de betaling van de opleidingsvergoedingen van Void en Zigomar

DE COSTER & C° G.C.V.

Areopa België en Nederland heeft geen personeel noch materiële vaste activa zoals kantoormachines en inrichting. Het secretariaat wordt gevoerd door een zelfstandig administratiekantoor, waarvan de kosten deels worden verhaald op de consultants. De kantoorinfrastructuur van deze administratiekantoren wordt door Areopa gebruikt.

In Thailand wordt een kantoor gehuurd, werd er kantoormeubilair, computers en een telefooncentrale aangeschaft. Er is personeel in dienst. De verblijfskosten (hotel/appartement) van de heer Pyis worden gedragen door de Thailandse vestiging.

In bijlage 7 vindt u een detail van gelden die werden opgenomen door de vennoten en door de gedetacheerde medewerkers in Thailand. De kasopnamen aldaar zijn niet gespecificeerd.

De kosten in Areopa BVBA worden principieel gedekt door nieuwe inkomsten en gedragen door diegenen die het profijt van de uitgaven genieten.

De netto-inkomsten worden, na aftrek van de vergoedingen voor de trainingen, uitgekeerd als royalties aan de vennootschappen Vold en Zigomar. De uitbetaling van een royalty heeft nog niet plaatsgevonden.

De opstart van de activiteiten in Nederland en Thailand is gefinancierd met gelden van Areopa België. Nederland heeft ondertussen België betaald met de binnengekomen borgen. De schuld van Areopa Thailand aan België is per 30 juni meer dan 5.000.000 BEF. Het betreft in hoofdzaak reis-, verblijf, en telefoonkosten.

Fakturatie

Areopa factureert de prestaties van haar consultants aan de opdrachtgever. In functie van de afspraken met de consultants behoudt Areopa 25 tot 35 % van de gefactureerde fee. Het saldo komt toe aan de consultant.

DE COSTER & C^o G.C.V.

Kosten

Uit de verschillende nota's blijkt dat uitgaven ten laste zijn van diegene die het profijt heeft en kunnen gemaakt worden voorzover zij gedekt worden door inkomsten.

Dit principe wordt verschillend geïnterpreteerd door de Heren Pyis en Van Leemput.

Uit de reis -, de representatieuitgaven en de telefoonrekeningen blijkt dat de heer Pyis ruim omspringt met credit cards en GSM toestellen. Zelfs de heer V. Van Campenhout verzoekt de heer Pyis schriftelijk hem niet langer te contacteren op zijn GSM toestel omwille van de kosten.

De heer Pyis is kostenvreemd. Hij heeft heelwat voorstellen inzake kostensanering maar weigert één besparing te doen van zodra zijn persoon wordt benadeeld of zijn persoonlijke werkcomfort verminderd.

Zelfs al zijn de vennoten akkoord gegaan om welbepaalde uitgaven te laten betalen door Areopa, is zijn bestedingsgedrag niet conform de financiële situatie.

De heer Van Leemput maakt ook gebruik van de betalingsfaciliteiten van Areopa voor representatie- en reisuitgaven, maar in vergelijking met de heer Pyis in beperkte mate.

Latente risico's

De heer Pyis neemt akties op basis van verwachte omzetten die leiden tot belangrijke uitgaven, zonder zich zorgen te maken over de bestaande schuldenlast, de haalbaarheid van deze omzetten op termijn en de financiële implicaties voor Areopa. De door hem genomen risico's zijn groot en niet in functie van het beschikbare bedrijfsvermogen. Voorbeelden hiervan zijn de Hammer Seminars en de vestiging in Thailand.

DE COSTER & C^o G.C.V.

De Hammer Seminars werden mede opgezet door de heer Pyis. Hij heeft momenteel 5.000.000 BATH of 6.500.000 BEF op rekening, maar dit tegoed zou niet volstaan om de resterende schulden te betalen. Indien de verschillende schuldeisers niet bereid zijn om hun vorderingen geheel of gedeeltelijk kwijt te schelden, zal deze organisatie sluiten met een verlies.

In geval van winst zal de Heer Pyis een persoonlijke gage opnemen van 2.500.000 BEF. Het saldo zou hij delen met de heer Van Leemput. De heer W. Van Campenhout heeft mij de afrekeningen voorgelegd. Ik heb ze niet kunnen controleren wegens het ontbreken van de onderliggende bankstukken. Zowel in de afrekening met TFB als met NCC (co-organisators) is een fee voor de heer Hammer opgenomen van 350.000 \$ elk, samen 700.000 \$. Ik vermoed dubbele verrekening van de fee. De Heer W. Van Campenhout ontkent maar de bewijsstukken ontbreken.

In geval de afrekeningen correct zijn en de schuldeisers hun schulden niet kwijtschelden zullen de verliezen ten laste vallen van Areopa Thailand.

Ondanks de relatieve lage inkomsten en de grote schuld van Areopa Thailand aan België wordt in Thailand geïnvesteerd in kantoorruimte (15.000 BATH per maand), -inrichting en -infrastructuur. Bovendien wordt de huur van het appartement (19.500 BATH per maand) van de heer Pyis en zijn verblijfkosten (2.000 BEF per dag) gedragen door de Thaise vestiging. Anderzijds is er personeel (manager en secretariaat) aangeworven (salariskost voor de maand juli 1995 : 209.000 BATH of 271.000 BEF). De vaste kosten per maand overschrijden ruim de inkomsten.

De vennootschappen Void en Zigomar hebben samen een niet geboekte vordering van 13.207.000 BEF op Areopa België en Thailand (Zie bijlage 10). Gelet op de vermogenspositie van Areopa moet het voor beide vennootschappen duidelijk zijn dat een dergelijke vordering niet kan worden geïnd, laat staan dat de beide activiteiten de inkomsten in de nabije toekomst kunnen opbrengen om deze te voldoen.

DE COSTER & C^o G.C.V.

Malaise

De recrutering ligt stil. Trainingen worden niet langer gegeven. De coaching is beperkt. De ruzies tussen de vennoten-zaakvoerders, de financiële problemen in Areopa, de ontevredenheid van de consultants omtrent de begeleiding, de onduidelijkheid omtrent het verder bestaan van Areopa en de onzekerheid omtrent de eigen financiële toekomst, verklaren het wantrouwen van de consultants.

Consultant Verwimp is de eerste die zijn contract heeft opgezegd. Andere consultants kijken uit naar alternatieven en/of opportuniteiten. Sommigen zijn terzake in overleg met de vennoten.

Boekhouding

De boekhouding wordt gevoerd buitenshuis. Optima en de Heer W. Van Campenhout maken in opdracht van de vennoten manueel overzichten (historieken omzet, openstaande posten klanten en leveranciers, declaraties consultants...) op, die door elk goed boekhoudpakket sowieso kunnen worden aangeleverd. De aankoop van een dergelijk boekhoudpakket en de bijboeking ter plaatse, zou heelwat tijd doen besparen met bijkomend voordeel een direkte en accurate informatieverstrekking. Anderzijds wordt er door de vennoten gehandeld zonder raadpleging dan wel informering van de heren Vandenbranden en Van Campenhout.

De door mij samengestelde balans en resultatenrekening van Areopa BVBA per 30 juni 1995, vindt u in bijlage 1. Tevens is bijgevoegd een vergelijkend overzicht van balansen voor de voorbije 3 jaar (bijlage 2).

DE COSTER & C^o G.C.V.

Jaarrekening Areopa Thailand.

Er worden aldaar enkel kasstaten opgemaakt zodat een balans, laat staan een staat van activa en passiva, van de Thailandse vestiging niet beschikbaar is. Het banksaldo per 11 juli 1995 is slechts 2.625 BATH. Uit een overzicht blijkt dat de schulden 268.014, 27 BATH meer bedragen dan de vorderingen.

Volgens mededeling van Void en Zigomar hebben zij samen nog een vordering (niet geboekt) van 10.232.000 BEF voor niet gedeclareerde erelonen op Areopa Thailand (Zie bijlage 10).

De activa volstaan niet om de schulden te voldoen, laat staan de schuld aan Areopa België, ad 5.088.341 BEF te betalen (zie jaarrekening Areopa België).

Jaarrekening Areopa Nederland (Bijlage 12)

De jaarrekening per 30 juni 1995 sluit met een verlies van 47.835 NLG dat gefinancierd wordt met de ontvangen borgen. Bovendien blijkt uit de balans dat de Belgische activiteit ten belope van 35.000 NLG wordt gefinancierd met de Nederlandse borgen.

Balans Areopa België per 30 juni 1995 (Bijlage 1)

1. R/C Areopa Thailand

BEF 5.068.341

De vordering op Areopa Thailand betreft de gemaakte reis- en verblijfkosten voor de vestiging in Thailand. Op basis van de kasstaten van Areopa Thailand en de verwachte fakturatie kan deze vordering niet door Areopa Thailand worden betaald. De opeising van deze vordering door België zou onmiddellijk leiden tot het faillissement van de Thailandse onderneming tenzij het tegoed van het Hammer Seminar kan aangewend worden voor de

heralino

DE COSTER & C° G.C.V.

2. Klanten

BEF 6.291.884

Het detail is samengebracht in bijlage 4. De posten ouder dan 90 dagen bedragen in totaal 1.246.226 BEF. Het debiteurenkrediet is 60 dagen. Een bijkomende provisie voor oninvorderbaarheid wordt niet nodig geacht. De vorderingen op verbonden ondernemingen werden in de balans per vennoot onder een aparte rubriek gegroepeerd.

3. T.m. facturen (Aktief)/T.o. facturen (Passief)

BEF 3.029.046

De bijdragen in de opleidingskosten werden niet opgenomen in de omzet. Enmin werd de BTW afgedragen. De nog te betalen BTW op de bedoelde bijdragen bedraagt 620.954 BEF en is opgenomen in de balanspost te betalen BTW. Voor de ontvangen bedragen moet Areopa een faktuur maken aan de consultants. Anderzijds moet Void en Zigomar een faktuur maken aan Areopa gelet dat zij de bijdragen hebben genoten.

4. Termijndeposito

BEF 750.000

De termijndeposito is in pand gegeven aan de ASLK in het kader van het wissel discontokrediet van 1.500.000 BEF.

Het saldo is niet bevestigd. Een rekeninguittreksel werd niet voorgelegd.

Volgens mededeling van de heer W. Van Camperhout werd de deposito gevormd door de heren Ludo Pyis en Luc Van Leemput voor 250.000 BEF, anderzijds door TPG NV, voor 500.000 BEF.

5. Zichtrekening (Aktief)

BEF 941.804

Het detail gaat als volgt :

| | BEF |
|-------------|---------|
| Kredietbank | 581.591 |
| ASLK | 356.883 |
| Kas | 3.330 |
| | <hr/> |
| | 941.804 |

DE COSTER & C^o G.C.V.

6. Kapitaal BEF 250.000

Het kapitaal is niet volstort ten belope van 500.000 BEF.

7. Resultaat BEF 1.281.817

De balans sluit met een winst voor belasting van 1.281.817 BEF. Er werd geen provisie voor belasting aangelegd gelet dat de firma's Vold en Zigomar samen nog een vordering hebben ten belope van 2.975.000 BEF niet gedeclareerde erelonen. Het betreft hun prestaties voor de opleiding van de consultants (Zie bijlage 10). De boeking van deze vorderingen leidt tot een verlies en een negatief eigen vermogen.

8. Zichtrekening (Passief) BEF 190.791

Het betreft een negatief banksaldo bij de Kredietbank.

9. Leveranciers BEF 6.672.985

Voor mijn commentaar verwijs ik naar de bijlage 5. De leveranciersschulden van de verbonden ondernemingen werden opgenomen in een afzonderlijke balanspost per vennoot.

10. Borgtochten BEF 3.271.750

Voor het detail verwijs ik naar bijlage 3.

Werden opgenomen de betaalde maar niet de gevraagde borgen. In de gegeven omstandigheden meen ik dat de consultants de gevorderde bedragen niet zullen betalen.

De ontvangen borgen werden niet gestort op een afzonderlijke derden rekening. Zij werden aangewend als werkkapitaal.

DE COSTER & C^o G.C.V.

Waarde

Indien Void en Zigomar hun vordering van niet gedeclareerde prestaties blijven opeisen, anderzijds Areopa België haar vordering op Thailand niet ten gelde kan maken, is de vennootschap defacto failliet. De activa volstaan niet voor het betalen van de schulden.

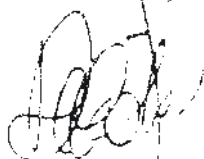
Het immaterieel vast actief wordt gevormd door het cliënteel, de produkten en de naam.

Het cliënteel wordt gebruikelijk gewaardeerd op éénmaal de gemiddelde omzet van de laatste drie jaren. Gelet dat het veelal éénmalige opdrachten zijn, die worden uitgevoerd door een consultant, die vrij zelfstandig opereert en overwegende de huidige malaise, is de waarde van het cliënteel Areopa voor derden onbestaand.

De waarde van het produkt is functie van de kwaliteiten van de consultant. Bovendien kunnen de produkten worden gecommmercialiseerd onder een andere naam en vorm. Een marktwaarde voor de produkten zonder consultant is onbestaand.

De naam Areopa en de produkten hebben slechts waarde voor de beide vennoten en de consultants van Areopa mits de uitbating bedrijfseconomisch wordt geleid.

Bonheiden, 31 augustus 1995.



Jan De Coster