

Bijlage 3: toetsing AGVV PoDH onderneming niet in moeilijkheden.

Port of Den Helder
Toetsing aan artikel 2 lid 18 AGW

Paraaf PoDH (blz. 1 van 2):

In het memo van Houthoff, inzake de beoordeling van de mogelijkheden rondom het verstrekken van financiële ondersteuning en de voorwaarden rondom staatssteun, wordt beoordeeld of gebruik gemaakt kan worden van de AGVV (Algemene Groepsrijstingsverordening). Belangrijke voorwaarde hierbij is dat PoDH niet als een 'onderneming in moeilijkheden' gekwalificeerd mag worden. In het memo van Houthoff zijn de criteria uiteengezet in paragraaf 5.1.3.

- 5.1.3 Uit artikel 2 lid 18 AGW volgt dat PoDH als een 'onderneming in moeilijkheden' kwalificeert indien een van de volgende situaties op haar van toepassing is:
- a. Meer dan de helft van het aandelenkapitaal van PoDH is door opgebouwde verliezen verdampt;
 - b. Tegen PoDH loopt een 'collectieve insolventieprocedure', of de onderneming voldoet naar nationaal recht aan de criteria om op verzoek van schuldeisers te worden onderworpen aan een dergelijke procedure;
 - c. Wanneer in de afgelopen twee jaar:
 - (i) De verhouding tussen de schulden en het eigen vermogen van PoDH meer dan 7,5 bedroeg; en;
 - (ii) De op basis van de EBITDA bepaalde rentedekkingsgraad van PoDH lager lag dan 1,0
 - d. Wanneer PoDH reddingssteun heeft ontvangen en de lening nog niet heeft terugbetaald of de garantie nog niet heeft beëindigd, dan wel herstructureringssteun heeft ontvangen en nog steeds in een herstructureringsplan zit.

Positief eigen vermogen, inclusief positieve overige reserves: van verdamping door verliezen is geen sprake

Geen sprake van een collectieve insolventieprocedure

verhoudingen blijven boven de normen schulden zijn minder dan 7,5 maal het eigen vermogen

Schulden	€	18.674.814	€	22.304.559
EV	€	19.040.353	€	15.865.277
verhouding		0,98		1,41

Positief	Ref	31-dec-17	31-dec-18
Eigen vermogen	13	81.000	81.000
(a) Plaats aandelenkapitaal	14	6.965.000	6.965.000
(b) Overige reserves	15	1.094.353	1.094.353
		19.040.353	19.040.353
Aandelen/schulden	16		
Leningen o/g	18	7.390.000	3.454.642
Schulden aan kredietinstellingen	19	7.875.000	7.875.000
Overige schulden	20	7.652.607	5.239.607
		15.035.607	13.114.249
Kapitaal/schulden	21		
Schulden van kredietinstellingen	22	1.108.276	3.324.646
Schulden aan leveranciers en handdoelverlener	23	857.171	725.457
Belastingen en pensioen, sociale verzekeringen	24	53.944	50.124
Overige schulden en overblijvende passiva	25	1.630.616	1.835.084
		3.630.207	5.935.311
Relevant passief			37.716.169
			38.168.339

EBITDA (ook genormaliseerd) is hoger dan de rentelasten (exclusief geactiveerde rente)

	2018	2017
Bedrijfsresultaat	€ 3.243.820	€ -278.406
Afschrijvingen	€ 1.501.947	€ 749.015
EBITDA	€ 4.745.767	€ 470.609
opbrengst WEO	€ -4.200.000	
kostprijs WEO	€ 243.940	
EBITDA genormaliseerd	€ 789.707	€ 470.609

Rentelasten	€ 68.744	€ 48.022
Geactiveerde rente	€ 355.900	€ 317.202
	€ 424.644	€ 365.224

EBITDA/Rente	11,18	1,29
EBITDA (norm)/Rente	1,86	1,29

Geen sprake van reddingssteun dan wel herstructureringssteun

Winst-en-verliesrekening over 2018

	2018	2017
Activatoemest	€ 10.451.206	€ 9.330.317
Koopprijs en inkopwaarde van de overn.	2.760.078	2.343.618
Levensverzekeringen	1.831.038	1.672.039
Sociale lasten & pensioenlasten	1.000.000	367.386
Afsluitingen op immateriële en materiële vaste activa	680.038	540.700
Afsluitingen op vastgoedbeleggingen	59.642	198.351
Waardeverandering vastgoedbeleggingen	751.767	
Overige bedrijfskosten	924.097	271.895
Som der bedrijfskosten	7.079.445	6.108.723
Bedrijfsresultaat	3.243.820	-278.406
Financieel resultaat	-68.744	-48.022
Resultaat voor belastingen	3.175.076	-326.428
Belastingen		
Resultaat na belastingen	3.175.076	-326.428

3.3. Financieel resultaat

	2018	2017
Geactiveerde rente	€ 355.900	€ 317.202
Rentelasten	-68.744	-48.022
	-68.744	-48.022

MAB