

**Bijlage 2 - toetsing AGVV PoDH onderneming niet in moeilijkheden**

**Port of Den Helder**  
**Toetsing aan artikel 2 lid 18 AGVV**

In artikel 2 lid 18 van de AGVV wordt als eis opgenomen dat een onderneming (PoDH) niet mag kwalificeren als 'onderneming in moeilijkheden'. De criteria om hieraan te toetsen zijn hieronder weergegeven.

Uit de analyse blijkt dat PoDH voldoet aan de vereisten en dus niet kwalificeerd als onderneming in moeilijkheden.

Uit artikel 2 lid 18 AGVV 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 rentedeckingsgraad 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.

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

**ad b.** Geen sprake van een collectieve insolventieprocedure

**ad c.** verhoudingen blijven boven de normen  
 (i) schulden zijn minder dan 7,5 maal het eigen vermogen

		31-dec-21	31-dec-20
Schulden	€	26.856.041	€ 26.147.094
EV	€	21.608.142	€ 21.276.933
verhouding		1,24	1,23

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

		2021	2020
Bedrijfsresultaat	€	661.404	€ -356.000
Afschrijvingen	€	643.454	€ 700.403
<b>EBITDA</b>	<b>€</b>	<b>1.304.858</b>	<b>€ 344.403</b>
Rentelasten	€	330.195	€ 82.747
Geactiveerde rente	€	-	€ 264.434
	<b>€</b>	<b>330.195</b>	<b>€ 347.181</b>

EBITDA/Rente 3,95 0,99

**ad d.** Geen sprake van reddingssteun dan wel herstructureringssteun

Passiva	Kof	31-dec-21		31-dec-20	
		€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>					
Geplaatst aandelenkapitaal	13	84.000	84.000		
Wettelijke reserves	14	9.562.500	9.562.500		
Overige reserves	15	11.202.142	11.202.933		
<b>Voorzieningen</b>					
Voorzieningen	16	53.000	73.000		
<b>Financieringsmiddelen</b>					
Rechts van terugkopen	17	6.775.000	6.300.000		
Verplichtingen tegenover banken	18	8.320.676	8.562.021		
Verplichtingen tegenover andere kredietinstellingen	19	14.114.678	14.691.021		
<b>Andere passiva</b>					
Schuldovernamekosten	20	8.518.300	9.221.576		
Schuldovernamekosten van banken	21	1.034.490	147.588		
Verplichtingen tegenover andere kredietinstellingen	22	49.618	57.296		
Verplichtingen tegenover andere kredietinstellingen	23	2.699.708	1.644.800		
Verplichtingen tegenover andere kredietinstellingen	24	12.966.408	11.308.473		
<b>Totaal passiva</b>		<b>48.464.183</b>	<b>47.604.037</b>		

Winst-en-verliesrekening over 2021				
	2021	€	2020	€
<b>Verkoopopbrengsten</b>	01	5.677.843		€ 6.813.518
Administratieve uitgaven van de samenleving	02	2.154.014		€ 1.111.267
Uitbreiding van aandelen	03	1.477.743		€ 1.511.813
Uitbreiding van aandelen	04	375.415		€ 180.072
Medio's van de samenleving en andere financiële activa	05	443.454		€ 700.403
Overige uitgaven	06	460.856		€ 864.221
<b>Resultaat voor belastingen</b>			€ 2.011.435	€ 4.089.879
Belastingen	07		€ 180.000	€ 200.000
<b>Resultaat na belastingen</b>			€ 1.831.435	€ 3.889.879
<b>Resultaat na belastingen</b>			€ 330.195	€ 82.747
<b>Resultaat na belastingen</b>			€ 331.203	€ 430.747
Belastingen	08			
<b>Resultaat na belastingen</b>			€ 191.209	€ 438.747

3t. Financieel resultaat			
	2021	€	2020
Gevoelbaar resultaat			€ 356.434
Revisies		€ -355.103	€ -247.181
<b>Resultaat</b>		<b>€ 330.195</b>	<b>€ 82.747</b>