

Bijlage 3: toetsing AGVV PoDH onderneming niet in moeilijkheden.

Paraaf PoDH (blz. 1 van 2):

Port of Den Helder
Toetsing aan artikel 2 lid 18 AGVV

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 Groepsvrijstellingsverordering).

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 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 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.

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-18	31-dec-17
Schulden	€	18.674.814	€ 22.304.559
EV	€	19.040.353	€ 15.865.277
verhouding		0,98	1,41

Passiva	Ref	€	31-dec-18	€	31-dec-17	€
Eigen vermogen	13					
Geplaatst aandelenkapitaal	14	81.000		81.000		
Agio reserve	15	6.965.000		6.965.000		
Overige reserves	16	11.994.353		8.819.277		
			19.040.353		15.865.277	
Langlopende schulden	17					
Leningen o/g	18	-		3.454.642		
Schulden aan kredietinstellingen	19	7.350.000		7.875.000		
Overige schulden	20	7.685.607		5.239.607		
			15.035.607		16.569.249	
Kortlopende schulden	21					
Schulden aan kredietinstellingen	22	1.108.276		3.324.645		
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	23	857.471		725.457		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	24	63.844		50.124		
Overige schulden en overlopende passiva	24	1.609.616		1.635.084		
			3.639.207		5.735.310	
Totaal passiva			37.715.167		38.169.836	

MAB

(ii) 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

ad d. Geen sprake van reddingssteun dan wel herstructureringssteun

Winst-en-verliesrekening over 2018

	Ref	2018		2017	
		€	€	€	€
<i>Netto-omzet</i>	26		10.323.266		5.830.317
Kostprijs en inkoopwaarde van de omzet	27	2.780.378		2.348.618	
Lonen en salarissen	28	1.631.838		1.672.039	
Sociale lasten & pensioenlasten	29	360.586		367.386	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	30	650.538		549.732	
Afschrijvingen op vastgoedbeleggingen	31	99.642		199.283	
Waardeverandering vastgoedbeleggingen	31	751.767		-	
Overige bedrijfskosten	32	804.697		971.665	
<i>Som der bedrijfslasten</i>			7.079.446		6.108.723
<i>Bedrijfsresultaat</i>			3.243.820		-278.406
Financieel resultaat	33		-68.744		-48.022
<i>Resultaat voor belastingen</i>			3.175.076		-326.428
Belastingen	34		-		-
<i>Resultaat na belastingen</i>			3.175.076		-326.428

33. Financieel resultaat

	2018		2017	
		€		€
Geactiveerde rente		355.900		317.202
Rentelasten		-424.644		-365.224
		-68.744		-48.022