Van: [redacted]
Aan: [redacted]
Onderwerp: FW: Q2Fcst AEB
Datum: maandag 3 augustus 2020 13:56:07
Bijlagen: [redacted]

Van: [redacted]
Verzonden: vrijdag 31 juli 2020 15:22
Aan: Breedijk, Sven ; [redacted]
CC: [redacted]
Onderwerp: Q2Fcst AEB

Ha ieder,
Bijgaand de Q2-rapportage incl. Fcst en actuals cum juni, zoals deze week door directie vastgesteld.
De cijfers zijn vergelijkbaar met hetgeen wij gepresenteerd hebben op 20 mei Mei en waarop de duurzame financieringsoplossing is gebaseerd. Het voorspelt -dus- ook geen issues met de nieuw afgestemde convenanten per eind december.
Vergeleken met de Q1Fcst zijn 2 fundamentele wijzigingen doorgevoerd (die echter ook reeds begrepen waren in hetgeen in mei is gepresenteerd):

1) Fors lagere afschrijvingen als gevolg van de afwaardering [redacted] (in mei 2020, zoals toen doorgevoerd in de jaarrekening van 2018) op AEC, HRC, SI en levensduurverlenging HRC
2) De stelselwijziging mbt de Voorziening Groot Onderhoud ("Vz GO") is nu in de cijfers doorgevoerd en zorgt voor een fors hogere EBITDA.
   Ter vergelijk zijn daarom op sheet 3 de EBITDA-bedragen uit Q1Fcst ook weergegeven op die nieuwe basis, incl. stelselwijziging.

Omdat na deze stelselwijziging de cijfers van Q2 niet al te zeer verschillen van Q1, zullen we daarom de komende maanden steeds vergelijken met de huidige Q2Fcst ("appels-appels").
Gecorrigeerd voor bovenstaande stelselwijziging zijn actuals juni en Q2 EBITDA FY beter dan Q1Fcst:

1) Cum. juni Actual [redacted] vs Q1Fcst [redacted]
2) Q2 Fcst FY [redacted] vs Q1Fcst FY [redacted]

Op sheet 6 en 7 wordt verklaard wat daarvan de belangrijkste elementen zijn:

1) [redacted]
2) [redacted]
3) [redacted]
4) [redacted]
5) [redacted]

Cash per 31-12-20 ziet er aanzienlijk beter uit dan Q1 door de lagere onderhoudskosten, nieuw afgesloten duurzame financieringsovereenkomst met banken en gemeente én omdat we nu uitgaan van een langere terugbetalingstermijn van uitgestelde belastingen, naar ook 2021.
We gaan er echter nog steeds van uit in september/oktober een beroep te moeten doen op de nieuwe faciliteit @ max. 36 mio vd Gemeente. Instemming van de EC met onze afspraken blijft

dus van groot belang.
Bij vragen weet u ons te bereiken.
Met vriendelijke groet en alvast fijn weekend,

[redacted]
[redacted]
[redacted]
[redacted]
[redacted]@aebamsterdam.nl
Australiëhavenweg 21, 1045 BA Amsterdam
Postbus 58292, 1040 HG Amsterdam