AEB Holding N.V.

Toelichting bij de gepresenteerde cijfers november en tot en met november 2019

Resultatenrekening:

Omzet: Het gerealiseerde omzetniveau is in lijn met de verwachting als opgenomen in het ombuigingsplan van augustus 2019 met de daarin voorziene eerdere opstart dan voorheen aangenomen, welke nog werd vervroegd m.b.t. blok 30

Kosten: De vaste en variabele kosten liggen in lijn met de prognose, de omleidingskosten waren wat lager dan begroot, deels vanwege de eerder dan geplande opstart van blok 20 in oktober en blok 30 in november.

Extra buffer: De mogelijke extra buitengewone en juridische kosten welke als gevolg van de opgetreden situatie zijn ontstaan, blijven extra aandacht en focus door de Directie behouden. Hierdoor zijn ook de kosten in en t/m november opnieuw lager dan begroot.

Rentelasten: In de begroting was er al van uitgegaan dat de Gemeente Amsterdam de rente op haar AGL zou terugbrengen van [redacted] Echter dit is in november (nog) niet geëffectueerd. Hierdoor vallen de rentelasten hoger uit.

Belastingen: In verband met het mogelijk niet meer kunnen compenseren van de VPB vanwege de verliezen zoals deze optreden in 2019 is besloten geen vrijval van de belastinglatentie meer op te nemen in 2019. De reeds vrijgevallen VPB in 2019 is hiertoe teruggeboekt. Dit heeft geen nadelig liquiditeitseffect.

Balans:

Vaste Activa: Er heeft nog geen afwaardering van de installaties ad EUR [redacted] plaatsgevonden.

Voorraden: Er heeft nog geen afboeking van de voorraadpositie ad EUR [redacted] plaatsgevonden.

Debiteuren: Het effect van nog doorlopende netting en het eerder dan verwacht weer volledig in bedrijf zijn.

Eigen Verm: De afboekingen van activa en voorraad ter hoogte van EUR [redacted] mio hebben nog niet plaatsgevonden.

AGL: De omzetting van de rentelasten (jul-nov) van Gemeente Amsterdam naar AGL heeft nog niet plaatsgevonden, zijn opgenomen onder kortlopende schulden.

Kortl. schuld: Effect van netting is groter dan verwacht, m.n. nog niet verrekende omleidingskosten.

AEB Holding N.V.

SHBM:

AGL: De Gemeente heeft t/m november EUR 35 mio aan extra financiering beschikbaar gesteld, waarvan in oktober de laatste EUR 13 mio is opgenomen. Gedurende november hebben er geen trekkingen kunnen plaatsvinden op de aanvullende financiering ter hoogte van EUR 80 mio. Dit is gedeeltelijk opgevangen middels voorschotnota's aan opdrachtgevers en focus op debiteurenbeheer en het binnenhalen van overige vorderingen.

Vergelijk met liquiditeitsprognose d.d. 27-8-2019:

Ten opzichte van de liquiditeitsprognose als verstrekt op 27-8-2019 zijn onderstaand de belangrijkste afwijkingen te constateren (x EUR 1.000):

Verwachte eindstand liquiditeit 30-11-2019: [redacted]

Werkelijke eindstand liquiditeit 30-11-2019: [redacted]

Verschil: [redacted]

	t/m nov begroot	t/m nov werkelijk	verschil
Ebitda:	[redacted]	[redacted]	[redacted]
Ontv. Financiering:	[redacted]	[redacted]	[redacted]
Verkoop activa en gronden:	[redacted]	[redacted]	[redacted]
Mutatie werkkapitaal	[redacted]	[redacted]	[redacted]
Totaal:	[redacted]	[redacted]	[redacted]

Capex:

Regulier: [redacted]

Bio energie centrale [redacted]