

VERTROUWELIJK

VAN GELDER PAPIER
FINANCIËLE GEGEVENS
HERSTRUCTURERINGS ALTERNATIEVEN

5 September 1979

BESCHRIJVING ALTERNATIEVEN

Onderstaand volgt een nadere beschrijving van de alternatieven, die in dit rapport zijn uitgewerkt.

1. Een ongewijzigde situatie waarbij PM 18 moet worden gesloten in verband met het in productie gaan van PM 2 te Renkum.
2. In vergelijking met alternatief 1 bevat alternatief 2 alleen de nu voorgestelde reorganisatie maatregelen. Overigens een ongewijzigde situatie.
3. In vergelijking met alternatief 2 is in alternatief 3 aangenomen, dat de negatieve cash flow zowel voor Wormer als voor Renkum I kan worden teruggebracht tot nul.
4. In alternatief 4 is in vergelijking met alternatief 3 bovendien uitgegaan van de mogelijkheid PM 18 in productie te houden, hetgeen dan eveneens moet resulteren in een cash flow van nul voor Velsen Noord.

SAMENVATTING FINANCIËLE GEGEVENS ALTERNATIEVEN

(Dfl. x 1 mln.)	Alt.1	Alt.2	Alt.3	Alt.4
<u>Oper.resultaat P.D.</u>				
-1980	(16.7)	(9.8)	(9.8)	(11.1)
-1982	(22.8)	(7.4)	(1.5)	1.8
-1984	(25.1)	(6.8)	(1.0)	4.8
-1979/1984	(126.5)	(52.2)	(34.7)	(14.0)
<u>Netto concern-resultaat</u>				
-1980	(40.5)	(33.6)	(33.6)	(34.9)
-1982	(27.7)	(4.3)	1.6	2.7
-1984	(30.2)	(9.1)	13.4	17.7
-1979/1984	(190.3)	(69.4)	(55.3)	(42.2)
<u>Jaarlijkse inkomende resp.(uitgaande) kas- stroom</u>				
-1980	(24.5)	(43.7)	(43.7)	(63.3)
-1982	(32.7)	(3.0)	(21.4)	(19.0)
-1984	(37.5)	3.5	7.8	12.5
-1979/1984	(226.7)	(142.4)	(152.6)	(163.2)
<u>Cumulatieve finan- cierings behoefte</u>				
-ult ² 1979	24.6	24.6	24.6	24.6
" 1980	49.1	68.3	68.3	87.9
" 1981	83.0	102.2	102.2	123.5
" 1982	115.7	105.2	123.6	142.5
" 1983	149.5	106.2	120.7	136.0
" 1984	187.0	102.7	112.9	123.5
-maximum	?	106.2	123.6	142.5
<u>Totaal investerings- bedrag 1979-1984</u>	92.2	134.6	158.9	175.1
<u>Afvloeiingskosten (conform sociaal be- geleidingsplan)</u>	21.0	22.5	22.5	22.5

INDICATIE INVESTERINGEN ALTERNATIEF 4
(periode 1979 t/m 1984)

(Dfl.x 1 mln.)	Papier Div.	S.F.P. Div.	Verp. Div.	Hand. Div.	Totaal
"Onderhouds" inves- teringen	27.0	2.0	12.0	6.0	47.0
Velsen Z:ombouw PM 51/ 52	22.0	-	-	-	22.0
Velsen Noord	20.0	-	-	-	20.0
Wapenveld diversen	12.0	-	-	-	12.0
Renkum I	12.0	-	-	-	12.0
Wormer	12.0	-	-	-	12.0
Verpakkingsdivisie -diversen	-	-	10.0	-	10.0
Glasvliesmachine	-	30.0	-	-	30.0
Overlopende verpflich- tingen	10.0	-	-	-	10.0
	115.0	32.0	22.0	6.0	175.0
	=====	=====	=====	=====	=====