



Aktuální vývoj hospodaření společnosti OKD, a.s.

OKD, a.s. | Stonavská 2179 | Doly | 735 06 Karviná



K170828-067

DS

Soud: KS Ostrava

Doslo: 25.08.2017 15:02

Pocet stran/priloh: 8/

Pocet stejnopisu:

UDRŽENÍ PROVOZU V REORGANIZACI

- Po celou dobu insolvenčního řízení se podařilo **udržet všechny výrobní i servisní závody OKD v provozu**;
- Plynule pokračovaly **dodávky uhlí energetickým i ocelářským společnostem**;
- Společnost **hradí** všechny své **zapodstavové závazky**;
- Díky velmi dobrým odběratelsko-dodavatelským vztahům se podařilo **pokračovat ve všech dodávkách** materiálu, náhradních dílů a služeb do provozů OKD;
- Společnost **průběžně hradí mzdy svým zaměstnancům** a v průběhu roku 2016 bylo dosaženo nezbytných dohod s odborovými organizacemi k časovému odkladu letních výplat

ROKD

REORGANIZACE SPOLEČNOSTI NA PROVOZNÍ ÚROVNI

- Zřízení **finančního výboru**, který na denní bázi projednává a schvaluje objednávky a platby
- **Zajištění provozního financování** prostřednictvím společnosti PRISKO
- **Odmítnutí plnění z nevýhodných smluv** (jednalo se o soubor investičních, energetických nebo IT smluv na straně odběratelské ale i uhelných smluv (paskovské uhlí) na straně dodavatelské a jejich nové - pro společnost výhodnější - nastavení
- Realizace „**Programu nákladové efektivity**“ napříč všemi závody OKD a všemi nákladovými položkami firmy
- Realizace 1. fáze provozní restrukturalizace OKD – **útlum dolu Paskov**
- **V roce 2017** pokračuje v činnosti finanční výbor, realizujeme nový „Program nákladové efektivity“, společnost průběžně **plní podnikatelský plán**

ROKD

STAV HOTOVOSTI OKD, a.s.

- **Stav hotovosti společnosti k 30.6.2017** činil po zaokrouhlení 2,9 mld. Kč. Po odečtení rezerv na vázaných účtech pak 2,4 mld. Kč. Od této částky je dále nutno odečíst zejména:
 - úvěr PRISKA
 - Hotovostní zůstatek pro účely provedení reorganizace
 - Hotovostní zůstatek na uspokojení sporných pohledávek
- **Hlavní pozitivní vlivy na stav hotovosti**
 - Motivačními programy realizovaná nadvýroba a odbyt (245 kt ...ca 750 mil. Kč)
 - Vyšší průměrné ceny koksovatelného uhlí (1, 350 mld Kč)
 - Odložené čerpání investic (220 mil. Kč)



VÝVOJ HOTOVOSTI PŘI REALIZACI REORGANIZAČNÍHO PLÁNU

- Ve druhém pololetí roku 2017 a následně v roce 2018 společnost předpokládá použití výše popsaných nakumulovaných hotovostních zdrojů zejména v těchto oblastech:
 - **Financování nižší těžby v průběhu 2. pololetí 2017** (Společnost nepředpokládá nadvýrobu oproti ročnímu plánu, ve druhém pololetí roku 2017 OKD počítá s propadem produkce)
 - **Financování vyššího čerpání investic** a provozních oprav ve 2. pololetí 2017
 - **Financování konzervačního režimu Dolu Paskov** až do doby započetí technické likvidace (20 mil. Kč/měsíc, celkem až 240 mil. Kč)
 - Eliminace negativních dopadů **otřesu v porubu 331 211** na Důlním závodě 2 (výpadek v těžbě 2017+2018, oprava technologie. Dopad ca 750 – 1050 mil. Kč)
 - Eliminace rizika volatilitních cen uhlí (**výhled světových cen klesá**)
 - Eliminace rizika snížení odběru uhlí klíčovými zákazníky (**Dětmarovice**)
- Výše uvedené budoucí negativní finanční vlivy budou souhrnně čerpat značnou část aktuálního zůstatku společnosti.
- OKD i nadále předpokládá tvorbu pozitivních finančních toků ve střednědobém horizontu, umožňující udržení provozu společnosti a průběžnou tvorbu zdrojů pro současné i budoucí útlumové aktivity.

ROKD

VÝVOJ HOTOVOSTI V PŘÍPADĚ KONKURSU

- **Varianta Konkursu způsobuje významné dodatečné výdaje a rizika** oproti variantě Reorganizace a společnost pro ni nemá dostatečné finanční krytí.
- Podle jednotlivých scénářů vývoje se jedná o:
 - **Okamžité zastavení provozu a zahájení likvidace** (pravděpodobný scénář) přináší kumulované výdaje cca. 8 mld. Kč (znalecký posudek) oproti 3 mld. resp. 5 mld. Kč likvidační hodnotě a zároveň nese významná bezpečnostní a sociální rizika (důlně-bezpečnostní rizika, stávky...).
 - **Obnovení provozu v konkurzu** přináší v následujících 12 měsících dodatečné výdaje (v porovnání s Reorganizací) ve výši 1,2 – 3 mld. Kč v závislosti na rychlosti obnovení provozu a rizika (pokles výroby, pokles prodejů, důlně-bezpečnostní rizika, kolaps kolektivů dodavatelských firem, ztráta zákazníků, předplatby,...)
- V konkursních variantách bude navíc **ukončen a zesplatněn úvěr PRISKA**
- Hodnota pro věřitele ve variantě Konkursu je tak pro společnost jednoznačně negativní, prakticky nerealizovatelná a horší než v případě Reorganizace.

ZÁVĚR

- Společnost OKD, a.s. má roční **obrat ca 13 mld. Kč**. Měsíční **provozní výdaje činí přes 1 mld Kč**.
- Současná výše hotovosti společnosti je z tohoto pohledu **ca 2 měsíční rezervou provozních výdajů** pro případ jakékoliv mimořádné události (výpadky v těžbě, výpadky expedice, stávka atp.).
- Při zohlednění aktuálních provozních rizik společnosti, investičních potřeb, blížících se mimořádných výdajů souvisejících s postupným útlumem dolů a aktuální volatilitě cen uhlí **lze z finančního pohledu hodnotit současný stav hotovosti OKD jako přiměřený** a pro její řádné fungování nezbytný.

Záznam o ověření elektronického podání doručeného na elektronickou podatelnu: Krajský soud v Ostravě

dle vyhlášky 259/2012 Sb.

Pořadové číslo zprávy: 158995 / 2017 Ev. číslo: 89ae2120-5e87-407e-bfee-13649715a917
 Druh podání: Datová zpráva z ISDS ID zprávy: 498306031
 Věc: prezentace dlužníka ve věci KSOS 25 INS 10525 / 2016

Odesílatel:

ID schránky: p6qg3pp Typ datové schránky: PFO
 Osoba: Petr Kuhn - Kuhn Petr, Mgr., Advokátní kancelář Adresa: Na příkopě 850/8, 11000 Praha 1, CZ

Dodáno do DS dne: 25.08.2017 15:02:47 **Odesláno do DS dne:** 25.08.2017 15:02:47

Č.j. příjemce: Č.j. odesílatele:

Sp.zn. příjemce: KSOS 25 INS 10525 / 2016 Sp.zn. odesílatele:

Lhůta končí: K rukám: Ne

Číslo zákona: Paragraf v zákoně: Odstavec paragrafu: Písmeno v paragrafu:

Ověření obálky: Podpis je platný

Podepsal: Informační systém datových schránek - produkční prostředí Vystavil: PostSignum Qualified CA 2

Sériové číslo certifikátu: 23c8ab Platnost: 22.05.2017 - 22.05.2018

Antivirový test: Proběhl v systému ISDS Obsah podání: OK

Elektronický podpis: Platný Časové razítko: Platné (připojeno 25.08.2017 15:02:47)

Certifikát: Ověřeno na základě CRL z 25.08.2017 13:56:49

Datum a čas autom. ověření: 25.08.2017 15:10:45

Počet podaných příloh:3

Číslo přílohy	Výsledek	Název příl.	Identifikace podepisující osoby	Identifikace vystavitele certifikátu	T	U	K	P	R	A	C	V
1		Nabídkový proces.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
2		Reorganizační plán.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					
3		Vývoj hospodaření schůze ve?r?itelu?.pdf										
	Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N					

Čas ověření příloh: 25.08.2017 15:10:45 Ověření příloh: ověřováno automaticky

Vysvětlení stavů při ověření příloh (vztaženo vždy k datu a času dodání):

Stav "?" znamená, že systém tuto operaci ještě neprovedl, ale provedena bude

Stav "-" znamená, že systém tuto operaci neprovádí

Stav "!" znamená, že systém tuto operaci nemůže provést

Stav "*" znamená, že bylo ověřeno proti CRL z uvedeného data.

T	Technické parametry ¹ :	A=splňuje	N=nesplňuje
U	Uznávaný elektronický podpis / značka:	A=připojen	N=nepřipojen
K	Kvalifikované časové razítko:	A=připojeno	N=nepřipojeno
P	Uznáv. el. podpis kvalif. certifikát (platnost):	A=platný	N=neplatný
R	Kvalifikované časové razítko (platnost):	A=platné	N=neplatné
A	Akreditovaný poskytovatel certifik. služeb ² :	A=ano	N=ne
C	Kvalifikované časové razítko:	A=platné	N=neplatné
V	Vytvořeno před zneplatněním certifikátu:	A=ano	N=ne

¹ Technické parametry - velikost, formát, škodlivý kód.

² Stav "Z"(Zahraniční) = certifikát není od české certifikační autority

Kontrola podpisů a razítek byla provedena na základě CRL seznamů platných k datu a času ověření datové zprávy.