

	Dozorná rada VV, š. p.	Vydanie: A	
		Revízia : 1	
	Záznam č. 12 z rozhodovania písomnou procedúrou per roliam zo dňa 28.11.2016	Strana: 1	

Úvodná informácia: členovia dozornej rady boli požiadaní vedením podniku o schválenie Podnikového plánu na rok 2017 v skrátrenom termíne z dôvodu predloženia plánu na rok 2017 Veriteľom v zmysle úverovej zmluvy č. 2013/3000/2495 zo dňa 27.12.2013 do 30.11.2017.

Z uvedeného dôvodu bol členom DR e-mailom zaslaný Podnikový plán na rok 2017 a následne k uvedenému dokumentu pristúpili k hlasovaniu per roliam nasledovne:

1. Plán výnosov a nákladov

Podnik plánuje v roku 2017 účtovný hospodársky výsledok - zisk po zdanení vo výške 785 450 Eur. V roku 2017 plánuje podnik dosiahnuť úroveň EBITDA (zisk pred odpismi, úrokmi a daňou) vo výške 33 774 630 Eur. Základné ukazovatele ovplyvňujúce tvorbu hospodárskeho výsledku sú nasledovné:

Výnosy 85 612 010 Eur

Plán výnosov na rok 2017 reálne kvantifikuje možnosti podniku. Tržby za vlastné výkony a tovar sú plánované v objeme 79 475 540 Eur, čo predstavuje nižšiu úroveň v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok 2016 o 10 055 261 Eur, najmä z dôvodu poklesu ceny silovej energie a mierne nižšieho objemu plánovanej dodávky elektriny z [^]/D Gabčíkovo a VD Žilina.

Rizikovým faktorom plánu tržieb podniku, ktoré súvisia s výrobou elektrickej energie vyrobenej v hydrocentrálach vodných diel Gabčíkovo a Žilina, je ich závislosť na hydrologických podmienkach vodných tokov Dunaj a Váh a trhovej ceny elektriny.

Plán ostatných výnosových položiek korešponduje s možnosťami podniku.

Náklady 84 826 560 Eur

Plán čerpania nákladov je na nižšej úrovni v porovnaní s očakávanou skutočnosťou za rok 2016 o 9 007 521 Eur.

Plánované odpisy vo výške 29 302 170 Eur sú ekvivalentom účtovných odpisov. Podnik kalkuluje aj v roku 2017 s pozastavením daňových odpisov.

Hospodársky výsledok - zisk po zdanení

785 450 Eur

Najväčšie riziko vidí DR v nedosiahnutí tržieb v súvislosti s produkciou elektrickej energie vo ^{HVD} Gabčíkovo a ^{Žilina}, a to vplyvom nepriaznivých hydrologických podmienok a výškou ceny elektriny za 1 MWh.

Na základe hore uvedeného DR odporúča vedeniu podniku pri nenaplnení plánovaných tržieb v priebehu roka 2017 regulovať primerane výdaje do investícií a prevádzky v tých častiach plánu, ktorých nerealizovanie neovplyvní plnenie základných úloh podniku, jeho starostlivosť o majetok a jeho odbornú prevádzku a bezpečnosť, resp. žiadnym spôsobom neohrozia plnenia závislé pre realizovanie plánovaných tržieb podniku.

2. Plán finančných tokov

Plán finančných tokov podniku vychádza z východiskovej pozície k 1.1. 2017 vo výške 41 332 156 a kvantifikuje zostatok finančných zdrojov k 31.12.2017 vo výške 10 404 241 Eur. Významný vplyv na cash-flow podniku na rok 2017 budú mať peňažné toky súvisiace s realizáciou projektu Inovácie a modernizácie PLK Gabčíkovo. Podnik predpokladá na základe Zmluvy o implementácii projektu v decembri 2016 prijatie úvodnej platby dotácie vo výške 27 223 120 Eur. Táto skutočnosť je zahrnutá v predpoklade stavu finančných k 1.1.2017. Vzhľadom na prebiehajúce rokovania s Veriteľmi podnik kalkuluje s posunom splatnosti istiny u Úverovej zmluvy č. 2013/3000/2495 a do plánu na rok 2017 zaradil len splátku úrokov pri predpoklade zachovania úrokovej sadzby na úrovni zmluvnej marže 1,65 % p.a. Podnik zaradil do plánu cash-flow na rok 2017 predpoklad úhrady osobitného odvodu do štátneho rozpočtu vo výške 2 000 000 Eur v zmysle vládneho návrhu zákona o štátnom rozpočte na rok 2017.

Celkový plán finančných tokov obsahuje riziká, vyplývajúce z možného výpadku rozhodujúcich podnikových tržieb v roku 2017. Podnik nemá iné možnosti, pri nenaplnení pozitívnych finančných tokov, ako prijať reštrikcie vo výdavkoch. Ďalšie zníženie zostatku finančných prostriedkov nie je žiadúce.

3. Plán úverového zaťaženia

Podnik vykazuje zadlženosť vo výške 235 519 153 Eur, vyplývajúcu z Úverovej zmluvy č. 2013/3000/2495 zo dňa 27.12.2013 v znení jej platného Dodatku č.I zo dňa 23.12.2015. Splácanie istiny bankového úveru je v zmysle Úverovej zmluvy stanovené od roku 2017. Na základe prebiehajúcich rokovaní so zástupcami Veriteľov podnik predpokladá uzatvorenie dohody o posune splatnosti istiny o tri roky, t.j. do roku 2020. Plánované nákladové úroky na rok 2017 z úverovej zmluvy č. 2013/3000/2495 sú vo výške 3 950 830 Eur.

Vzhľadom na vysokú finančnú náročnosť a nerovnomerné rozloženie platieb dotácie projektu Inovácia a modernizácia PLK VD Gabčíkovo podnik rokuje s Veriteľmi o poskytnutí prefinancovania 100% požiadaviek na cash-flow počas trvania projektu. V pláne na rok 2017 kalkuluje s nákladovými úrokmi z uvedeného úverového produktu vo výške 25 220 Eur.

4. Plán obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Podnik predpokladá obstaráť dlhodobý hmotný a nehmotný majetok v roku 2017 v celkovom objeme 59 720 846 Eur (vid' Príloha č.4 Podnikového plánu na rok 2017), z toho dlhodobý hmotný a nehmotný majetok vo výške 30199 468 Eur podnik predpokladá obstaráť z vlastných zdrojov, prostriedky vo výške 309 666 Eur predstavujú dotácie zo ŠR a objem vo výške 28 266 712 Eur predstavujú prostriedky z fondov EÚ v súvislosti s realizáciou projektu Inovácia a modernizácia PLK VD Gabčíkovo, resp. environmentálne projekty. Objem prostriedkov vo výške 945 000 Eur predstavujú vnútropodnikové výkony inžinierskej činnosti.

K jednotlivým častiam, položkám Plánu obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku DR nemá výhrady s nasledovným:

a/ realizáciu investičného programu podmieňujem plnením plánovaných peňažných tokov. Pri neplnení rozhoduje o pozastavení, prípadne nezačatí investičných akcií generálny riaditeľ podniku po predchádzajúcom stanovisku Dozornej rady.

5. Plán vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Podnik neplánuje v roku 2017 realizovať vyradenie dlhodobého majetku, ktorého zostatková hodnota je vyššia ako 0 Eur.

Záver: hlasovanie per roliam členov Dozornej rady k Podnikovému plánu na rok 2017

1. DR berie na vedomie a nemá výhrady k Podnikovému plánu na rok 2017 vo všetkých jej častiach s nasledovným:
a/ pri nenaplnovaní plánovaných tržieb v priebehu roka 2017 regulovať primerane výdaje do investícií a prevádzky v tých častiach plánu, ktorých nerealizovanie neovplyvní plnenie základných úloh podniku, jeho starostlivosť o majetok a jeho odbornú prevádzku a bezpečnosť, resp. žiadnym spôsobom neohrozia plnenia závislé pre realizovanie plánovaných tržieb podniku.
2. DR schvaľuje plán obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku pre rok 2017 v celkovom objeme 59 720 846 Eur tak, ako je uvedené v prílohe č.4 Podnikového plánu na rok 2017 s nasledovným:

- a/ realizáciu investičného programu podmieňujem plnením plánovaných peňažných tokov. Pri neplnení rozhoduje o pozastavení, prípadne nezačatí investičných akcií generálny riaditeľ podniku po predchádzajúcom stanovisku Dozornej rady.

Počet členov DR , ktorí sa zúčastnili hlasovania per roliam: 3

za: 3

proti: 0

zdržali sa hlasovania: 0



Zapísala: Ing. Elena Bobulová

Platnosť hlasovania per roliam potvrdzuje svojim podpisom: Ing. Juraj Kálivoda



Bratislava: 29.11.2016