

**Krajský soud v Ostravě**  
Havlíčkovo nábřeží 1835/34  
728 81 Ostrava

*do datové schránky soudu IDDS: jhyaeqv*

V Ostravě dne 19.12.2023

**Podnikatel:**  
**Liberty Ostrava a.s.**  
IČO: 451 93 258  
se sídlem Vratimovská 689/117, Kunčice, 719 00 Ostrava  
vedená u Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. B 297

**NÁVRH NA VYHLÁŠENÍ VŠEOBECNÉHO MORATORIA**  
**NÁVRH NA ZAHÁJENÍ RESTRUKTURALIZAČNÍHO ŘÍZENÍ**

*Soudní poplatek 5.000 Kč uhrazen do poklady soudu*

*Přílohy:*

- *dle textu*

## I. Úvod

- (1) Podnikatel za podmínek a s ohledem na níže uvedené okolnosti navrhuje vyhlášení všeobecného moratoria podle § 73 zákona č. 284/2023 Sb., o preventivní restrukturalizaci (dále jen „zákon o preventivní restrukturalizaci“).
- (2) Všeobecné moratorium se navrhuje vyhlásit v délce tří měsíců od rozhodnutí restrukturalizačního soudu.
- (3) Podnikatel nenavrhuje vztáhnout účinky všeobecného moratoria na spřízněné osoby podle § 75 odst. 3 zákona o preventivní restrukturalizaci.
- (4) Podnikatel navrhuje zahájení restrukturalizačního řízení podle § 47 zákona o preventivní restrukturalizaci.
- (5) Podnikatel uhradil soudní poplatek ve výši 5.000 Kč do pokladny restrukturalizačního soudu.

### *Důkaz:*

- *Příloha č. 1 – Doklad o zaplacení soudního poplatku*
- *Příloha č. 2 – Výzva k zahájení jednání o restrukturalizačním plánu*
- *Příloha č. 3 – Sanační projekt (včetně mezitímní účetní závěrky sestavené ke dni 30.11.2023 a účetních závěrek za poslední 3 účetní období)*

- (6) Pro úplnost Podnikatel uvádí, že dne 28.11.2023 byl podán návrh na vyhlášení individuálního moratoria vůči jednomu věřiteli, kterému bylo vyhověno usnesením Krajského soudu v Ostravě ze dne 29.11.2023, č.j. 12 Nc 1/2023-9. Podání návrhu na vyhlášení všeobecného moratoria tou dobou bránila skutečnost, že nebyl vyhotoven sanační projekt.
- (7) Podnikatel již k dnešnímu dni zahájil preventivní restrukturalizaci doručením výzvy k zahájení jednání o restrukturalizačním plánu a sanačního projektu dotčeným stranám a zároveň podle § 6 odst. 3 zákona o preventivní restrukturalizaci oznámil tuto skutečnost restrukturalizačnímu soudu. Podnikatel odkazuje restrukturalizační soud na toto oznámení, které Podnikatel učinil vůči témuž soudu v průběhu dnešního dne (19.12.2023).

## II. Přípustnost preventivní restrukturalizace

- (8) Údaje uvedené v tomto návrhu na vyhlášení všeobecného moratoria jsou sestaveny ke dni 11.12.2023, pokud v tomto návrhu není uvedeno jinak, a tyto údaje jsou nadále platné a aktuální ke dni podání tohoto návrhu, tedy 19.12.2023.
- (9) Dle § 4 odst. 1 a 2 zákona o preventivní restrukturalizaci je Podnikatel oprávněn zahájit preventivní restrukturalizaci, pokud je v dobré víře v zachování nebo obnovu provozuschopnosti závodu Podnikatele skrze přijatá restrukturalizační opatření a pokud není v úpadku v podobě platební neschopnosti, avšak se zřetelem ke všem okolnostem lze důvodně předpokládat, že jeho finanční potíže dosahují takové závažnosti, že by v případě

nepřijetí navrhovaných restrukturalizačních opatření došlo k jeho úpadku. Zákon o preventivní restrukturalizaci tyto finanční potíže spojuje se situací, kdy provoz závodu negeneruje příjem, který postačuje na úhradu peněžitých dluhů vznikajících v průběhu posledního roku ve lhůtách splatnosti. Uvedená situace u Podnikatele nastává, jelikož připouští, že ekonomická situace závodu se v poslední době zhoršila a dochází k nárůstu závazků po splatnosti, jak plyne z přiloženého přehledu závazků Podnikatele. Podnikatel je však přesvědčen, jak bude dále v tomto návrhu doloženo, že při aplikaci nutných restrukturalizačních opatření bude zachován provoz Podnikatelova závodu a bude možné uspokojit závazky věřitelů.

*Důkaz:*

- **Příloha č. 4** - Seznam dotčených práv sestavený ke dni 11.12.2023 a platný ke dni podání návrhu

- (10) Podnikatel nepochybně splňuje podmínky pro zahájení všeobecné restrukturalizace, jelikož v tuto chvíli není v úpadku v podobě platební neschopnosti ve smyslu § 3 odst. 1 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**InsZ**“), což je doloženo posudkem znalce k otázce naplnění mezery krytí dle § 3 odst. 3 InsZ. Ve znaleckém posudku znalec sestavil výkaz stavu likvidity ke dni 31.10.2023, ze kterého plyne, že ke dni sestavení výkazu výše splatných závazků dosahuje 3.015.789.000 Kč a výše disponibilních prostředků dosahuje 2.741.406.000 Kč. Výše splatných závazků tedy převyšuje o 274.382.000 Kč výši disponibilních zdrojů, což představuje 9,1 % splatných peněžitých závazků. Vzhledem k tomu, že takto vypočtená mezera krytí nepřevyšuje 10 % splatných peněžitých závazků, lze v souladu s § 3 odst. 3 InsZ učinit závěr, že Podnikatel není v úpadku. Podnikatel současně ani není předlužen ve smyslu § 3 odst. 4 InsZ. Znalecký posudek k výkazu stavu likvidity (mezery krytí) byl sestaven k datu, které o měsíc předchází datum posouzení likvidity ve smyslu § 6 odst. 1 a § 6 odst. 2 písm. a) vyhlášky č. 190/2017 Sb., k provedení § 3 odst. 3 insolvenčního zákona (vyhláška o platební neschopnosti podnikatele), ve spojení s § 73 odst. 3 písm. b) zákona o preventivní restrukturalizaci.

*Důkaz:*

- **Příloha č. 5** - Znalecký posudek k posouzení mezery krytí ze dne 27.11.2023

- **Příloha č. 6** - Mezitímní závěrka k 30.11.2023 ohledně otázky předlužení

- (11) Dle § 73 odst. 1 zákona o preventivní restrukturalizaci může být návrh na vyhlášení všeobecného moratoria podán od zahájení preventivní restrukturalizace do nabytí účinnosti restrukturalizačního plánu, což je splněno. Preventivní restrukturalizace byla zahájena doručením výzvy k zahájení jednání o restrukturalizačním plánu alespoň jedné dotčené straně ve smyslu § 6 zákona o preventivní restrukturalizaci.
- (12) S odkazem na § 73 odst. 2 písm. a) zákona o preventivní restrukturalizaci Podnikatel čestně prohlašuje, že plnil veškeré povinnosti vzniklé za poslední 3 roky před zahájením preventivní restrukturalizace vůči obchodnímu rejstříku, zejména zveřejnil všechny účetní závěrky a výroční zprávy ve sbírce listin, jak je patrné z veřejně dostupné sbírky listin

obchodního rejstříku. Pokud jde o účetní závěrku a výroční zprávu za období končící ke dni 31.3.2023, tyto dokumenty zatím nebyly ve sbírce listin zveřejněny, jelikož u těchto dokumentů zatím neuplynula lhůta pro jejich zveřejnění ve smyslu § 21a odst. 4 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. I tato výroční zpráva však bude zveřejněna ve sbírce listin v zákonné lhůtě nejpozději do 31.3.2024 (12 měsíců od rozvahového dne).

*Důkaz:*

- *sbírka listin obchodního rejstříku Podnikatele*

- (13) S odkazem na § 73 odst. 2 písm. b) zákona o preventivní restrukturalizaci Podnikatel čestně prohlašuje, že místo, kde jsou soustředěny hlavní zájmy Podnikatele je v České republice a zároveň v posledních třech měsících nedošlo k jeho přesunutí z jiného členského státu Evropské unie ani se takový krok neplánuje.
- (14) S odkazem na § 73 odst. 2 písm. c) zákona o preventivní restrukturalizaci Podnikatel navrhuje vztáhnout účinky všeobecného moratoria na všechny věřitele Podnikatele i jiné osoby s právem vůči Podnikateli.
- (15) S odkazem na § 73 odst. 2 písm. d) zákona o preventivní restrukturalizaci Podnikatel nenavrhuje rozšířit působnost všeobecného moratoria na spřízněné osoby podle § 75 odst. 3 zákona o preventivní restrukturalizaci.

### **III. Pravomoc a příslušnost restrukturalizačního soudu**

- (16) Pravomoc českých soudů ve smyslu § 46 odst. 1 zákona o preventivní restrukturalizaci je dána s ohledem na to, že místo, kde jsou soustředěny hlavní zájmy Podnikatele je v České republice.
- (17) Věcná příslušnost restrukturalizačního soudu je dána dle § 44 odst. 1 zákona o preventivní restrukturalizaci, kdy krajské soudy jsou příslušné rozhodovat v restrukturalizačním řízení v prvním stupni.
- (18) Místní příslušnost restrukturalizačního soudu je dána dle § 45 odst. 1, jelikož obecný soud Podnikatele (Okresní soud v Ostravě) se nachází v obvodu restrukturalizačního soudu.

### **IV. Popis činnosti Podnikatele a ekonomické obtíže**

- (19) Podnikatel je obchodní společnost ve formě akciové společnosti, jejímž rozhodujícím předmětem činnosti je výroba a zpracování surového železa a oceli a hutní druhovýroba. Největší podíl hutní výroby tvoří dlouhé a ploché válcované výrobky. Strojírenská výroba produkuje z největší části důlní výztuže a silniční svodidla. Servis a obslužné činnosti jsou v převážné míře zajišťovány vlastními obslužnými závody.

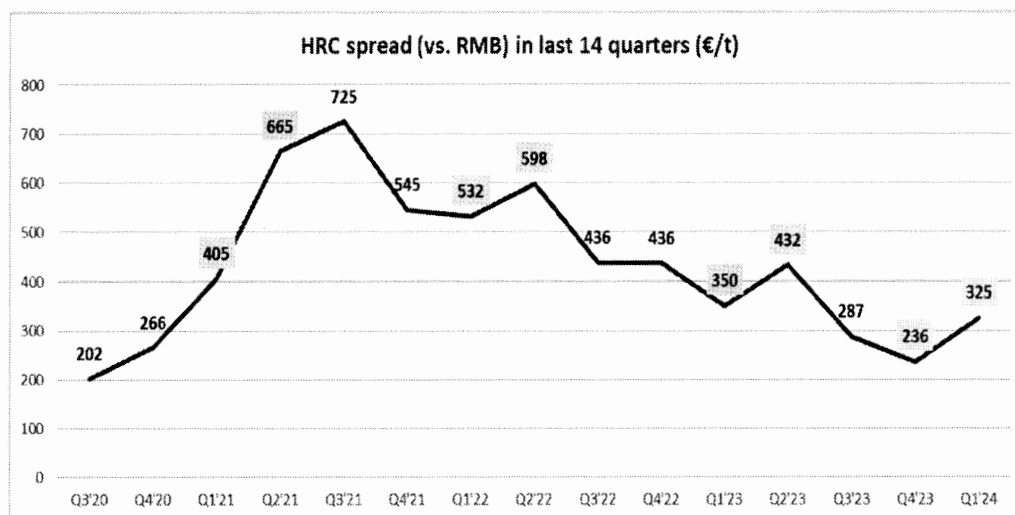
- (20) Jediným akcionářem je společnost LIBERTY OSTRAVA LIMITED se sídlem 40 Grosvenor Place, Londýn, Spojené království, SW1X7GG, IČO: 12055100. Společnost vydala akcie na majitele v zaknihované podobě, přičemž základní kapitál byl zcela splacen.

*Důkaz:*

- *Internetové stránky [www.novahut.cz](http://www.novahut.cz) provozované Podnikatelem (<https://www.novahut.cz/kontakt/>)*
- *Výroční zpráva Podnikatele za období končící ke dni 31.3.2022 (sbírka listin)*

- (21) Za poslední tři roky došlo v krátkém čase k mnoha globálním událostem (COVID, válečný konflikt na Ukrajině, zvýšení úrokových sazeb, inflační tlak), které narušily ocelářský průmysl. Všechny ocelářské společnosti byly v globálním měřítku postiženy nedostatkem poptávky a exponenciálně rostoucími náklady na energii.

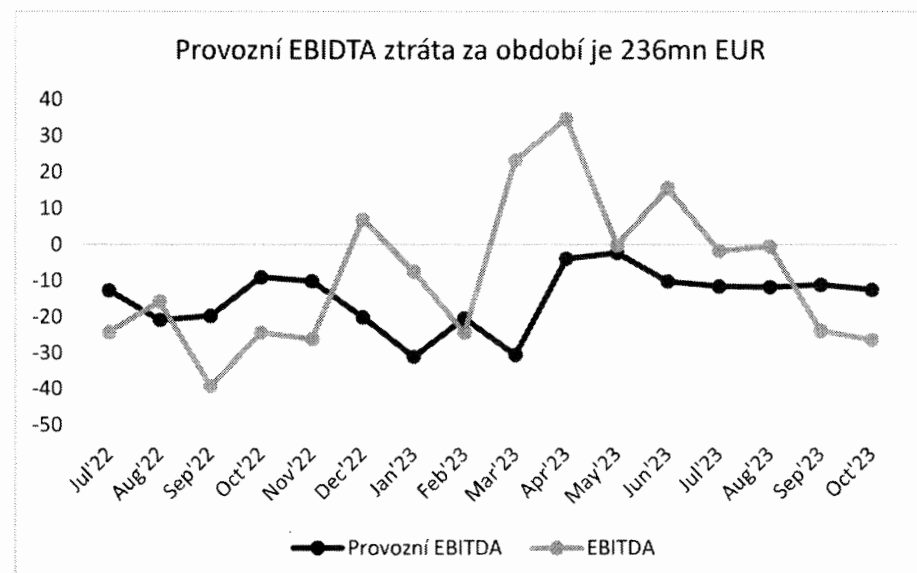
- (22) Níže uvedený graf indikuje marži Podnikatele na jeho nejprodávanějším produktu – za tepla válcované svitky (HRC – hot rolled coils). RMB – raw material basket, tedy „koš vstupních materiálů“ představuje náklady, které musí Podnikatel vynakládat na výrobu. Po odečtení RMB od HRC, je pak patrná marže Podnikatele na uvedeném výrobku. Z uvedeného grafu je patrný výrazný pokles marže, kdy došlo k poklesu prakticky o dvě třetiny z období 3. kvartálu 2021 (725 EUR) do současnosti (236 EUR). Takto zásadní pokles marží u nejvýznamnějšího výrobku má nezbytně negativní dopad do hospodaření Podnikatele.



*Důkaz:*

- *Příloha č. 7 – European Steel review (str. 9) ohledně nárůstu cen*

- (23) Aby se Podnikatel přizpůsobil makroekonomickým změnám, odstavil svou vysokou pec a provozoval navazující bloky na nižší výkon. Negativní vývoj zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA) převážně v roce 2023 je demonstrován na níže uvedeném grafu:



	Jul'22	Aug'22	Sep'22	Oct'22	Nov'22	Dec'22	Jan'23	Feb'23	Mar'23	Apr'23	May'23	Jun'23	Jul'23	Aug'23	Sep'23	Oct'23	Total	
Provozní EBITDA	-13	-21	-20	-9	-10	-20	-31	-20	-31	-4	-2	-10	-11	-11	-12	-11	-12	-236
CO2 nákupy (m€)	-12	-12	-14	-11	-11	-11	-11	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-183
CO2 prodeje (m€)	0	21	0	0	0	47	43	13	69	52	22	38	27	26	1	0	359	
EBITDA	-24	-16	-39	-24	-26	7	-7	-24	23	35	0	16	-2	0	-24	-26	-133	

- (24) Přechodné zlepšení v období března/dubna 2023 je pouze zdánlivé (žlutá linie), kdy došlo k jednorázovému prodeji majetku Podnikatele. Po očištění o tyto vlivy (modrá linie) za období od července 2022 dosáhla provozní ztráta 236.000.000 EUR.

Důkaz:

- **Příloha č. 6- Mezitímní závěrka k 30.11.2023 ohledně otázky provozního zisku (viz výše)**

- (25) S cílem omezit dopady negativního vývoje na trhu Podnikatel již přijal následující zmírňující opatření:
- (26) Dne 19.9.2023 Podnikatel odstavil Koksárenské baterie č. 11. Koksárenská pec, která byla zastaralá a neefektivní, se také stávala stále více nerentabilní i kvůli přebytečné kapacitě na trhu. Proces úplné odstávky bude trvat několik měsíců, aby byla zajištěna maximální bezpečnost a s ohledem na životní prostředí. Všem dotčeným zaměstnancům byly nabídnuty pozice v jiných částech Podnikatele.
- (27) Podnikatel zahájil také dočasný chod vysoké pece č. 3 naprázdno (úplné odstavení není možné s ohledem na nevratnou destrukci části zařízení) s aktuálním plánem restartu v průběhu ledna 2024. Během této dočasné nečinnosti bude proveden také krátký program péče a údržby, aby se zvýšila stabilita a spolehlivost pece. Během tohoto období bude zachována plná zaměstnanost a zakázky zákazníků jsou i nadále vyráběny, protože válcovny zůstaly ve výrobě s využitím předem připravených zásob nebo polotovárů získaných z trhu.
- (28) Podnikatel se rozhodl přestat vyrábět produkty, které nejsou ziskové, jako je ocelový drát. Proto byla válcovna drátu dočasně odstavena. Podmínky na trhu budou průběžně monitorovány a jakmile se podmínky zlepší, bude přezkoumán její restart. Všem dotčeným

zaměstnancům byly opět nabídnuty možnosti školení v dalších závodech Podnikatele, kde je výroba zisková.

- (29) V současné době se Podnikatel zaměřuje na ziskové produkty včetně trubek, závitových tyčí, důlních a tunelových výztuží a bezpečnostních silničních svodidel, které jsou v současnosti typickými produkty Podnikatele. To umožní následným válcovacím zařízením pracovat s vyšší kapacitou a ziskověji.
- (30) Pro podporu obnovy ziskovosti společnosti je nyní u Podnikatele umístěn mezinárodní tým specialistů na ocelářství, který úzce spolupracuje s vedením Podnikatele. V současné době tento tým provádí komplexní revizi výrobní strategie Podnikatele.
- (31) Podnikatel je v pravidelném kontaktu s odbory, aby byla zajištěna informovanost v souladu se zákoníkem práce a kolektivní smlouvou.
- (32) Podnikatel je také v nepřetržitém kontaktu s věřiteli a informuje o situaci s cílem získat podporu pro restrukturalizační úsilí Podnikatele a získat výhodnější podmínky pro plnění svých závazků i mimo formální proces preventivní restrukturalizace. Významný zajištěný věřitel s pohledávkou až 61.000.000 EUR již přistoupil na dočasný splátkový kalendář do 29.2.2024, přičemž je nyní vyjednáván dlouhodobý plán splácení. Obdobné splátkové kalendáře nebo posečkání bylo již vyjednáno i s dalšími věřiteli.

## V. Zamýšlená restrukturalizační opatření

- (33) Dosud provedená opatření zlepšila hospodaření Podnikatele, nicméně je zřejmé, že bez přijetí dalších restrukturalizačních opatření nebude možné udržet dlouhodobý chod závodu Podnikatele, což může v konečném důsledku vyústit v úpadek Podnikatele.
- (34) Podnikatel v rámci preventivní restrukturalizace navrhuje další opatření na podporu své činnosti, což je ve svém důsledku jediný způsob, jak zajistit postupné ale celkové uspokojení pohledávek věřitelů. **Tato opatření jsou popsána v sanačním projektu a ve stručnosti i níže:**
- (35) Revidovaný obchodní plán: Podnikatel průběžně reviduje svůj obchodní plán dle externě ověřovaných výhledů tržního vývoje cen jeho významných produktů. Tyto externě ověřené předpoklady poskytují základ pro výhledové stanovení objemu výroby a ceny pro odběratele. Návrat k ziskovosti se podle těchto plánů očekává v 1. čtvrtletí 2024, kdy bude možné zahájit splácení věřitelům v plné výši, aniž by bylo potřeba přistoupit k poměrnému snížení dlužné jistiny.

PRODUCT	INCOTERM	Currency	Actual				Forecast MRF11											
			Q1 23	Q2 23	Q3 23	Oct	Nov	Dec	Jan 24	Feb 24	Mar 24	Q1 24/25	Q2 24/25	Q3 24/25	Q4 24/25	FY 24/25	FY 25/26	FY 26/27
SCRAP	GERMANY ES	€/MT	361	372	328	315	340	335	325	330	335	379	379	379	379	379	414	439
PH COKING COAL	AUS DUCT FOB	\$/MT	344	242	263	353	320	306	290	290	290	285	285	285	285	285	275	265
IRON ORE 62%	N CHINA IMPORT CFR	\$/MT	125	108	114	119	113	104	108	101	100	100	100	100	100	100	95	90
SLAB	BLACK SEA FOB	\$/MT	590	548	453	450	435	430	450	470	490	537	537	537	537	537	547	557
BILLET	BLACK SEA FOB	\$/MT	574	528	461	471	461	471	491	511	531	500	500	500	500	500	510	520
HRC	N EUR EXW	€/MT	783	780	649	612	615	620	660	700	740	734	734	734	734	734	784	859
MBQ	EUROPE DEL	€/MT	842	817	687	680	680	685	705	725	735	747	747	747	747	747	760	775
RMB	SCRAP GERMANY, PHCC AUS, IO CHINA	\$/MT	464	377	393	451	427	403	390	338	387	391	391	391	391	391	363	373
SPREAD	HRC N EU VS RMB	€/MT	345	424	279	186	212	240	292	334	375	365	365	365	365	365	423	507

- (36) Shora uvedená tabulka shrnuje expertní výhled cen významných hutních výrobků pro nadcházející období. Je zde patrný pozitivní obrat (nárůst) cen produktů a pokles cen vstupů v souvislosti s očekávaným hospodářským oživením, a to již v prvním kvartálu 2024. Uvedená data jsou zpracována odborným personálem Podnikatele dle jeho dosavadních zkušeností a dle dat od nezávislých analytiků. Podnikatel zde může odkázat na analytickou společnost CRU International Limited, což je renomovaná mezinárodní společnost pro analýzy trhů a výhledu jejich vývoje. V každé přiložené tabulce v přílohách č. 8a až 8e je patrná očekávaná cena komodity, na niž Podnikatel zakládá mimo jiné své předpoklady. Podnikatel zároveň dodává orientační překlad položek shora uvedené tabulky:
- (37) SCRAP – šrot (vstup do výroby), PH COKING COAL – koksovatelné uhlí (vstup do výroby), IRON ORE 62 % - železná ruda s podílem železa 62 % (vstup do výroby), SLAB – brama (výrobek), BILLET – ocelový předvalek (výrobek), HRC – za tepla válcované svitky (výrobek), MBQ – ocelové tyče (výrobek), RMB – koš vstupních materiálů, SPREAD – marže Podnikatele (tedy HRC - RMB).
- (38) Z uvedeného je zřejmé, že ceny vstupů do výroby budou mít převážně klesající tendenci, zatímco ve stejném období lze očekávat vzestup cen výrobků, jak je patrné ze vzrůstající očekávané marže Podnikatele (položka SPREAD).
- Důkaz:*
- *Příloha č. 7 – European Steel review (str. 9) ohledně nárůstu cen za tepla válcovaných svitků*
  - *Příloha č. 8a až 8e – Odborné analýzy CRU International limited (žlutě označený text pro jednotlivé komodity)*
- (39) Dohoda o úpravě splatnosti: Celková restrukturalizace bude vyžadovat dohodu s věřiteli na odkladu splatnosti jejich pohledávek. Dobu odkladu Podnikatel v tuto chvíli očekává v rozsahu kolem 4-6 měsíců, dokud se hospodaření závodu Podnikatele nezlepší natolik, aby generovalo dostatečný příjem pro splácení.
- (40) Vstup strategického partnera: Dne 15.11.2023 bylo uzavřeno memorandum o dalším postupu se strategickým investorem s cílem získat financování v rozsahu až 150.000.000 EUR. Tyto finanční prostředky budou poskytnuty Podnikateli, a to v podobě nákupu zásob od Podnikatele a postoupením pohledávek Podnikatele na strategického partnera (faktoring). Spolupráce bude zahájena v průběhu několika měsíců, přičemž strategický partner využije volné výrobní kapacity Podnikatele v závodu ve Vratimově.
- (41) Prodej části závodu: Dne 15.11.2023 Podnikatel uzavřel memorandum o dalším postupu se strategickým partnerem o prodeji koksárenských pecí v lokalitě Vratimov. První jednání naznačují hodnotu 80.000.000 EUR a v současné době Podnikatel intenzivně pracuje na tom, aby obdržel bezpodmínečnou nabídku s uzavřením kupní smlouvy do konce roku 2023.
- (42) Prodej nepotřebných pozemků a budov: Podnikatel má bezpodmínečnou nabídku na prodej nepotřebných pozemků a budov mimo výrobní areál ve Vratimově, a to v oblasti Frýdku-

Místku a Ostravy-Rudné. Uzavření smlouvy se očekává nejpozději 31. ledna 2024, s čistou realizovatelnou hotovostí ve výši 10-11 milionů EUR. Existuje také další nepotřebný soubor pozemků a aktiv, které byly identifikovány v celkové hodnotě kolem 15 milionů EUR, i když v této fázi nejsou jednání tak pokročilá nebo nepodléhají bezpodmínečné nabídce. I u tohoto majetku lze očekávat prodej v horizontu měsíců.

- (43) Úprava smluv s ohledem na tržní podmínky: V rámci jakéhokoli schváleného plánu restrukturalizace Podnikatel plánuje renegociovat se všemi dotčenými věřiteli smlouvy na standardní tržní podmínky. Toto platí zejména u dlouhodobých smluv, které byly uzavřeny za odlišných podmínek na trhu a nyní již neodpovídají aktuálním podmínkám a zatěžují peněžní toky Podnikatele. Podnikatel odhaduje měsíční přínos na úrovni kolem 5.000.000 EUR. Přijetí tohoto opatření přinese spravedlivé podmínky a umožní věřitelům obdržet jejich pohledávky ještě rychleji, než je popsáno ve shora uvedeném grafu. Současně takové opatření zabrání úpadku Podnikatele, což je ostatně i v zájmu věřitelů Podnikatele, jelikož uspokojení jejich pohledávek v potenciálním insolvenčním řízení by byla oproti zamýšlenému uspokojení v preventivní restrukturalizaci zlomková.
- (44) Hospodaření Podnikatele po přijetí zamýšlených úsporných opatření je patrné z následujícího grafu:

	Oct'23	Nov'23	Dec'23	Jan'24	Feb'24	Mar'24	Q1 24/25	Q2 24/25	Q3 24/25	Q4 24/25	FY 24/25	FY 25/26	FY 26/27
	Act	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11	MRF11
<b>EBITDA (zisk)</b>	<b>-26</b>	<b>-27</b>	<b>-22</b>	<b>-10</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>74</b>	<b>150</b>	<b>238</b>
Pohledávky (změna)	6	11	11	-3	-14	-4	9	-4	0	0	4	-1	-2
Závazky (změna)	32	-10	-9	1	17	1	26	9	0	0	34	-2	0
Inventář (změna)	16	25	22	-7	1	-12	-59	-1	-4	5	-59	-1	1
<b>Pracovní kapitál (změna)</b>	<b>54</b>	<b>26</b>	<b>24</b>	<b>-9</b>	<b>3</b>	<b>-15</b>	<b>-25</b>	<b>3</b>	<b>-4</b>	<b>5</b>	<b>-21</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>
Investice - průběžné	-1	-2	-2	-2	-1	-3	-9	-9	-9	-9	-35	-35	-35
Investice - strategické	-2	-3	-1	-2	-2								
<b>Investice celkem</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>	<b>-3</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>-9</b>	<b>-9</b>	<b>-9</b>	<b>-9</b>	<b>-35</b>	<b>-35</b>	<b>-35</b>
Povolenky CO2 prodej/nákup	0	8											
EGAP splátka půjčky	-27	-3	-2	-2	-2	-2	-5	-5	-5	-5	-20	-20	-6
Splátka závazků po splatnosti v souvislosti se spuštěním vysoké pece				-21									
<b>Cash Flow (finanční tok)</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-45</b>	<b>-8</b>	<b>-20</b>	<b>-22</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>-1</b>	<b>91</b>	<b>195</b>
<b>Hotovostní prostředky</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>-45</b>	<b>-53</b>	<b>-73</b>	<b>-95</b>	<b>-86</b>	<b>-85</b>	<b>-74</b>	<b>-74</b>	<b>18</b>	<b>215</b>
<b>Podpůrná opatření</b>													
Prodej nepotřebného majetku					11	8					0		
Externí zdroje											0		
Prodej jiného zbylého majetku			1	1	1	2					0		
Prodej inventáře						5	7				7		
Prodej CO2 povolenek			8	16			25	13			38	-42	-54
Příchozí platby od propojených osob				20	10	15	20	10	29	15	74		
Splátka závazků po splatnosti					-5	-15	-30	-30	-30	-10	-100		
<b>Cash Flow (finanční tok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>37</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>22</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>5</b>	<b>18</b>	<b>-42</b>	<b>-54</b>
<b>Hotovostní prostředky</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>55</b>	<b>48</b>	<b>47</b>	<b>52</b>	<b>70</b>	<b>28</b>	<b>215</b>

- (45) Z uvedeného přehledu je zřejmé, že kumulace závazků po splatnosti bude u Podnikatele vrcholit v prvním kvartálu 2024 (řádek „Hotovostní zůstatek“, tedy hotovostní pozice v kumulaci), kdy bude schopen začít významněji splácet závazky.

Důkaz:

- **Příloha č. 3 – Sanační projekt (včetně mezitímní účetní závěrky sestavené ke dni 30.11.2023 a účetních závěrek za poslední 3 účetní období)**

## VI. Závěrečný návrh

- (46) Je zřejmé, že s ohledem na rozsah závazků Podnikatele existuje naléhavá potřeba prozatímně upravit vztahy mezi Podnikatelem a jeho věřiteli v podobě všeobecného moratoria podle zákona o preventivní restrukturalizaci, jelikož je zde akutní riziko, že některý z věřitelů podá insolvenční návrh v dohledné době. Podání insolvenčního návrhu by nepochybně zkomplikovalo přijetí nezbytných restrukturalizačních opatření, celkově zhoršilo postavení a reputaci Podnikatele a ohrozilo tisíce pracovních míst u Podnikatele a v navazujících provozech v regionu. Podnikatel je přesvědčen, že pokud mu bude poskytnuta ochrana všeobecného moratoria a proběhne úspěšně preventivní restrukturalizace a implementace restrukturalizačních opatření, bude zlepšena pozice nejen Podnikatele, ale i všech věřitelů, jiných osob s právem vůči Podnikateli i zaměstnanců Podnikatele, kdy bude zachován provoz Podnikatelova závodu jako *going concern*.
- (47) S ohledem na výše uvedené Podnikatel navrhuje, aby soud vydal následující usnesení:
- I. **Na majetek podnikatele – společnosti Liberty Ostrava a.s., IČO: 451 93 258, se sídlem na adrese Vratimovská 689/117, Kunčice, 719 00 Ostrava, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, sp. zn. B 297, se vyhláší všeobecné moratorium vůči všem věřitelům Podnikatele a všem dalším osobám s právem vůči majetku společnosti Liberty Ostrava a.s.**
  - II. **Všeobecné moratorium je účinné od okamžiku vyvěšení tohoto rozhodnutí na úřední desce Krajského soudu v Ostravě a trvá po dobu 3 měsíců.**

S úctou

Liberty Ostrava a.s.