



pohyb je náš život

**Zápis z XXXIII. řádné valné hromady
konané dne 26. června 2024**

Obchodní firma a sídlo společnosti:

ATAS elektromotory Náchod a.s.,
Bratří Čapků 722, 547 01 Náchod

Místo a čas konání valné hromady:

**Náchod, ul. Bratří Čapků 722, konferenční místnost sídla společnosti,
26. června 2024 od 10:00 hod**

Program jednání XXXIII. řádné valné hromady

konané dne 26. června 2024

1. Zahájení a kontrola usnášeníschopnosti valné hromady (VH)
2. Schválení jednacího řádu valné hromady
3. Volba předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů valné hromady
4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti, stavu jejího majetku, řádné účetní závěrce a návrh na rozdělení zisku za rok 2023. Informace ke Zprávě o vztazích
5. Zpráva dozorčí rady o její činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky a o přezkoumání Zprávy o vztazích
6. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2023 a návrhu na rozdělení zisku za rok 2023
7. Závěr

1. Zahájení a kontrola usnášeníschopnosti

Z pověření představenstva zahájil XXXIII. řádnou valnou hromadu v 10:01 hodin předseda představenstva akciové společnosti Ing. Otto Daněk a uvedl, že tato řádná valná hromada byla svolána představenstvem společnosti uveřejněním pozvánky na valnou hromadu v Obchodním věstníku dne 24. 5. 2024 a na webových stránkách www.atas.cz dne 27. 5. 2024.

Ing. Daněk uvítal přítomné akcionáře na jednání valné hromady, informoval je, že z VH je pořizován zvukový záznam a pokračoval představením členů představenstva a dozorčí rady společnosti.

Předsedou představenstva je	pan Ing. Otto Daněk
Místopředsedkyní představenstva je	paní Ing. Ivana Čimerová
Členy představenstva jsou	pan Václav Fiala pan Ing. Milan Horochovský
Předsedkyní dozorčí rady je	paní Ing. Ludmila Kuldová
Místopředsedou je	pan Ing. Thomas Siegfried Wagner
Členem dozorčí rady je	pan Ing. Leoš Kuchař

Ing. Daněk rovněž upozornil akcionáře, že na informačním panelu jsou k dispozici následující dokumenty týkající se programu jednání valné hromady:

- Program řádné valné hromady
- Výroční zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti v roce 2023 a stavu jejího majetku, řádné účetní závěrce a návrh na rozdělení zisku za rok 2023, Zpráva auditora a Zpráva o vztazích
- Zpráva dozorčí rady o její činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky za rok 2023 a o přezkoumání Zprávy o vztazích
- Návrh jednacího řádu valné hromady
- Návrh volby orgánů řádné valné hromady, tj. návrh na předsedu, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů
- Řádná roční účetní závěrka za r. 2023, která je součástí výroční zprávy společnosti
- V informačním centru, ve kterém probíhá prezence, jsou k nahlédnutí stanovy akciové společnosti. Pokud by měl kdokoliv z akcionářů v průběhu řádné valné hromady dotazy či připomínky k některému z bodů programu, nebo k předloženým materiálům, je nutné, aby se dotyčný v zájmu jejich rychlého zodpovězení dostavil do informačního centra. Zde jsou kvalifikované osoby, které dotaz či připomínku mohou ihned zodpovědět, nebo zajistit vyřízení dotazu či připomínky dalším způsobem, dle pravidel pro jednání valné hromady. Bylo upozorněno, že mohou být zodpovězeny pouze dotazy týkající se bodů programu této valné hromady. Přítomní akcionáři byli požádáni, pokud se vzdalují z jednání valné hromady, nebo se na jednání valné hromady opět vracejí, oznámili tyto skutečnosti osobám provádějícím prezenci akcionářů.

Ing. Daněk dále seznámil účastníky se skutečností, že valná hromada je dle platných stanov akciové společnosti, dle čl. 16, odst.1, usnášeníschopná a je způsobilá přijímat rozhodnutí v rámci stanoveného programu jednání valné hromady.

Z celkového počtu 146 772 ks akcií bylo při zahájení valné hromady zastoupeno 101 725 ks hlasů (přítomno 11 akcionářů), což reprezentovalo 69,31 % základního kapitálu společnosti a byla tedy splněna podmínka vyžadovaná zákonem a stanovami společnosti, pokud jsou přítomni, resp. zastoupeni akcionáři, kteří v souhrnu mají akcie se jmenovitou hodnotou převyšující 30 % základního kapitálu společnosti.

2. Schválení jednacího řádu valné hromady

Ing. Daněk uvedl tento bod programu tím, že odkázal na návrh jednacího řádu, jenž byl dán k dispozici akcionářům v informačním středisku VH při prezenci akcionářů. Než Ing. Daněk přistoupil k hlasování, dotázal se, zda má někdo z přítomných k jednacímu řádu valné hromady nějaký protinávrh, či připomínky.

Jako zplnomocněný zástupce akcionářů Ing. Aleše Hodiny a MUDr. Petra Streitberga se přihlásil pan Mgr. Ing. Antonín Továrek (dále jen Mgr. Ing. Továrek), který požádal o ubezpečení, že kromě písemně podaných dotazů (jak je uvedeno v jednacím řádu), je možné podávat připomínky a protinávry i ústně.

Ing. Daněk vysvětlil, že protinávry mohou být vznášeny i ústně. Je ale nutné tyto protinávry formulovat jasně a srozumitelně. Písemná varianta je v jednacím řádu uváděna zejména proto, aby se neporozuměním a nepřesnostem předešlo.

Jako další se o slovo přihlásil akcionář pan Ing. Pavel Dobranský, který žádal o vysvětlení, které se týkalo organizace VH. Ing. Dobranský se dotazoval, zda při opuštění VH stačí jen oznámit, že opouští VH, či zda je nutné odhlášení z VH.

Ing. Daněk podal vysvětlení, že v informačním centru je nutné oznámit, že daný akcionář opouští jednání VH. Výsledky případného dalšího hlasování musí totiž vždy vycházet z aktuálního počtu přítomných akcionářů, a tedy i z aktuálního počtu přítomných hlasů.

Pan Dobranský poděkoval za vysvětlení.

O slovo se znovu přihlásil Mgr. Ing. Továrek, který v zájmu urychlení VH požádal o předložení klouzavého plánu investic na 5 let, který považuje za důležitý, je na něj odkazováno ve stanovách a slouží jako podklad pro tvorbu Investičního fondu, jenž má být dotován ze zisku vytvořeného v roce 2023. Proto je třeba, aby akcionáři ještě před hlasováním o vypořádáním zisku se mohli s investičním plánem řádně seznámit.

Ing. Daněk poskytl Mgr. Ing. Továrkovi a dalším akcionářům klouzavý plán investic na 5 let – v tištěné podobě k nahlédnutí.

Další dotaz Mgr. Ing. Továrka se týkal – Zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou, u které žádal o její předložení.

K žádosti o doložení Zprávy o vztazích – Ing. Daněk doplnil, že je součástí Výroční zprávy 2023 na str. 17.

Protože nebyly položeny další dotazy, nechal Ing. Daněk hlasovat o návrhu Jednacího řádu aklamací - zvednutím hlasovacího terče.

Výsledek hlasování č.1:

Při hlasování přítomno 101 725 ks hlasů

PRO	PROTI	ZDRŽEL SE	NEPLATNÝ	NEHLASOVAL
76 279	9	25 437	0	0
74,98 %	0,01 %	25,01%	0,00 %	0,00 %

Jednací řád byl schválen.

**3. Volba orgánů valné hromady společnosti
(volba předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob
pověřených sčítáním hlasů valné hromady)**

Ing. Daněk přednesl návrh představenstva na volbu orgánů valné hromady v tomto složení:

Předseda valné hromady:

Ing. Otto Daněk

Zapisovatel:

Bc. Nora Holomková

Ověřovatelé zápisu:

**Václav Fiala
Robert Baborák**

Sčítatelé hlasů:

**Ing. Ivana Čimerová – hlavní sčítatel
Ing. Petra Dostálová
Michal Ambrož
Michal Příbyl
Ing. Jaromír Koukola**

Následně se Ing. Daněk dotázal, zda má někdo z přítomných k právě přednesenému návrhu protinávrh?

NE.

Ing. Daněk nechal hlasovat o návrhu na volbu orgánu valné hromady zvednutím hlasovacího terče.

Výsledek hlasování č.2:

Při hlasování přítomno 101 725 ks hlasů

PRO	PROTI	ZDRŽEL SE	NEPLATNÝ	NEHLASOVAL
101 716	0	9	0	0
99,99 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %

Předložený návrh představenstva na volbu orgánů valné hromady byl schválen.

Ing. Daněk shrnul, že vzhledem k tomu, že byl právě ukončeným hlasováním zvolen předsedajícím valné hromadě, prohlašuje nyní znovu, že tato VH je usnášeníschopná a je schopna přijímat usnesení. Následně přešel k dalšímu bodu programu valné hromady, kterým byla:

4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku za rok 2023

Stručný obsah Zprávy představenstva společnosti:

- rok 2023 byl pro naši akciovou společnost rokem jubilejním. Oslavili jsme 95. výročí od zapsání firmy do obchodního rejstříku a u této příležitosti jsme uspořádali 10. 6. 2023 v obou našich závodech, v Náchodě i ve Velkém Poříčí, Den otevřených dveří
- ve Velkém Poříčí se oslavy spojily i s oslavami 60. výročí založení firmy ebm-papst, tj. našeho majoritního akcionáře a nejvýznamnějšího obchodního partnera
- v roce 2023 se do hospodaření firmy negativně promítl pokračující konflikt na Ukrajině a ochabující trh zejména v Německu
- zdražování výrobních vstupů v roce 2021 a 2022 (růst cen materiálů, komponent, dílů, růst ceny práce kooperantů a dopravních nákladů) pokračovalo včetně růstu cen energií a míry inflace 10,7 %
- v uplynulém roce ATAS prodal své výrobky a služby za celkem 686 mil. Kč. Ve srovnání s rokem 2022, kdy to bylo za 669 mil. Kč došlo k nárůstu o 2,5 %
- hospodářský výsledek před zdaněním ve sledovaném období činil 5,04 mil. Kč a po zdanění potom 3,33 mil. Kč
- oproti roku 2022, kdy jsme zrealizovali 12 nových projektů, bylo v roce 2023 zrealizováno 61 nových projektů
- v roce 2023 bylo získáno 15 nových aktivních zákazníků
- oddělení konstrukce se velmi úspěšně vypořádalo s vývojem motorů splňujících evropskou normu tzv. ECODESIGN
- bylo vyrobeno 180 tis. indukčních motorů, 38 tis. komutátorových motorů a 35 tis. EC motorů
- ve Velkém Poříčí bylo zkompletováno 672 tis. ventilátorů, vyrobeno 475 tis. ks statorů a 602 tis. ks kabelových svazků
- firma loni obhájila certifikát dle normy ČSN EN ISO 9001:2016
- na začátku roku 2023 bylo zaměstnáno 780 vlastních a 6 agenturních zaměstnanců. V průběhu 1. čtvrtletí se stav ještě navýšil až na 788 a 10, ale poté již následovalo snižování přirozenými odchody bez náhrady (tzn. odchody do důchodu, výpovědi ze strany zaměstnance, neprodlužování smluv na dobu určitou). Kalendářní rok jsme ukončili a do roku 2024 vstupovali bez využití služeb agenturních a se stavem 696

kmenových zaměstnanců. Dalších 28 osob bylo ve výpovědní době pro nadbytečnost, která jim vypršela na začátku roku letošního

- v loňském roce bylo proškoleny 772 zaměstnanců
- 8 studentům a učňům jsme umožnili v našich výrobních dílnách vykonávat odbornou praxi a téměř stovka studentů si prohlédla firmu v rámci exkurzí
- v roce 2023 se stalo 17 pracovních úrazů (tj. o 3 více než v roce předchozím), ale úhrnná pracovní neschopnost činila 300 dní, což bylo o 419 pracovních dní (-58,3 %) méně, než v roce 2022
- v roce 2023 byly pořízeny investice v celkové hodnotě 11,1 mil. Kč
- do oprav budov a strojních zařízení byly v loňském roce vynaloženy 2 mil. Kč
- společnost ATAS elektromotory Náchod a.s. za rok 2023 vytvořila zisk před zdaněním ve výši 5 039 504,27 Kč, což po zdanění činí 3 333 486,63 Kč
- Představenstvo navrhuje, aby zisk po zdanění byl vypořádan následujícím způsobem:
 - Převést do rezervního fondu 334 000,00 Kč
 - Převést do investičního fondu 2 999 486,63 Kč

Představenstvo akciové společnosti navrhuje rozdělit zisk uvedeným způsobem, neboť v článku 33 odst. 2) stanov akciové společnosti je uvedeno:

„Rezervní fond je tvořen přídělem ze zisku v minimální výši 10 % z čistého zisku za uplynulý rok, a to až do doby, kdy jeho výše dosáhne 20 % základního kapitálu. Příděl se zaokrouhluje na celé tisíce Kč“. Základní kapitál společnosti činí 146 772 tis. Kč, a proto dle stanov musí společnost dotovat rezervní fond minimálně do okamžiku, kdy na tomto fondu bude částka 29 354 400 Kč. Po dotaci za roky 2021 a 2022 je na tomto fondu aktuálně 717 000,00 Kč.

Zbytek nerozděleného zisku bylo navrženo přidělit do Investičního fondu v souladu s článkem 34 odst. 1) stanov. Na tomto fondu se aktuálně nachází 18 329 479,48 Kč. Dle článku 34 odst. 2) je tento fond tvořen v souladu s klouzavým investičním plánem, který zpracovává představenstvo společnosti na dobu 5 let. Na období 2024 až 2028 jsou na soupisu požadovaných investic uvedeny požadavky na výrobní, provozní a stavební investice v celkové hodnotě 83 607 tis. Kč.

Představenstvo akciové společnosti navrhuje uvedené vypořádání hospodářského výsledku především proto, že pro další rozvoj společnosti je potřeba zajistit financování investic hlavně z vlastních zdrojů společnosti, v současné době především z dosaženého zisku po zdanění. Je zde však celá řada dalších rizik, a to především obrovský nárůst cen všech energetických komodit, nestabilní dodavatelsko-odběratelské vztahy, stále vysoké úrokové míry, které snižují dostupnost externího financování společnosti a vedou k potřebě co nejhospodárnějšího nakládání s finančními prostředky vytvořenými vlastní podnikatelskou činností společnosti. Dalším problémem je i volatilita kurzu koruny, která za 1. čtvrtletí roku 2024 je 1,7 x větší než ve stejném období předchozího roku, což významně znesnadňuje plánování vhodného termínu pro konverzi deviz.

Navíc je zde gradující agrese Ruské federace vůči Ukrajině, rostoucí napětí

na Blízkém východě a napětí ve vztazích USA x Čína. Za další nepředvídatelné riziko lze považovat i prezidentské volby v USA. Pokud by vyhrál kandidát Republikánské strany, hrozí situace, že dojde k vyostření vztahů mezi EU a USA, což by mohlo způsobit další všeobecný nárůst cen nákupů a zároveň i snižování poptávky v obchodní sféře.

Dalším rizikem se v poslední době jeví i situace na Slovensku, které dlouhodobě zaujímá 2. místo v žebříčku českého exportu a zároveň patří mezi jedno z nejvýznamnějších vývozních teritorií společnosti ATAS elektromotory Náchod a.s. V tuto chvíli nelze předvídat vývoj další situace, a i proto bude nutné, abychom byli obezřetní nejenom v dodávkách, ale zejména i při hlídání inkasa z našich dodávek. Zejména z těchto výše uvedených důvodů není navržena výplata podílu na zisku akcionářům.

- Stejně tak jako v uplynulém období, společnost zpracovala za rok 2023 Zprávu o vztazích. Z ní je třeba připomenout alespoň základní skutečnosti, zejména ty, že ovládající osobou společnosti je i nadále německá společnost ebm Beteiligungs-GmbH. Zpráva popisuje smluvní vazby, resp. vzájemně poskytnutá plnění, mezi ATAS elektromotory Náchod a.s. a uvedenou ovládající osobou a dalšími s ní majetkově propojenými osobami. Ze Zprávy dále vyplývá, že z nich společnosti ATAS elektromotory Náchod a.s. nevznikla žádná újma.

5. Zpráva dozorčí rady o činnosti a přezkoumání účetní závěrky za rok 2023

Zprávu dozorčí rady přednesla předsedkyně dozorčí rady Ing. Ludmila Kuldová. Ve své zprávě uvedla, že v průběhu roku dozorčí rada pravidelně dohlížela na činnost představenstva a na chod celé akciové společnosti. Na svých jednáních DR projednávala výsledky společnosti, bylo dbáno na to, aby účetnictví odpovídalo aktuálnímu a reálnému stavu společnosti a aby byly realizovány závěry valné hromady. Kontrola dokladů a záznamů akciové společnosti nezjistila žádné nedostatky, které by mohly mít zásadní vliv na vykazované výsledky. Účetnictví společnosti bylo vedeno v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb. a s jeho prováděcími předpisy ve znění platném pro rok 2023.

Dozorčí rada dále dbala na to, aby společnost byla spravována tak, jak ukládá řídicím pracovníkům zákon, tj. aby se chovali jako dobří hospodáři. Ani v tomto směru nebylo shledáno žádné pochybení.

Dozorčí rada doporučila VH schválení roční účetní závěrky a rozdělení zisku za rok 2023 v souladu s návrhem představenstva, jak jej přednesl Ing. Daněk.

Dozorčí rada se rovněž zabývala Zprávou o vztazích za období roku 2023 a konstatovala, že tato zpráva pravdivě popisuje průběh a finanční stránku vztahu mezi ATAS elektromotory Náchod a.s. a její ovládající osobou a dalšími ve zprávě uvedenými majetkově propojenými osobami.

Po přednesení Zprávy dozorčí rady, se slova ujal Ing. Daněk, který pokračoval bodem 6.

6. Schválení řádné účetní závěrky za r. 2023 a návrhu na rozdělení zisku za rok 2023

Ing. Daněk seznámil akcionáře s návrhem, dle kterého představenstvo ve smyslu článku 17 odst. 3 Stanov navrhlo valné hromadě ke schválení:

- a) Řádnou roční účetní závěrku společnosti za rok 2023, ověřenou auditorskou firmou AV Auditing, s.r.o. dne 30. 04. 2024, na základě které společnost vykázala dle českých účetních předpisů zisk po zdanění ve výši 3 333 486,63 Kč.
- b) Představenstvo navrhlo uvedený zisk vykázaný za rok 2023 vypořádat následujícím způsobem:
 - 1) Převést do rezervního fondu příděl ve výši 334 000,00 Kč,
 - 2) Převést do investičního fondu příděl ve výši 2 999 486,63 Kč.

Než Ing. Daněk vyzval akcionáře k ústnímu přednesení návrhů a připomínek, přistoupil k zodpovězení písemných dotazů, které mu byly v průběhu VH předány.

Celkem byly podány 4 písemné dotazy. Dotaz 1-3 byl podán akcionářem panem Petrem Břendou. 4. dotaz byl podán akcionářem Ing. Pavlem Dobranským

1. dotaz, podaný akcionářem panem Petrem Břendou
Jaké hlavní investiční akce jsou plánovány v období 2024 – 2028 ve vztahu k úsporám energií?

Ing. Daněk odpověděl: dozorčí rada i představenstvo a.s. jednoznačně vyhodnotilo, že nejefektivnější investice poslední doby byly investice spojené s úsporami energií všech druhů.

Pro informaci se díky realizovaným investicím podařilo při porovnání stejného období loňského a letošního roku uspořit:

- 34,3 % el. energie v provozu Náchod v MWh
- 8,4 % el. energie v provozu V. Poříčí v MWh
- 21,3 % el. energie celkem v MWh
- 12,7 % energií za vytápění v provozu Náchod v MWh
- 11,6 % zemní plyn v provozu V. Poříčí v MWh
- 16,5 % činila celková úspora energií ve firmě v MWh

Bohužel ale ve finančním vyhodnocení došlo k nárůstu výdajů za energie o 25,8 %, což bylo způsobeno skokovým nárůstem cen energií.

V provozu Náchod stouply ceny za el. energii o 130,3 %, ve V. Poříčí o 115,7 %, sumárně o 120,5 % za celou a.s.

Cena za vytápění v provozu Náchod klesla o 7,1 %, ale v provozu V. Poříčí došlo k nárůstu ceny zemního plynu o 184,7 %.

Ceny energií vzrostly celkově o 50,7 % za MWh.

Ing. Daněk dále informoval, že v minulém měsíci byla podepsána smlouva o realizaci dalších úsporných opatření spojených s dodávkou nového řídicího systému centrálního vytápění.

Dále firma plánuje stavbu solární elektrárny v provozu Náchod i V. Poříčí.

V plánu je i nákup dvou elektromobilů referentské úrovně, které mají nejen snížit náklady za pohonné hmoty, ale mají přispět i k ekologičtějšímu chování naší firmy.

2. dotaz, podaný akcionářem panem Petrem Břendou

Zda si firma nechala vyhotovit Energetický management?

Ing. Daněk odpověděl, že ANO. Firma prošla energetickým auditem.

Mj. všechny aktivity zmiňované v odpovědi na 1. dotaz vycházejí z energetického auditu. Firma chce i nadále pracovat na projektech, které pomohou spořit energie všech druhů, chce tak dosáhnout nejen finančních úspor, ale chce se také chovat ekologicky.

3. dotaz, podaný akcionářem panem Petrem Břendou

Očekáváme další propad v zakázkách vlivem geopolitické situace v EU a ve světě?

Ing. Daněk odpověděl: ANO, bohužel toto nelze vyloučit a shrnul, že současný kandidát na prezidenta USA pan Donald Trump se již několikrát ve svých projevech agresivně vyhradil vůči ekonomice EU, tím i vůči ČR. Lze proto očekávat negativní dopady na ceny komponentů dovážených z USA. Dalším negativním faktorem se může stát ochlazení celkové ekonomické aktivity mezi USA a Evropou. Pro ekonomiku EU a zejména Německa jsou Spojené státy velmi významným ekonomickým partnerem. Hospodářství ČR tak může strádat nejen primárně ztrátou amerických trhů, ale zejména sekundárně přes německou ekonomiku.

Dalšími negativními faktory jsou válečné konflikty na Ukrajině a na Blízkém východě či vyhrocené vztahy mezi USA a Čínou.

4. dotaz, podaný akcionářem panem Ing. Pavlem Dobranským

Žádal o sdělení, zda společnost ATAS elektromotory Náchod a.s., někdy za dobu své existence uvažovala, uvažuje či bude uvažovat o odměně akcionářů za vložený kapitál, zejména pro ty akcionáře, kteří na společnosti neprofitují přes výroby a služby?

Ing. Daněk odpověděl, že se nemůže vyjádřit k období před jeho nástupem do funkce ředitele do ATAS elektromotory Náchod a.s. Pokud jde o období od jeho nástupu, tedy

od roku 2002 – konstatoval, že tehdy se společnost nacházela v kumulované ztrátě 49 mil. Kč a závazcích 14 měsíců po lhůtě splatnosti a více. Prvním cílem tehdy bylo sanovat společnost a postavit ji na nohy, což se podařilo. Aktuálně společnost neuvažuje o odměnách pro akcionáře – důvody již byly uvedeny ve Zprávě představenstva.

Tazatel pan Ing. Dobranský zdůraznil, že záměrně uvedl slovo „odměnách“ nikoliv dividendách.

Ing. Daněk vysvětlil, že jediná reálná odměna je odměna prostřednictvím dividend. Dále odpověděl, že firma nemá žádného prioritního akcionáře, který by profitoval prostřednictvím výrobků a služeb. Pokud tato poznámka měla narážet na vztahy se společností ebm-papst Mulfingen – Ing. Daněk vysvětlil, že firma je pod velmi přísnou kontrolou zejména finančních úřadů (FÚ), a je nucena fungovat na základě Smlouvy o vztazích, kde jsou přesně stanovena pravidla, která nelze překračovat. Aktuálně probíhá ve společnosti ATAS elektromotory Náchod a.s. kontrola FÚ na tyto aktivity. Kontrola začala v lednu 2024, a bude probíhat minimálně po celý tento rok.

Ing. Daněk uvedl, že pro dokreslení situace Ministerstvo financí ČR vydalo v 1. čtvrtletí 2024 zprávu o transfer pricing (transferových cenách), kde uvedlo, že pokuty z těchto aktivit v ČR roce 2023 převýšily 1 miliardu Kč. Firma ATAS elektromotory Náchod a.s. proto dělá maximum pro to, aby české ale i německé úřady neměly důvod firmu sankcionovat.

Pan Dobranský vznesl poznámku, kdy z pohledu kapitalisty nevidí důvod pro existenci společnosti, která 35 let nevyplácí dividendy a kde i do budoucna je výplata dividend nejistá.

Ing. Daněk odpověděl, že budoucnost je vždy těžko predikovatelná. Z pohledu investora jde vždy o rozhodnutí každého jednotlivce, do čeho své finanční prostředky vloží.

Pan Ing. Dobranský reagoval, že proto je zde na VH, aby se dozvěděl více o své investici. V této situaci, kdy panu Ing. Dobranskému investice nevynáší, se dožaduje kroků, které by vedly k nápravě.

Ing. Daněk vysvětlil, že informace o stavu jeho investice již byly shrnuty ve Zprávě představenstva za rok 2023. Tyto zprávy i z minulých let lze označit za velmi podrobné, o čemž vypovídá i ocenění, které firma získala od sdělovacích prostředků za otevřenost ve výročních zprávách. V závěru Ing. Daněk zdůraznil, že je přístupný jakýmkoli podmínkám a nápadům, které by pomohly akcionářům k uspokojení jejich požadavku na výplatu dividend.

Tím byly zodpovězeny všechny písemně podané dotazy.

Následně se o slovo přihlásil Mgr. Ing. Továrek, poděkoval za dosud přednesené informace a navázal na diskuzi o transferových cenách. Jako možný námět, který by

mohl pomoci akcionářům k výplatě dividend se Mgr. Ing. Továrek zajímal o způsob výpočtu transferových cen. Dotazoval se, zda stále platí, že pro výpočet je využívána metoda COST+, jak o tom bylo již informováno na VH v roce 2023?

Ing. Daněk odpověděl že ANO, tato metoda se nezměnila, nedošlo ani ke změnám koeficientů, až na koeficienty pro dodávky do ebm-papst Landshut. Zde z původního koeficientu ziskovosti 8,9 (koeficient bez materiálu), je aktuální koeficient ziskovosti 7,1 (koeficient s materiálem). Přepočtení těchto koeficientů je příznivější tvorbě zisku, na druhé straně tím, že ATAS elektromotory Náchod a.s. převzal cílové dodavatele, došlo ke snížení celkových dodávek do ebm-papst Landshut.

Mgr. Ing. Antonín Továrek – navázal a dotazoval se, zda v rámci tvorby ceny metodou COST+ ve zmiňované části +(plus) je kalkulováno s dílčí položkou, ze které by mohl být vyplácen podíl na zisku?

Ing. Daněk vysvětlil, že metoda COST+ říká, že můžeme počítat o všech nákladech, které jsou reálné tzn. náklady, které se promítnou do ceny a náklady, které jsou fiktivní se do ceny promítnout nemohou.

Pan Mgr. Ing. Továrek dovysvětlil, že nezpochybňuje nákladovou část, ale část doplňkovou „+“ (plus) tedy o marži, nebo-li o část, která je nad rámec nákladů. Dotazoval se, zda je zde počítáno a v jakém rozsahu, s částí pro akcionáře?

Ing. Daněk reagoval, že do výpočtu ceny metodou COST+ jsou zahrnuty všechny typy nákladů, které jsou reálné a realistické. Protože tyto ceny jsou pod drobnohledem finančních úřadů obou stran (české i německé), najala si společnost ATAS elektromotory Náchod a.s. poradenskou firmu Rödl & Partner. Tato firma se specializuje na problematiku transferových cen a je v ČR považována za jednu z nejlepších v tomto oboru. Firma Rödl & Partner využívá ke svým posudkům analytický software, čerpající z dat cca 20 mil. firem různých oborů. Na základě těchto statistických údajů jsou schopni porovnat průměrnou ziskovost i medián ziskovosti firem ve stejném oboru. Tímto vyhodnocením byly společnosti doporučeny zmiňované koeficienty.

Pan Mgr. Ing. Továrek se ale stále dožadoval odpovědi na položenou otázku. Snažil se ji tedy přeformulovat a upřesnit. Znovu se tedy dotázal, zda cena vytvořená metodou COST+ v sobě obsahuje prostor, umožňující výplatu dividend na základě této činnosti?

Ing. Daněk vysvětlil, že cena je tvořena na základě statistiky. Z doporučení poradenské firmy vyplynulo, že statistickou analýzou několika tisíc firem podnikajících ve stejném oboru, má ATAS elektromotory Náchod a.s. zmiňované „+“ plus diferencovat. V každém ze závodů jde totiž o jiný způsob spolupráce. V závodě ve V. Poříčí jde o typ práce ve mzdě, v cizích prostorách, na cizích výrobních prostředcích. Metodika výpočtu cen v provozu v Náchodě je odlišná, zde se pracuje na vlastních strojích, s vlastním

materiálem a ceny výrobků vycházejí z kalkulací přímých nákladů.

Dále Ing. Daněk vysvětlil, že žádná z databází využívaná analytickými společnostmi, či finančními úřady neuvádí, zda je v ceně zahrnut podíl pro akcionáře. Ing. Daněk znovu shrnul, že se drží jasných doporučení poradenské firmy a že je to vše, co k této problematice může doplnit.

Následoval další dotaz Mgr. Ing. Továrka a to: zda představenstvo firmy při sestavování finančního plánu a sestavování očekávaného cash-flow pro období 2024-2025 počítá s výplatou dividendy za rok 2024?

Ing. Daněk na tuto otázku odpověděl podrobným výčtem aktuálních hospodářských výsledků.

Při porovnání hospodářských výsledků s minulým rokem za 1.-5. měsíc došlo k propadu tržeb o 24 %, zisk propadl o 76 %. V roce 2023 činil zisk společnosti za 1.-5. měsíc 28,8 mil. Kč v letošním roce je to jen 6,9 mil. Kč. Jaká bude situace na konci roku 2024 – to lze jen velmi těžko predikovat a zda ve finančním výsledku firmy na konci roku 2024 bude prostor pro výplatu dividend, na to skutečně nyní nelze odpovědět.

Mgr. Ing. Továrek i z výše zmíněných důvodů požádal o doložení základních ekonomických údajů (tržeb, nákladů a zisku) po měsících za rok 2023. Dále doplnil, že je mu známa situace minulého roku, kdy 1. pololetí roku bylo hospodářsky nadprůměrně dobré a druhé pololetí bylo nadprůměrně slabé – i proto žádá o doložení výsledků z roku 2023.

Ing. Daněk požádal o zajištění těchto dat vedoucího EI pana Ing. Koukolu. V průběhu VH, byly informace panu Mgr. Ing. Továřkovi, ale i ostatním akcionářům, poskytnuty.

Mgr. Ing. Továrek pokračoval dalším dotazem, zda představenstvo příp. dozorčí rada firmy obdrželo oznámení o střetu zájmů někoho z členů představenstva, či dozorčí rady v minulém účetním období?

Za představenstvo firmy odpověděl Ing. Daněk: NE, nikoliv

Za dozorčí radu odpověděla Ing. Ludmila Kuldová: NE, nikoliv

Mgr. Ing. Továrek pokračoval dotazem, zda někdo z akcionářů předložil žádost o nějaké vysvětlení na tuto VH, aniž by se nyní VH účastnil?

Ing. Daněk odpověděl, že NE, že žádné takovéto dotazy, tedy dotazy položené mimo VH mu nebyly doručeny.

Mgr. Ing. Továrek se dále vrátil ke klouzavému plánu investic, do kterého měl možnost nahlédnout. Zajímalo ho, kde je v tomto plánu položka „zdroje financování“?

Ing. Daněk se ve své odpovědi na tuto otázku odkázal na Zprávu představenstva, která již byla přednesena. Nicméně shrnul, že v současné době jsou úroky příliš vysoké na to, aby se firma pouštěla do velkých investic z cizích zdrojů. V závěru doplnil že hlavním zdrojem investic firmy budou i nadále vlastní zdroje - tedy zisk, který firma generuje.

Mgr. Ing. Továrek na tuto odpověď argumentoval, že primárním zdrojem financování by měly být odpisy. Proto se zeptal, jaký je objem odpisů pro roky 2024-2028? Neboť při sestavování investičního plánu lze vycházet ze stavu aktuálních odpisů.

Ing. Daněk odpověděl, že aktuální stav odpisů je možné sdělit, ale doplnil, že plán investic je sestavován a realizován při předpokladu, že se firmě bude dařit. Pokud ale nastanou vynucené investice, které by mohly negativně ovlivnit společnost do budoucna, je vždy nutné, aby byl tento plán přepracován a znovu schválen představenstvem a dozorčí radou.

Dnešní situace ovlivněná válečnými konflikty, nízký relativní zisk firmy za prvních 5 měsíců roku a stále vysoké úrokové sazby v bankách, firmě dovolují jen těžko odhadnout stav odpisů za rok, příp. za dalších 5 let.

Mgr. Ing. Továrek přednesl, že každý stav plánovaných i realizovaných investic implikuje exaktně danou výši odpisů (samozřejmě s přihlédnutím ke zvolené metodě odepisování). Z toho vyplývá, že vy jako firma jste schopni říci, při daném objemu naplánovaných investic, kolik budou činit odpisy. Tato informace nemá sloužit jako alibi (k uzavření úst akcionářů), ale jde o seriózní plán, který slouží k tomu, aby investor věděl, kolik prostředků z odpisů je možné využít pro další investice.

Ing. Daněk dementoval, že skutečně tyto informace neslouží jako laciný argument pro akcionáře. Dále vysvětlil, že jde o zásobník investic, které jsou považovány za nezbytně nutné, a pokud bude realizováno vše, co bylo v daném historickém období naplánováno, potom je možné ony odpisy dopočítat. Ing. Daněk shrnul, že vzhledem k ekonomicky nepříznivému období, kterým firma nyní prochází, nelze odhadnout, zda budou všechny plánované investice realizovány.

Mgr. Ing. Továrek se znovu vrátil k rozboru odpisů a žádal o jasnou, nevyhýbavou odpověď na svou otázku.

Pokud chce firma realizovat nějaké investice, musí být jasné, z jakých zdrojů bude investice realizována. Firma musí vědět kolik prostředků bude k dispozici z odpisů pro další investice a kolik bude potřeba z dalších zdrojů? Dotaz tedy zněl, kolik na tyto investice při jejich případné realizaci bude mít firma z odpisů, včetně odpisů, které reálně ve firmě běží?

Ing. Daněk odpověděl, že pokud by plánované investice byly realizovány, lze tyto odpisy spočítat přesně na jednotky korun. V současné situaci, která byla již zmíněna, a kdy je realizace projektů nejistá, toto není detailně spočítáno a rozpracováno. Ing. Daněk znovu shrnul, že hlavním zdrojem financování investic jsou samozřejmě odpisy. A dalším hlavním zdrojem financování investic jsou vlastní prostředky, tedy zisk. Pokud to bude požadováno, může tyto informace firma poskytnout příp. zaslat.

Mgr. Ing. Továrek poděkoval za tuto nabídku a požádal o poskytnutí těchto informací. Resp. požaduje informace o tom, v jakém rozsahu budou investice (pokud budou realizovány) kryty odpisy společnosti. Stávající výše odpisů je cca 14,5 mil. Kč/rok. Pokud lze předpokládat stabilní vývoj odpisů, lze spočítat při této výši, kolik činí hodnota odpisů pro další období 5-ti let.... $14,5 \times 5 \text{ let} = 72,5 \text{ mil. Kč}$. Zároveň společnost čerpá i úvěry. Při úvaze, že investice budou financovány zejména z vlastních zdrojů a při zahrnutí odpisů (kdy zvažujeme jejich dosavadní výši) lze konstatovat, že firma může investovat mnohem více, než je plánováno.

Ing. Daněk odpověděl, že vyšší objem investic je idea velmi pozitivní, ale současnost nás nabádá investovat pouze do té výše, jakou nám aktuální situace dovoluje.

Mgr. Ing. Továrek dále reagoval a uvedl, že by rád předešel spekulacím a nepřesnostem. Proto žádá o doložení výše odpisů v jednotlivých letech, dále žádá o jejich zařazení do jednotlivých odpisových skupin v době plánované realizace tak, aby si tyto informace mohl věrohodně ověřit. Mgr. Ing. Továrek zdůvodnil důležitost tohoto kroku, neboť z těchto informací budou akcionáři vycházet při dalším rozhodování – zda jim jsou podávány představenstvem a.s. korektní informace, příp. zda je zde dán důvod pro to, aby byla podána žaloba na neplatnost usnesení VH s požadavkem na přiměřené zadostiučinění ve výši obvyklých dividend z toho důvodu, že je akcionářům odprááno právo na dividendy. Mgr. Ing. Továrek shrnul svůj požadavek ještě jednou a zdůraznil závažnost požadovaného dokumentu. Apeloval na to, aby jeho zpracování nebylo podceněno a žádá, aby dokument obsahoval plánovaný čas realizace jednotlivých investic, tedy plán včetně způsobu odepisování, resp. zařazení investic do jednotlivých odpisových skupin.

Ing. Daněk přislíbil zpracování tohoto materiálu.

Mgr. Ing. Továrek pokračoval v úvaze a konstatoval, že ví, že firma je nyní ve stavu zakázkové nouze tedy v útlumu, čemuž ve stejném období minulého roku bylo přesně naopak. Pokud uvážíme, že ekonomika funguje v hospodářských cyklech, není třeba vyvolávat paniku a při kvalitním vedení znovu nastane ve firmě období růstu.

Ing. Daněk doplnil, že pevně věří v to, že firma překoná toto obtížné období a uvedl kroky, které byly v tomto smyslu učiněny:

- v průběhu roku 2023, 2024 se podařilo snížit osobní náklady
- byly ukončeny smlouvy s agenturními pracovníky
- bylo propuštěno více než 100 pracovníků

Protože je všeobecně zakázková úroveň nepříznivá, snaží se vedení a.s. optimalizovat náklady – k realizovaným výkonům.

O slovo se přihlásil akcionář pan Ing. Pavel Dobranský.

Vrátil se k primárnímu rozhodnutí vedení firmy pro financování investic pomocí vlastního kapitálu. Nadnesl, že pokud firma čerpá dlouhodobé úvěry u bank, potom očekává, že se úroky u těchto úvěrů dostanou do záporných čísel je nereálné.

Ing. Daněk reagoval, že na záporné sazby skutečně nečekáme a informoval, že dle repo sazby ČNB, která v loňském roce s marží činila 9 % u úvěrů v Kč, firma v letošním roce přešla na sazbu ECB, která činí 5,5 % v EUR. Ing. Daněk doplnil, že jako dobří hospodáři při úvěrování vždy zohledňujeme výši úroku a schopnost včas úvěr splatit.

Pan Ing. Pavel Dobranský dále reagoval tím, že úrok 5 % nepovažuje za přehnaně vysoký a on jako kapitalista by nečekal na úrok 0,9 % - protože jej považuje za nereálný.

Dalším dotazem pana Ing. Pavla Dobranského byla odměna za vložený kapitál. Schválně použil slovo odměna, neboť odměna nemusí být nutně formou dividend a konstatoval, že těch cest je více. ATAS elektromotory Náchod a.s. žádnou z těchto možností nevyužívá – a toto období trvá již 35 let.

Ing. Daněk odpověděl, že tato informace není pravdivá, protože v minulosti byly dividendy vypláceny.

Ing. Daněk požádal v této souvislosti o konkrétní dotazy podložené reálnými argumenty.

Pan Ing. Pavel Dobranský se dále dotazoval, s jakou výnosností vlastního kapitálu firma pracuje.

Ing. Daněk odpověděl, že ji nemá spočítanou. Vlastní výpočet zohledňuje několik možných přístupů.

Pan Ing. Pavel Dobranský reagoval, že jeho zajímá přepočtení ziskovosti vůči vlastnímu kapitálu. Konstatoval, že ziskovost firmy, kterou on spočítal činí 2 %, což považuje při průměrné inflaci 4,5 % (za období 35 let) za neustálé znehodnocování kapitálu. Pan Ing. Dobranský, jako investor, očekává výnos z vloženého kapitálu, který mu ale za této situace nedává smysl. Firma nepracuje s vloženým kapitálem tak, aby něco vynášel, naopak pracuje tak, že tento kapitál

znehodnocuje. Pan Ing. Dobranský doufá, že jiným přístupem by mohlo dojít ke změně.

Ing. Daněk vysvětlil, že pokud investor není spokojen s výnosností vlastního kapitálu, může svoji investici přehodnotit, resp. je to jeho volba do čeho investuje.

Aktuálně lze jen těžko slíbit jiný celkový přístup, neboť se firma vypořádává s propady tržeb, propady zisku, řeší obrovské nárůsty energetických nákladů, které firma nemůže ovlivnit. Nyní jde o překonání tohoto obtížného období.

Ing. Daněk upozornil, že marže, které jsou u nás realizovány, jsou vytvořeny na základě analýzy asi nejrenomovanější firmy v ČR, a to firmou Rödl & Partner a řídíme se tedy jejich doporučeními.

Pan Ing. Pavel Dobranský reagoval nesouhlasně, protože pokud jsou tyto ceny naprosto správné, jak je možné, že nepostačují na zisk? Proto tyto ceny nelze za správné považovat.

Ing. Daněk vysvětlil, že firma ebm-papst Mulfingen, jako majoritní akcionář, není jediná firma, které své výrobky dodáváme. Své výrobky exportujeme do cca 65 zemí světa a setkáváme se zde s konkurencí zejména z Číny. Bojujeme s firmami, které dostávají nepovolené státní dotace a bojujeme s firmami, které mají výrazně nižší všechny vstupní náklady (zejména osobní a materiálové). Pokud chceme bojovat, musíme přizpůsobovat cenu konkurenci a musíme si udržovat vysokou kvalitu.

O slovo se přihlásil Mgr. Ing. Továrek navázal a rozporoval vysvětlení Ing. Daňka. Sdělil, že k tvorbě transferových cen je využíváno více metod. Námí používaná metoda COST+ je jen jedna z možných používaných metod. A dále upozornil, že tvorba transferových cen touto metodou se neprovádí na základě tržních podmínek, ale metoda COST+ zahrnuje obhajitelné náklady. Mj. existují jiné metody tvorby transferových cen, které k tržnímu porovnání cen více inklinují. Tedy tvrzení, že firma musí čelit konkurenci cenou v tomto případě neplatí.

Ing. Daněk reagoval vysvětlením, že zmiňované problémy s konkurenceschopností našich cen se týkaly nezávislých firem – kterých se transferové ceny netýkají.

Mgr. Ing. Továrek dále reagoval, že pokud je mu známa metodika tvorby transferových cen existují 4 – 5 základních metod tvorby těchto cen. Proto se dotazuje, jak by ovlivnilo výslednou cenu použití jiné metody než metody COST+?

Ing. Daněk na otázku odpověděl ANO, skutečně existují 4 základní metodiky tvorby transferových cen, plus jedna další metoda, která není příliš využívána. Námí zvolená metoda COST+ má ale dvě výhody 1) je nejprůhlednější, 2) je nejčitelnější pro obě strany.

Mgr. Ing. Továrek se dotázal, jaký by byl výsledek, resp. jaký by byl výsledný cenový efekt, pokud by k tvorbě ceny byly použity ostatní metody.

Ing. Daněk reagoval tím, že na toto nedokáže odpovědět. Vysvětlil, že analýza metodou COST+ vycházela z databáze, kterou má firma Rödl & Partner k dispozici. Databáze je využívána zejména specialisty a finančními úřady a jen její roční maintenance přesahuje 1 mil. Kč. Tato metoda nám byla doporučena pro její srozumitelnost (transparentnost) a jiná metoda nebyla zvažována. Výpočet cen dalšími metodami by mj. vyžadoval další nemalé náklady. Spoléháme také na profesionalitu firmy Rödl & Partner a řídíme se jejich doporučeními.

Mgr. Ing. Továrek reagoval tím, že dle jeho názoru i zkušenosti je metoda COST+ jen výjimečně výhodná pro výrobce, zpravidla je výhodná pro odběratele. Dle jeho názoru jsou další 3 metody tržně spravedlivější.

Ing. Daněk reagoval vysvětlením, proč považuje metodu COST+ za nejtransparentnější. Uvedl, že se s ostatními metodami setkal, ale bylo mnohdy velmi těžké dosadit do těchto metod správné parametry. Oproti tomu metoda COST+ pracuje s jednoznačnými parametry (osobní náklady, režie, materiál, energ. náklady, ostatní náklady...).

Ing. Daněk znovu shrnul, že z těchto důvodů považuje metodu COST+ za nejtransparentnější.

Mgr. Ing. Továrek se dále dotazoval, jak se ke zvolené metodě tvorby cen staví odběratel?

Ing. Daněk odpověděl, že po výběru poradenské firmy byla navržená metoda projednána s ebm-papst Mulfingen, a obě strany (ATAS i ebm-papst) akceptovaly přesně to, co nám nezávislá poradenská firma navrhla.

Mgr. Ing. Továrek se domnívá, že by o tomto měla být zmínka ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami. Resp. to, že ze čtyř možných objektivně uznávaných metod, je zvolena metoda COST+ jako metoda pro tvorbu transferových cen.

Ing. Daněk odpověděl, že Zpráva o vztazích obsahuje všechny podstatné informace, které pro tuto zprávu vyžaduje zákon o obchodních korporacích.

Mgr. Ing. Továrek pokračoval dotazem, zda byly projednávány i jiné metody s ovládající firmou?

Ing. Daněk odpověděl že ANO. Toto bylo projednáno – nikoli však s ovládající firmou, ale s dodavatelskou firmou Rödl & Partner. Ta ze všech používaných metod vyhodnotila tuto metodu jako nejvhodnější, nejprůhlednější, nejsrozumitelnější a nejčistší. Ing. Daněk

vysvětlil, že toto platí nejen pro vztah mezi spolupracujícími firmami, ale platí to hlavně pro Finanční úřady České Republiky a SRN.

Mgr. Ing. Továrek se dotázal, zda má firma ATAS elektromotory Náchod a.s. představu o maržích přidávaných k námi vyrobeným výrobkům?

Ing. Daněk odpověděl, že detaily nezná, ale vzhledem k veřejně dostupným datům o ziskovosti firmy nelze v současné době hovořit o vysokých částkách.

Mgr. Ing. Továrek chtěl dále informaci o tom, jak firma zareagovala vůči svým ruským zákazníkům po zahájení invaze Ruska na Ukrajinu?

Ing. Daněk odpověděl, že po začátku invaze (26. 2. 2022) bylo do 2-3 týdnů na jednání představenstva navrženo, a následně na jednání dozorčí rady a.s. schváleno, zastavení všech dodávek do Ruska. Pro ATAS elektromotory Náchod a.s. tyto obchody představovaly obrát cca 1 mil. Kč ročně.

Mgr. Ing. Továrek se dále dotázal, zda se tento postoj týká celého koncernu?

Ing. Daněk se německy dotázal přítomného pana Ing. Thomase Siegfrieda Wagnera – zástupce firmy ebm-papst Mulfingen – jak se koncern ebm staví k vývozu do Ruska.

Ing. Daněk přeložil vyjádření pana Ing. T.S. Wagnera, které znělo, že firma ebm-papst pracuje na základě toho, že všechny realizované dodávky jsou kontrolovány všemi možnými kontrolními orgány na světě. A samozřejmě v současné době nejsou žádné dodávky do Ruska realizovány.

Mgr. Ing. Továrek poděkoval za odpovědi a vrátil se ke klouzavému plánu investic. Dotazoval se na vyhodnocení tohoto plánu za roky 2022, 2023? Resp. co z těchto investičních plánů, které byly prezentovány na VH v minulosti, bylo realizováno a v jakém objemu?

Ing. Daněk odpověděl, že z těchto plánů se podařilo zrealizovat jejich podstatnou část. Požadavek pana Mgr. Ing. Továřka bude doložen písemnou formou.

Slova se ujal pan Ing. Pavel Dobranský a vyzval k realizmu nikoliv k alibizmu. Vrátil se k tvrzení Ing. T.S. Wagnera o exportech do Ruska a o jejich kontrolách všemi možnými orgány na celém světě. Problém pan Ing. Dobranský vidí v tom, že tyto exporty jsou aktuálně realizovány prostřednictvím třetích zemí. Takto on vnímá realitu a žádal o uvedení prezentovaných tvrzení na pravou míru. Pan Ing. Dobranský žádal o to, abychom zde neříkali věci, o kterých víme, že jsou zcela jinak.

Ing. Daněk zareagoval otázkou na předcházející tvrzení: Zda nás pan Ing. Dobranský navádí k tomu, abychom svoji produkci prodávali prostřednictvím Kazachstánu

a podporovali tak ruského agresora?

Pan Ing. Dobranský tímto žádal, aby zde byly sdělovány reálné informace.

Ing. Daněk se ohradil vůči zmíněným nařčením a jasně odpověděl, že aby předešel spekulacím o možném vývozu prostřednictvím zemí jako jsou Kazachstán, Turkmenistán apod., jsme tyto dodávky zastavili. Je nám to nepříjemné, ale nehodláme podporovat agresora.

A pokud se pan Ing. Dobranský obrací s tímto dotazem na pana Ing. T. S. Wagnera – zástupce ebm-papst Mulfingen, potom je to možné. On ve své odpovědi uvedl, že jako koncern zastavili dodávky a kromě toho, že vše podléhá řadě „možných i nemožných“ kontrol. S panem Ing. T. S. Wagnerem je možné toto řešit, ale ne zde a touto cestou, neboť to nepatří na tuto VH.

Ing. Dobranský se vrátil k odměnám z investovaného kapitálu. Takovouto odměnou nemusí být vždy jen dividendy, ale také např. může být vykazován takový růst, aby rostla cena akcií na veřejných trzích nebo zpětný odkup akcií.

Ing. Daněk se dotázal pana Ing. Dobranského, zda sleduje cenu posledních realizovaných obchodů s akciemi naší firmy.

Ing. Dobranský odpověděl, že NE, protože tuto cenu považuje za nesmyslnou.

Ing. Daněk argumentoval tím, že tvrzení, že se firma nezhodnocuje je mylné. Pokud se ceny zobchodovaných akcií v tomto roce pohybovaly mezi 800-900 Kč, při porovnání tohoto stavu před 5-ti lety, kdy cena akcií dosahovala cca 280-320 Kč? Aktuální zhodnocení je tedy trojnásobné.

Ing. Dobranský odpověděl, že šlo o obecné úvahy ohledně možného zhodnocení kapitálu a dále argumentoval tím, že akcie firmy jsou nelikvidní.

Do diskuze vstoupil pan Mgr. Ing. Továrek, který uvedl, že proběhlá diskuze není na pořadu jednání VH, nicméně zmínil, že je třeba chápat rozčarování akcionářů, neboť mají právo na podíl na zisku. Je sice možné ve výjimečných případech odeprít akcionářům právo na podíl na zisku, ale v kontextu firmy ATAS elektromotory Náchod a.s. je třeba zmínit, že za 20 let, možná déle, nebyla akcionářům dividendy vyplacena.

Ing. Daněk poopravil, že v průběhu 20-ti let byly dividendy 1x vyplaceny.

Pan Mgr. Ing. Továrek tedy svůj výrok poopravil, že za posledních 20 let, byla pouze 1x vyplacena dividendy a celkem 19x(krát) za toto období nastaly mimořádné, výjimečné okolnosti, kdy nebyla dividendy vyplácena. Což akcionáře nevede k optimismu.

Ing. Daněk shrnul, že firma je řízena tak, aby zde fungovala a existovala dalších 100 let, neboť v loňském roce firma oslavila 95 let své existence. Cílem je, aby firma dlouhodobě fungovala.

Pan Mgr. Ing. Továrek odpověděl, že ano, ale nemůže to být na úkor akcionářů. Je třeba v kalkulacích počítat s reálnou hodnotou jimi vloženého kapitálu a z dlouhodobého hlediska je nutné stavět plány tak, aby bylo dosahováno adekvátního zhodnocení vlastního kapitálu. Dle oborů je toto zhodnocení různé, ale obvykle se pohybuje ve výši cca 8 – 10 %. Pokud je ziskovost firmy dlouhodobě pod úrovní inflace cca na 2 %, potom lze jen souhlasit s akcionářem panem Ing. Dobranským. Jde o faktické znehodnocování investice a nabízí se proto otázka – komu tento stav prospívá. Prospívá to pouze majoritnímu akcionáři, který z toho má jiné benefity, než podíl na zisku. Firmu využívá jako levnou montovnu a sám realizuje tento benefit.

Ing. Daněk oponoval tím, že rozhodně nejde o levnou montovnu. Jde o ekonomickou, resp. výrobní činnost za cenu, kterou doporučila renomovaná kancelář. A tato kancelář byla vybrána námi tj. firmou ATAS elektromotory Náchod a.s.

Pan Mgr. Ing. Továrek odpověděl, že rozhodně s tímto nechce polemizovat, nicméně že tato obě tvrzení se nevyklučují. Oba názory mohou být pravdivé. To, že doporučení plynou z nezávislé, renomované firmy je diskutabilní, pokud jste jejich dlouhodobým klientem.

Ing. Daněk oponoval tím, že klientem je firma ATAS elektromotory Náchod a.s. a nikoliv německý partner. Je zde tedy jistá výhoda a lze z toho vyvodit, že jejich poradenská činnost nebude směřovat v náš neprospěch. Obecně je zřejmé, že zde není vliv německého akcionáře.

Pan Mgr. Ing. Továrek oponoval tím, že mj. i Ing. Daněk je osoba dosazená do funkce generálního ředitele a předsedy představenstva majoritním akcionářem. Při svém chování proto musí primárně zohledňovat své kroky tak, aby se z jakéhokoliv důvodu majoritnímu akcionáři neznelíbil.

Ing. Daněk nesouhlasil a oponoval tím, že do funkce byl zvolen nikoliv majoritním akcionářem, ale dozorčí radou, která se skládá ze 2 Čechů a 1 Němce – tj. zástupce německé strany. Mj. v době, kdy byl Ing. Daněk zvolen do funkce – nemělo ještě ebmpapst v dozorčí radě svého zástupce.

Pan Mgr. Ing. Továrek dodatečně své prohlášení doplnil o slovo „zprostředkovaně“ a trvá na předneseném.

Pan Mgr. Ing. Továrek vyčerpал všechny své dotazy a současně poděkoval za jejich zodpovězení.

Pro upřesnění ještě zrekapituloval dokumenty o jejichž doložení požádal:

- 1) Zdroje investic vztažené ke klouzavému plánu investic na 5 let (s vyčíslením, z čeho budou investice financovány)
- 2) Vyhodnocení investičních plánů za roky 2022 a 2023
- 3) Přehled měsíčních výkonů za rok 2023

Ing. Daněk aktuálně obdržel přehled výkonů za rok 2023, proto s ním akcionáře seznámil. Pan Mgr. Ing. Továrek požádal o doplnění tohoto Přehledu měsíčních výkonů do zápisu z VH.

2023	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Součet
Výkony v tis. Kč	71 057	67 414	73 101	57 346	67 774	62 287	44 678	40 862	40 864	57 507	57 101	46 060	686 051
HV btto v tis. Kč	6 388	8 415	9 133	340	4 574	4 426	-3 770	-7 559	-4 350	2 223	3 207	-17 992	5 035

O slovo se přihlásil pan Ing. Dobranský, který se znovu přimlouval za úvěry ve výši 5 %. Apeloval na to, aby firma zvážila, zda má smysl čekat na úvěry ve výši 1,1 %.

Ing. Daněk odpověděl, že přiměřenou úrokovou míru vidí v rozmezí 2,5 – 2,8 %. Hodnota 1,1 % je nereálná, ale doplnil informaci, že bankovní rada ČNB, která aktuálně zasedá plánuje snížení sazeb o 1/4 až 1/2 procentního bodu. Snížení sazeb lze očekávat i u ECB. Bohužel, ani kroky vlády nepřispívají ke zmírnění inflace a zejména díky nepřiměřeným energetickým nákladům již mnoho firem (mezi které patří porcelánky, huťáři, skláři) neexistuje. Naše firma měla naštěstí el. energii zafixovanou na 3 roky. Od 1. 1. 2024, kdy fixace skončila, se nám náklady na el. energii zvýšily 2,5x až 2,8x. Bez realizovaných úspor (ve výši 30-40 %) by se účet za energie zvýšil několikanásobně. Náklady za energii by mohly v krajním případě narůst cca o 12 mil. Kč/rok. Firma el. energie zčásti nakoupila formou forwardových a z části spotových kontraktů. Zajištění energií pouze na základě spotových kontraktů by v současné době bylo sice efektivnější, ale rizikovější. Proto byla zvolena kombinace forwardových a spotových nákupů. Aktivním přístupem se vedení firmy snaží tato rizika eliminovat, protože nečinnost je trestným činem. Vývoj cen el. energie je i pravidelným tématem ředitelských porad. Vedení firmy se každý měsíc schází se zástupcem dodavatele. Tématem příští (červencové) schůzky budou ceny el. energie pro IV. čtvrtletí 2024 a I. čtvrtletí roku příštího.

Ing. Dobranský byl rád za poskytnuté informace, ale nesouhlasně se ohradil k tomu, co slyšel o cenách zde s informacemi, které zná z médií. Jeho povědomí je o inflaci ve výši 2,3 %, nikoliv 280 %. Tazatel žádal o vysvětlení, zda je nárůst 280 % vztažen k ceně 20 EUR/MWh? Dále vysvětlil, že problém vysokých cen el.

energie je ten, že v rámci kapitalizmu tyto ceny vůbec neumožňovaly reprodukci zdrojů a tyto ceny proto označil za nesmyslné. Nakonec doplnil, že pokud firma čeká návrat ceny el. energie na zmiňovaných 20 EUR/MWh, pak je toto očekávání velmi mylné a nereálné.

Ing. Daněk reagoval tím, že firma nečeká na návrat ceny ke 20 EUR/MWh a ani zde nikdo na toto téma nehovořil. Doplnil, že informace poskytované sdělovacími prostředky nejsou vždy korektní. Ing. Daněk vysvětlil, že provedl porovnání nákladů za všechny druhy energií, kdy porovnával 5 měsíců roku 2023 a 2024. Pokud bychom v současné době nespořili řádově 30-50 % na spotřebě v jednotlivých komoditách, vzrostly by náklady nikoliv o současných 50 %, ale až o 150 %.

Pan Ing. Dobranský tuto odpověď kvitoval a s tvrzením souhlasil.

Další reakce pana Ing. Dobranského směřovala na poradenskou firmu. Konstatoval, že pokud takováto firma radí, abych dlouhodobě znehodnocoval kapitál, potom je nutné dle selského rozumu, tuto firmu změnit.

Ing. Daněk odpověděl, že firma ebm-papst Mulfingen je sice majoritní akcionář, ale i náš důležitý partner, ale z celkového objemu obratu za minulý rok ve výši cca 680 mil. Kč, připadá na plnění pro firmu ebm pouze cca 230 – 250 mil. Kč. To znamená, že 2/3 produkce prodáváme běžným odběratelům. Rady renomované poradenské firmy, které považujeme za korektní, se vztahují pouze k 1/3 našich obchodních aktivit. Běžná produkce je obchodována na základě standardních tržních mechanismů a v situaci, kdy musíme bojovat s konkurencí z Číny, Rumunska, Bulharska – kde v dnešní době vyrábějí již kvalitní produkci, musí naše výrobky převyšovat konkurenci kvalitou a cenou. A cenu tvoří vždy trh!

Ing. Dobranský si vzal slovo a poukázal na to, že se nachází na VH a.s., která má za cíl vytvářet zisk ve prospěch svých akcionářů, což se bohužel neděje.

Ing. Daněk reagoval a požádal pana Ing. Dobranského o konstruktivní připomínky. Řada z jeho dotazů vychází ze zkreslených informací, které na tuto VH nepatří.

Ing. Dobranský ještě shrnul, že jeho představa o výnosu kapitálu za desítky let je skutečně jiná.

Dalším jeho dotazem bylo, zda firma čerpá dotace a jaké.

Ing. Daněk odpověděl výčtem současných dotací, které jsou realizovány zejména na tzv. měkké dovednosti – tj. školení, výuku jazyků, odborná školení pro zaměstnance apod. Firma na tato školení čerpá dotace řádově ve stovkách tisíc Kč ročně.

Další dotaz položil pan Mgr. Ing. Továrek. Zajímalo ho, zda jsou v plánu investic takové projekty, na které by bylo možné čerpat dotace?

Ing. Daněk odpověděl: ANO, jednou z plánovaných dotací je dotace na stavbu solárních elektráren v provozu Náchod a V. Poříčí. Další investicí, kterou firma plánuje financovat pomocí dotace je nákup elektromobilů referentské úrovně. Ty by měly zajistit levný provoz mezi závody a také by jejich provozem chtěla firma přispět k vyšší ekologii.

Pan Mgr. Ing. Továrek – požádal o vyčíslení těchto dotací v plánu investic. Neboť i dotace jsou jednou z možností financování investic.

Další 3 dotazy položil p. Zdeněk Rychtera. Zajímal se o to, jaké tržby společnost očekává v letošním roce vzhledem k tomu, že avizovaný pokles za 1.-5. měsíc byl o ¼, tedy - jaký výsledek firma očekává za celý rok? Jaké jsou hlavní důvody, které to ovlivňují, zda jde o jednotlivé klienty, příp. teritoria.

Ing. Daněk reagoval, že přesně je tento propad 25,6 %. V závodě ve V. Poříčí bude od příštího měsíce postupně docházet k zakázkovému oživení, cca 28 pracovníků z provozu v Náchodě bylo přesunuto do V. Poříčí, aby tak firma dostala všem aktuálním zakázkám v tomto závodě. V tuto chvíli lze pracovat jen s odhadem, kdy propad tržeb za celý rok očekáváme ve výši cca 20 %. V závodě Náchod očekáváme jisté oživení v září. K největším propadům došlo u firmy Busch, která vyrábí čerpadla k námořním kontejnerům a jejich koncovým zákazníkem je firma MAERSK – zde jde o propad cca 80 % oproti minulému roku. Ve finančním vyčíslení tento propad činí řádově 60 mil. Kč. Druhý nejvyšší propad jsme zaznamenali u firmy ATMOS, a to cca v objemu 15 mil. Kč. Dle informací z obchodního úseku avizovala firma nové objednávky na přelomu srpna a září letošního roku.

Další dotaz pana Zdeňka Rychtery směřoval do personální oblasti. V minulém roce měla firma cca 800 zaměstnanců, do letošního roku vstupovala s 696 zaměstnanci – čerpáno z Výroční zprávy. Pan Rychtera se dotazoval, jaký je aktuální stav a jaká je prognóza do konce roku v počtu zaměstnanců?

Ing. Daněk odpověděl, že aktuální stav zaměstnanců ke dni 24. 6. 2024 je 629 s tím, že ve firmě aktuálně nepracují agenturní pracovníci. Při porovnání se stejným obdobím minulého roku činí tento pokles 127 pracovníků, vztaženo k začátku roku 2024 poklesl počet pracovníků o 67.

Do konce roku firma s výraznou redukcí dalších pracovníků nepočítá, neboť část pracovníků z Náchoda je aktuálně převedena do V. Poříčí k zajištění zakázek v tomto provozu. Dalším předpokladem je oživování zakázek v září, říjnu letošního roku i v Náchodě. Proto se s další výraznou redukcí nepočítá.

Pan Zdeněk Rychtera pokračoval dotazem, jaká je plánovaná celková výše investic pro letošní rok. Dle informací v loňském roce investice činily cca 11 mil. Kč.

Ing. Daněk odpověděl, že plánujeme investice pro letošní rok cca ve výši 12,8 mil. Kč, což je částka těsně nad prostou reprodukcí.

O slovo se přihlásil pan Ing. Dobranský, který se znovu vrátil k inflaci a ke zvýšení cen energií. Odkazoval se na data ČNB – která vykazují meziroční celkovou inflaci ve výši 2,3 %. Pan Dobranský rozporoval námi uvedené nárůsty cen energií, neboť dle jeho slov by se růst cen energií o avizovaných 150 %, příp. 200 % ve spotřebním koši projevil jinak, než 2,3 %.

Ing. Daněk reagoval vysvětlením, že na výpočet spotřebního koše má ČNB samozřejmě vlastní metodiku, ale v naší firmě se promítl tento skokový nárůst díky tříleté fixaci energií, která nám na konci roku 2023 vypršela.

O slovo se přihlásil akcionář pan Jan Pokorný s technickou poznámkou a doplnil, že ceny el. energie na burze v roce 2023 byly skutečně 140-150 EUR/MWh, v letošním roce jsou tyto ceny pod úrovní 100 EUR/MWh. Tzn. že uváděným meziročním údajům o inflaci lze věřit.

Ing. Daněk dále doplnil, že na 1. čtvrtletí roku 2024 měla firma zajištěny forwardové ceny el. energie ve výši 145 EUR/MWh. Tato cena byla nakoupena kontraktem již v minulém roce. Aktuálně se vedení firmy bude zabývat nákupem el. energie na rok 2025 – kde se plánuje zejména pro zimní měsíce s nákupem cca 60 % energie na forwardu a 40% na spotu.

Pan Ing. Dobranský namítl, že firma ČEZ nabízí předprodej el. energie na 3 roky.

Ing. Daněk tuto informaci doplnil, že ANO. S firmou ČEZ vedení komunikovalo, ale bohužel i přesto, že jsme byli jejich letitý zákazník, nám s nákupem energie firma ČEZ nikterak nepomohla. Po téměř 40-ti letech jsme si začali hledat nového dodavatele el. energie. Nyní je našim novým dodavatelem firma Innogy, která v soutěži o dodavatele el. energie zvítězila. Innogy nám zasílá týdenní reporty o vývoji cen energií. Každý měsíc kontaktní pracovník Innogy jedná s vedením naší firmy.

O slovo se přihlásil pan Ing. Dobranský s dotazem, jak je možné - pokud naše firma měla zafixovanou cenu energie na 3 roky, jak mohlo dojít k onomu meziročnímu skokovému nárůstu cen energií?

Ing. Daněk znovu vysvětlil, že fixace byla uzavřena na roky 2021, 2022 a 2023. V těchto letech firma platila 1,80 – 2,20 Kč/kWh. V letošním roce tuto fixaci již firma nemá a aktuální ceny el. energie se pohybují v rozmezí 5,60 – 5,80 Kč/kWh za silovou energii. O slovo se přihlásil pan Ing. Milan Horochovský, který doplnil vysvětlení Ing. Daňka bonmotem, a sice, že tato fixace energie byla šťastnou rukou. Firma ve zmiňovaném období platila pouze 2,70 Kč/kWh celkem.

Pan Mgr. Ing. Továrek se přihlásil s dalším dotazem. Žádal o vysvětlení položky z výsledovky. Při porovnání výše daně 1 600 000 Kč a dosaženého zisku je zde značná odchylka, proto žádá o vysvětlení, co tvoří tuto odchylku mezi ziskem daňovým a nedaňovým?

Vedoucí EI Ing. Jaromír Koukola vysvětlil, že zde vystupuje institut odložené daně, která vyjadřuje závazek nebo pohledávku, která vzniká z rozdílu mezi účetním a daňovým pojetím účetního případu – zejména odpisy, opravné položky a rezervy. Proč je konkrétně hodnota odložené daně tak vysoká v porovnání s minulými roky – je způsobeno tím, že i když sazba daně z příjmu právnických osob stoupla z 19 % na 21 % až počínaje účetním obdobím roku 2024, tak odložená daň hovoří o budoucí dani, proto je zde promítnuto 2% navýšení již v roce 2023. Konkrétně - odložená daňová povinnost ve výši 1 600 000 Kč z toho 2% navýšení činilo 0,8 mil. Kč. Jde o změnu metodiky, kterou ovlivnil zákonodárce.

Pan Mgr. Ing. Továrek se dále dotazoval, jaká je výše a struktura nedaňových nákladů, zejména nákladů na reprezentaci.

Ing. Jaromír Koukola vyčíslil, že výdaje na reprezentaci v roce 2023 činily cca 750 tis. Kč. Tato částka byla výrazně ovlivněna akcí Den otevřených dveří, kterou firma v minulém roce organizovala k 95. výročí existence firmy. Pokud odečteme tyto neopakovatelné náklady, potom se vykázané náklady na reprezentaci pohybují cca okolo 300 – 400 tis. Kč.

Pan Mgr. Ing. Továrek pokračoval dalším dotazem a žádal o vysvětlení položky z výsledovky, kterou byla - úprava hodnot pohledávek v záporné výši – 6,6 mil. Kč. Což je položka, díky které bylo dosaženo zisku.

Ing. Jaromír Koukola vysvětlil, že šlo o rozpuštění opravných položek vůči pohledávkám. Konkrétně u třech firem došlo k ukončení konkurzu pro nedostatek majetku. V ostatních provozních nákladech je stejná částka jako v nákladech, proto výsledný efekt na zisk to mělo nulový.

Pro detailní rozklíčování, s čím se tato položka páruje bylo doplněno, že jde o položku výsledovky F.5 Jiné provozní náklady.

Pan Ing. Dobranský se dotázal na dlouhodobý závazek ve výši 3,5 mil. Kč?

Ing. Jaromír Koukola odpověděl, že šlo o přecenění derivátových operací.

Pan Mgr. Ing. Továrek položil ještě jeden dotaz k výsledovce. Požádal o podrobnější analytické rozčlenění položky jiné provozní náklady, která je ve výši 17 mil. Kč.

Ing. Jaromír Koukola odpověděl, že šlo o položku 6,8 mil. Kč odpisy pohledávek, šrotaci nepotřebných zásob ve výši 6,4 mil. Kč, provozní náklady jako pojištění majetku apod. (řádek 27 výsledovky).

Podrobně budou tyto informace zpracovány písemně a zaslány tazateli v zákonné lhůtě 15 dnů.

Ing. Dobranský se dotázal na Den otevřených dveří, který proběhl v minulém roce. Nezaznamenal, že by byl pozván, proto ho zajímalo, jak byl pozván majoritní akcionář?

Ing. Daněk reagoval, že na našich webových stránkách byla uveřejněna pozvánka na tuto akci s dostatečným časovým předstihem. Všichni byli pozváni tímto stejným způsobem. Resp. je nutné si uvědomit, že není v silách firmy zvát jednotlivé akcionáře, kterých je 1100, nehledě ke skutečnosti, že v centrálním depozitáři akcionářů jsou minimálně z 20% již neaktuální doručovací adresy.

Protože byly zodpovězeny všechny dotazy a nikdo se s dalšími dotazy nepřihlásil, ukončil Ing. Daněk diskuzi a pokračoval bodem 6.

Následujícím bodem programu valné hromady bylo hlasování k návrhu představenstva, dle kterého představenstvo ve smyslu článku 17 odst. 3 Stanov navrhlo valné hromadě ke schválení:

- a) Řádnou roční účetní závěrku společnosti za rok 2023, ověřenou auditorskou firmou AV Auditing, s.r.o. dne 30.04.2024 na základě které společnost vykázala dle českých účetních předpisů zisk po zdanění ve výši 3 333 486,63 Kč.
- b) Představenstvo navrhlo uvedený zisk vykázaný za rok 2023 vypořádat následujícím způsobem:
 - 1) Převést do rezervního fondu příděl ve výši 334 000,00 Kč,
 - 2) Převést do investičního fondu příděl ve výši 2 999 486,63 Kč.

Ing. Daněk se zeptal, zda jsou k přednesenému návrhu nějaké připomínky či dotazy?

Ing. Pan Dobranský se před hlasováním přihlásil s připomínkou a protinávhrhem. Projevil nespokojenost s hlasováním o bodech a) a b) dohromady v rámci jednoho hlasování. Vyslovil protinávhrh vůči tomuto hlasování a nově navrhl, aby o těchto bodech bylo hlasováno jednotlivě.

Ing. Daněk uvedl, že z technického hlediska a z důvodu, abychom vyhověli akcionáři panu Ing. Dobranskému je možné hlasovat o bodech a) a b) jednotlivě.

V dalším postupu jednání bylo hlasováno odděleně k bodům a) a b) původního návrhu.

Nejprve Ing. Daněk zopakoval návrh představenstva k bodu a) původního návrhu:
Valná hromada schvaluje

- a) Řádnou roční účetní závěrku společnosti za rok 2023, ověřenou auditorskou firmou AV Auditing, s.r.o. dne 30.04.2024 na základě které společnost vykázala dle českých účetních předpisů zisk po zdanění ve výši 3 333 486,63 Kč.

Ing. Daněk nechal hlasovat o tomto návrhu představenstva zvednutím hlasovacího terče.

Výsledek hlasování č.3:

Při hlasování přítomno 146 772 ks hlasů

PRO	PROTI	ZDRŽEL SE	NEPLATNÝ	NEHLASOVAL
76 136	0	25 589	0	0
74,84 %	0,00 %	25,16 %	0,00 %	0,00 %

Předložený návrh představenstva na schválení řádné účetní uzávěrky za rok 2023 byl schválen.

Následně Ing. Daněk zopakoval návrh představenstva k bodu b) původního návrhu:
Valná hromada schvaluje návrh představenstva uvedený zisk vykázaný za rok 2023 vypořádat následujícím způsobem:

- 1) Převést do rezervního fondu příděl ve výši 334 000,00 Kč,
- 2) Převést do investičního fondu příděl ve výši 2 999 486,63 Kč.

Ing. Daněk nechal hlasovat o tomto návrhu představenstva zvednutím hlasovacího terče.

Výsledek hlasování č.4:

Při hlasování přítomno 146 772 ks hlasů

PRO	PROTI	ZDRŽEL SE	NEPLATNÝ	NEHLASOVAL
76 124	25 601	0	0	0
74,83 %	25,17 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Předložený návrh představenstva na schválení rozdělení zisku za rok 2023 byl schválen.

Výsledky hlasování: Oba návrhy bodu jednání 6) byly přijaty

V mezičase se přihlásil pan Mgr. Ing. Továrek o slovo a přednesl protest tohoto znění:

„Z důvodu opatrnosti, s ohledem na to, že neznám zatím ty dodatečné odpovědi na žádosti o vysvětlení, tak si dovoluji vznést protest vůči tomu, že akcionářům bylo upřeno právo na podíl na zisku, a příděl do investičního fondu nebyl podložen adekvátními podklady, které by to umožňovaly. Nelze celý zisk vložit do fondu a opomenout akcionáře, jejichž právo na podíl na zisku je nezadatelné.“

Ing. Daněk reagoval tím, že zmíněný investiční fond vznikl na základě rozhodnutí VH. Tuto skutečnost on osobně nemá šanci změnit, což bylo i v minulosti několikrát konzultováno.

Výtka, že nebyly dostatečně doloženy investice na období 5-ti let - s tím také nelze souhlasit, neboť plán investic byl panu Mgr. Ing. Továrkovi dán k nahlédnutí.

Pan Mgr. Ing. Továrek reagoval, že již na minulém VH vytykal plánu investic to, že v plánu nebyly uvedeny zdroje financování. Ale i proto a z opatrnosti, je tento protest podáván.

Ing. Daněk odpověděl, že protest bude náležitě zaevidován. Ing. Daněk dle svého vyjádření očekával, že pokud by Pan Mgr. Ing. Továrek postrádal ještě nějaké doplňující informace k investičnímu plánu – takovýto protest by bylo možné považovat za relevantní. Protest ve smyslu, že mu nebyl doložen investiční plán, bude nutně vysvětlit tak, že plán fakticky doložen byl, ale že byly požadovány ještě další požadavky, které bylo nutné doložit. Takto vznesený protest by byl dle Ing. Daňka akceptovatelný a v pořádku.

Pan Mgr. Ing. Továrek pronesl, že pokud podklady nejsou úplné a přesvědčivé, potom nelze celý zisk vložit do fondu investic.

Pan Mgr. Ing. Továrek má velkou pochybnost, že to tak je a že opravdu nejsou dány důvody pro to, aby byl celý zisk vložen do fondu investic. A tím byli opomenuti akcionáři.

Oba přednesené návrhy, tedy návrh na schválení roční účetní závěrky za rok 2023, i návrh rozhodnutí o vypořádání zisku za rok 2023, byly na základě informace hlavního skrutátora v souladu s jednacím řádem valnou hromadou v jednotlivých hlasováních přijaty. Přesné výsledky obou hlasování budou uvedeny v závěru jednání valné hromady.

7. Závěr

Závěrečným bodem programu bylo seznámení s předběžnými výsledky společnosti za 5 měsíců roku 2024. Na závěr svého vystoupení se Ing. Daněk zeptal, jsou-li ještě nějaké dotazy, které se vztahují k programu VH.

Pan Mgr. Ing. Továrek požádal o zaslání zápisu z valné hromady, nejlépe do jeho datové schránky.

Následně se Ing. Daněk znovu zeptal, zda jsou ještě nějaké dotazy nebo připomínky. Nebylo tomu tak.

Na závěr jednání valné hromady předseda VH seznámil přítomné s přesnými výsledky hlasování.

Závěrem Ing. Daněk ještě za společnost poděkoval panu Ing. Milanu Horochovskému, za téměř 42 let poctivé práce pro naši firmu. Pan Ing. Milan Horochovský odchází k 30. červnu 2024 do starobního důchodu.

Poté předseda VH poděkoval za účast akcionářům na této valné hromadě a z titulu své funkce valnou hromadu ukončil.

Valná hromada byla ukončena ve 12:29 hod.

Pan Mgr. Ing. Továrek žádal o doložení těchto dokladů:

1. Zdroje investic vztažené ke klouzavému plánu investic na 5 let (s vyčíslením, z čeho budou investice financovány včetně vyčíslení případných dotací)
2. Vyhodnocení investičních plánů za roky 2022 a 2023
3. Přehled měsíčních výkonů za rok 2023
4. Podání vysvětlení k výsledovce. Podrobné analytické rozčlenění položky jiné provozní náklady, která je ve výši 17 mil. Kč (viz. Odůvodnění Ing. Koukoly)

K originálu zápisu jsou přiloženy tyto dokumenty:

- 1) Kopie pozvánky na valnou hromadu publikované dne 24. 5. 2024
- 2) Listina přítomných akcionářů na valné hromadě
- 3) Materiály řádné valné hromady (včetně textu Jednacího řádu VH a návrhu orgánů VH)
- 4) DVD obsahující zvukový záznam průběhu valné hromady, pořízený organizátorem valné hromady společností ATAS elektromotory Náchod a.s.

V Náchodě dne 10. 7. 2024

Zapisovatel:

Bc. Nora Holomková

Předsedající valné hromady:

Ing. Otto Daněk

Ověřovatelé zápisu:

Robert Baborák

Václav Fiala