

## **Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2018, podnikatelský záměr na rok 2019**

Představenstvo spolu s vedením společnosti předkládá zprávu o činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2018 a podnikatelský záměr pro období roku 2019.

Společnost ENERGOAQUA v roce 2018 vykazovala a nadále vykazuje stabilní výrobu a dodávky energetických a vodohospodářských médií a služeb zákazníkům v rámci průmyslového areálu v Rožnově pod Radhoštěm. V průběhu minulých let došlo k modernizaci výrobních prostředků, čímž byly nahrazeny v rozhodující míře zastaralé a fyzicky či morálně opotřebované technologie. Společnost v roce 2018 vyráběla a dodávala své produkty ve vysoké kvalitě a současně s odpovídající efektivitou, při optimálních materiálových a energetických nákladech. Zisk a tvorbu volných finančních zdrojů v roce 2018 společnost dosáhla na základě výše uvedených aspektů ve výši stanovené představenstvem společnosti, což je patrné z ekonomických ukazatelů uváděných v rámci textu výroční zprávy. Realizace výplaty dividend akcionářům v předcházejících letech nikterak neovlivnila řešení strategických záměrů společnosti a přípravu nových podnikatelských záměrů pro následná období. Nakládání s volnými finančními zdroji společnosti a jejich investování do vybraných projektů věnuje představenstvo společnosti, pod kontinuální kontrolou dozorčí rady, dlouhodobě mimořádnou pozornost.

Výše investic do modernizace technologií v rámci stávajícího předmětu podnikání v průmyslovém areálu, díky postupné modernizaci energetických zařízení v minulých letech, osciluje kolem výše nastavené v minulých letech, přičemž se společnost v roce 2018 zaměřila na investice do projektu na modernizaci procesu výroby vody demineralizované, včetně řídicích a monitorovacích procesů souvisejících výrobních technologií a navyšování bezpečnosti výroby formou zálohování/zdvojení zdrojů rozhodujících vstupních médií. V rámci běžné provozní činnosti v průmyslovém areálu společnost v roce 2018 pokračovala v úpravách napojení jednotlivých objektů na páteřové rozvody CZT s cílem snižování tepelných ztrát při distribuci tepelné energie, a to pro účely jak technologické spotřeby, tak vytápění jednotlivých objektů. V závěru roku 2018 společnost ukončila výrobu a dodávky chladu formou vody chladicí a chlazené, a to z důvodu řízené změny technologií chlazení koncových odběratelů. Dá se však reálně předpokládat, že plánovaným nárůstem spotřeb ostatních médií společnost buď z části nebo v celkovém objemu finanční ztrátu plynoucí z ukončení výroby chladu v následných letech nahradí.

V oblasti dodávky elektrické energie společnost pokračovala v kontinuálních a spolehlivých dodávkách odpovídajících požadavkům zákazníků z oblasti elektrotechnického a automobilového průmyslu.

V oblasti realitních činností společnost pokračovala v rekonstrukci a pronájmu dalších částí výrobně skladovacích prostor pro automobilový průmysl, když zrekonstruovala a předala k užívání jednomu uživateli dalších 6 500 m<sup>2</sup> výrobně skladovacích ploch, včetně nezbytných ploch pro související administrativu, čímž se pronajímaná plocha u

tohoto nejvýznamnějšího nájemce přiblížila 30 000 m<sup>2</sup>. Záměrem roku 2018 byl tímto cíl předcházejícího roku splněn.

Pro období roku 2019 a 2020 společnost plánuje realizovat následující investiční akce:

1. Rozšíření výroby plynného dusíku formou výstavby druhého generátoru
2. Rozšíření zdroje výroby tepelné energie o jeden záložní horkovodní kotel, který nahradí stávající již neefektivní kotel parní o výkonu 10 MW.
3. Rozšíření výroby vody demineralizované o plnohodnotnou čtvrtou linku o výkonu 50 až 60 m<sup>3</sup>/hod.
4. Pokračování ve výstavbě „Obytného souboru Harcovna“ s cílem dokončení celé investiční akce do poloviny roku 2020.

Společnost výše uvedené investiční záměry roku 2019 plánuje financovat z části z vlastních zdrojů a zčásti prostřednictvím úvěrového rámce od bankovního domu.

V bývalém areálu Dřevokombinát Vrbno pod Pradědem není v dohledné době plánována žádná vlastní výroba společnosti. Prostory způsobilé k užití a volné pozemky jsou dočasně využívány formou pronájmu místním právnickým a fyzickým osobám. Stav objektů v tomto areálu odpovídá stáří a době jejich užívání. Společnost v roce 2018 odprodala část pozemků jak pro výstavbu průmyslového objektu, tak pro skladování dřevních materiálů, což se pozitivně projevilo na hospodářském výsledku společnosti. Společnost plánuje v roce 2019 pokračovat v odprodeji dalších volných pozemků a staveb, které nejsou pro společnost potřebné udržovat v jejím vlastnictví. V průběhu roku 2019 se jeví reálná možnost ke zcizení dalších dvou a více oddělených částí pozemků třetím subjektům.

Jelikož se v minulém období nepodařilo odprodat za odpovídajících cenových podmínek areál bývalého dřevokombinátu jako celek, zvolila společnost pro následné období tuto výše uvedenou formou kapitalizace majetku společnosti/výrobního areálu, s cílem pokračování v pronajímání jednotlivých částí nezcizené plochy třetím osobám.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady ze dne 08.10.2014 o výkupu vlastních akcií emitent ve sledovaném účetním období roku 2018 měl v držení celkem 70.100 kusů vlastních akcií ISIN CS0008419750 s nominální hodnotou 1.000 Kč a účetní hodnotu 182 269 tis. Kč, což odpovídá podílu na upsaném základním kapitálu 9,97 %. V průběhu sledovaného účetního období roku 2018 společnost žádné vlastní akcie nenabyla.

Důvodem rozhodnutí valné hromady společnosti o výkupu vlastních akcií ze dne 08. 10. 2014 byla, v případě akcií o jmenovité hodnotě 8 Kč, snaha akcie touto cestou stáhnout z oběhu za v dané době odpovídající cenu. Tyto akcie však nebyly, na rozdíl od emise akcií o jmenovité hodnotě 1.000 Kč, přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Důsledkem toho došlo k nežádoucí situaci, neboť společnost emitovala dvě emise akcií, z nichž jedna byla a druhá nebyla přijata k obchodování na regulovaném trhu. Tato skutečnost způsobuje obtíže při převodech akcií o jmenovité hodnotě 8 Kč, neboť tyto akcie byly v roce 2015 zaknihovány. V případě akcií o jmenovité hodnotě 1.000 Kč byla důvodem rozhodnutí valné hromady snaha emitenta umožnit drobným akcionářům, kteří se z jakýchkoli důvodů neúčastní valných hromad a ani jinak svá akcionářská práva nevyužívají, aby jim byla nabídnuta možnost zjednodušenou cestou akcie za odpovídající cenu odprodat.

## **Vážení akcionáři,**

stabilní výši tržeb, zisku a tvorby volných finančních zdrojů společnosti lze považovat za pozitivní informaci pro akcionáře společnosti. Díky kladným hospodářským výsledkům může vedení společnosti nadále pokračovat v přípravě nových projektů a v případě oprávněných potřeb zákazníků, také k navyšování vlastních výrobních kapacit v oblasti dodávek energetických a vodohospodářských médií. Společnost je připravena vyvíjet maximální úsilí pro udržení odpovídajícího trendu tvorby volných finančních zdrojů i v následujícím letech tak, aby byla zachována jak kontinuita výplaty dividend akcionářům, tak tvorba finančních zdrojů pro další rozvoj a modernizaci zařízení společnosti. Lze konstatovat, že díky systematické modernizaci výrobních kapacit a postupné diverzifikaci výrobního programu společnosti, patří společnost dlouhodobě do skupiny vysoce stabilních a úspěšných společností. Aktivním a obezřetným přístupem v přípravě nových projektů si společnost připravila dobré podmínky pro období roku 2019, včetně let následujících. Společnost dále pokračuje v řešení projektů na revitalizaci doposud ne v plném rozsahu užívaných vlastních objektů s cílem dalšího navyšování výrobních a skladovacích kapacit v rámci průmyslového areálu.

Projednáno na zasedání představenstva společnosti ENERGOAQUA, a.s. dne 15. dubna 2019