

Pozvánka na řádnou valnou hromadu

Představenstvo akciové společnosti
Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s.,
se sídlem v Hodoníně, Purkyňova 2933/2, PSČ 695 11, IČ: 49454544
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1168,
svolává v souladu § 402 a násl. zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a § 25 stanov a.s.
na čtvrtek 6. června 2024 v 10,00 hodin
řádnu valnou hromadu společnosti
do velkého sálu Městského kulturního střediska Kyjov, příspěvková organizace města Kyjova
Masarykovo náměstí 34/3, 697 01 Kyjov.

Program jednání (pořad valné hromady):

- 1) Zahájení
- 2) Volba orgánů valné hromady, jednacích a hlasovacích řádů
- 3) Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a.s., o stavu jejího majetku, o řádné účetní závěrce 2023 a o návrhu na rozdělení zisku za rok 2023
- 4) Zpráva dozorčí rady o výsledcích činnosti za rok 2023
- 5) Zpráva výboru pro audit o výsledcích činnosti za rok 2023
- 6) Projednání a schválení výroční zprávy za rok 2023, řádné účetní závěrky za rok 2023 a návrhu rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2023 včetně schválení výše a způsobu vyplacení podílu na zisku akcionářům a členům orgánů společnosti
- 7) Zpráva o výsledku sporu – návrh akcionáře OSMA – ČR – OJ002, na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady z r. 2021, přijatého pod bodem 6 o rozdělení zisku za rok 2020. Schválení rozhodnutí o rozdělení části nerozděleného zisku do investičního fondu jako přídelu za rok 2020
- 8) Změna stanov společnosti
- 9) Závěr jednání

Organizační otázky a poučení:

Zápis do listin přítomných akcionářů bude zahájen dne 06.06.2024 v místě konání valné hromady od 9,00 hodin.

Právo účastnit se řádné valné hromady mají akcionáři – majitelé zaknihovaných akcií společnosti, kteří **budou k rozhodnému dni, tj. 30.05.2024**, uvedeni v Centrálním depozitáři cenných papírů. Význam rozhodného dne spočívá v tom, že určuje, kdo je oprávněn účastnit se valné hromady a vykonávat na ní akcionářská práva, včetně práva hlasovat na ní. Rozhodný den pro uplatnění práva na podíl na zisku je shodný s rozhodným dnem pro účast na valné hromadě, která rozhodne o výplatě podílu na zisku. Účast na valné hromadě je dobrovolná, náklady spojené s účastí společnost nehradí. U listinných akcií na jméno mají toto právo osoby zapsané ke dni konání valné hromady v seznamu akcionářů vedeném akciovou společností.

Hlasování: Každých 1 000 Kč jmenovité hodnoty akcie představuje 1 (slovy: jeden) hlas. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, nevyžaduje-li zákon většinu jinak.

Akcionáři se prokazují při registraci platným průkazem totožnosti, pokud se jedná o právnické osoby originálem výpisu z obchodního rejstříku ne starším 3 měsíců, přičemž osoba oprávněná jednat za společnost se prokáže platným průkazem totožnosti.

V případě zastupování akcionáře předloží zmocněnec svůj průkaz totožnosti, a navíc plnou moc s úředně ověřeným podpisem, z níž vyplývá rozsah zástupcovy oprávnění. Z plné moci musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách.

Zástupce akcionáře – obce či města – je povinen prokázat své oprávnění k účasti na valné hromadě, kterým je rozhodnutí zastupitelstva obce či města delegovat zástupce na tuto valnou hromadu v souladu s ust. § 84 odst. 2. písm. f) zákona č. 128/2000 Sb., o obcích v platném znění.

Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrh k návrhu, jehož obsah je uveden v pozvánce na valnou hromadu, je povinen doručit písemné znění svého protinávrhu společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady; to neplatí, jde-li o návrhy určitých osob do orgánů společnosti. Představenstvo uveřejní protinávrh nejpozději před rozhodným dnem k účasti na valné hromadě.

Výroční zpráva za rok 2023, zpráva dozorčí rady, zpráva výboru pro audit, účetní závěrka včetně stanoviska auditora, návrh na rozdělení zisku a další zákonem stanovené skutečnosti nebo v této pozvánce uvedené podklady jsou pro akcionáře k nahlédnutí zdarma v pracovních dnech od pátku 03.05.2024 mezi 8,00 a 13,00 hodinou v sídle společnosti na adrese Purkyňova 2933/2, 695 11 Hodonín a zároveň na internetových stránkách společnosti na adrese www.vak-hod.cz. Tyto materiály budou k nahlédnutí i 06.06.2024 v místě konání valné hromady. Každému akcionáři je dále umožněno ve stejnou dobu nahlížet v sídle společnosti zdarma do návrhu změny stanov, tzn. kdykoliv v pracovních dnech od pátku 03.05.2024 mezi 8,00 a 13,00 hodinou a dále i 06.06.2024 v místě konání valné hromady.

Výzva:

Představenstvo společnosti upozorňuje akcionáře na povinnost vyplývající ze zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, sdělit písemnou formou společnosti číslo svého bankovního účtu pro účely zápisu do seznamu akcionářů.

Hlavní údaje účetní závěrky za rok 2023 (v tis. Kč):

Aktiva celkem	1 663 587	Pasiva celkem	1 663 587
Stálá aktiva	1 308 834	Vlastní kapitál	1 373 693
Oběžná aktiva	351 965	Cizí zdroje	283 882
Časové rozlišení	2 788	Časové rozlišení	6 012

Tvorba zisku

Celkové výnosy	789 145
Celkové náklady	756 706
Hospodářský výsledek	32 439

K jednotlivým bodům programu, vč. navrhovaných usnesení a jejich zdůvodnění:

1) Zahájení

2) Volba orgánů valné hromady – předsedy valné hromady, zapisovatele, dvou ověřovatelů zápisu dvou osob pověřených sčítáním hlasů a schválení jednacího a hlasovacího řádu

Návrh na usnesení č. 1: Valná hromada schvaluje zvolení předsedy valné hromady

Návrh na usnesení č. 2: Valná hromada schvaluje zvolení zapisovatele valné hromady

Návrh na usnesení č. 3: Valná hromada schvaluje zvolení dvou ověřovatelů zápisu valné hromady

Návrh na usnesení č. 4: Valná hromada schvaluje zvolení dvou osob pověřených sčítáním hlasů

Návrh na usnesení č. 5: Valná hromada schvaluje jednací a hlasovací řád, dle přílohy č. 3 pozvánky na valnou hromadu

Odůvodnění:

Jedná se o záležitosti procedurální povahy, vyžadované zákonem o obchodních korporacích a nutné pro plynulé fungování řádné valné hromady. Orgány valné hromady v souladu s ustanovením § 422

zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“) a § 29 stanov akciové společnosti volí valná hromada. Valná hromada schvaluje jednací a hlasovací řád valné hromady, uveřejněný na internetových stránkách společnosti www.vak-hod.cz

3) Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a.s., o stavu jejího majetku, o řádné účetní závěrce 2023 a o návrhu na rozdělení zisku za rok 2023

Vyjádření představenstva:

Jednotlivé zprávy uvedené v bodě 3 programu jednání valné hromady jsou předkládány této valné hromadě v souladu s § 436 ZOK.

Jednotlivé zprávy jsou obsaženy ve výroční zprávě za rok 2023.

O tomto bodu programu jednání se nehlasuje.

4) Zpráva dozorčí rady o výsledcích činnosti za rok 2023

Vyjádření představenstva:

Dozorčí rada, vycházející ve své kontrolní činnosti z § 447 ZOK, neshledala nesoulad či porušení právních předpisů a doporučuje valné hromadě řádnou účetní závěrku za rok 2023, výroční zprávu za rok 2023 a návrh na rozdělení zisku za rok 2023 ke schválení.

Zpráva dozorčí rady je obsažena ve výroční zprávě za rok 2023.

O tomto bodu programu jednání se nehlasuje.

5) Zpráva výboru pro audit o výsledcích činnosti za rok 2023

Vyjádření představenstva:

Zpráva výboru pro audit o výsledcích činnosti za rok 2023 je valné hromadě předkládána v souladu se stanovami společnosti a zákonem o účetnictví.

O tomto bodu programu jednání se nehlasuje.

6) Projednání a schválení výroční zprávy za rok 2023, řádné účetní závěrky za rok 2023, návrhu představenstva na rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2023 včetně schválení výše a způsobu vyplacení podílu na zisku akcionářům a členům orgánů společnosti

Návrh na usnesení č. 6:

Valná hromada schvaluje výroční zprávu za rok 2023 a řádnou účetní závěrku za rok 2023, a to ve znění dle přílohy č. 4 pozvánky na valnou hromadu, a dále schvaluje rozdělení zisku za rok 2023 takto:

dosažený zisk po zdanění	32 438 660,62 Kč
rezervní fond	1 621 933,03 Kč
sociální fond	2 900 000,00 Kč
investiční fond	21 218 272,30 Kč
podíl na zisku akcionářům	6 564 155,29 Kč
podíl na zisku členům orgánů společnosti	134 300,00 Kč

Odůvodnění:

Schválení řádné účetní závěrky, výroční zprávy a rozhodnutí o rozdělení zisku náleží dle § 436 zákona č. 90/2012 Sb. a § 23 odst. 2. bod 2.13 stanov společnosti do výlučné působnosti valné hromady.

Představenstvo předkládá valné hromadě účetní závěrku sestavenou s péčí řádného hospodáře, auditovanou auditorem společnosti s výrokem: „Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s. k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejich hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.“

Představenstvem předkládaný auditovaný návrh na rozdělení zisku doporučuje dozorčí rada řádné valné hromadě ke schválení.

Řádná účetní závěrka za rok 2023 je akcionářům k dispozici v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti dle informací uvedených v pozvánce. Za stejných podmínek je společně s účetní závěrkou zveřejněna i výroční zpráva společnosti za rok 2023.

Zisk společnosti po zdanění činí částku 32 438 660,62 Kč. Důvody pro rozdělení zisku dle návrhu představenstva jsou následující.

Důvody pro přiděl do rezervního fondu

Do rezervního fondu představenstvo navrhuje přidělit částku 1 621 933,03 Kč, tj. 5 % z vytvořeného zisku. Podle § 54 odst. 2 stanov společnosti se rezervní fond každoročně doplňuje ze zisku společnosti ve výši nejméně 5 % čistého zisku dosaženého společností v uplynulém účetním období, a to až do doby, kdy část rezervního fondu tvořená ze zisku dosáhne 20 % základního kapitálu. Částka k přidělu navržená představenstvem je v nejnižší možné výši, kterou stanovy umožňují. Výše rezervního fondu přitom ani po tomto přidělu nepřesáhne jeho maximální výši dle stanov (limit 20 % základního kapitálu).

Výše základního kapitálu společnosti činí 797 076 000 Kč, z čehož 20 % odpovídá částce 159 415 200 Kč. Přitom dosavadní výše rezervního fondu dle účetní závěrky za rok 2023 činí 108 398 000 Kč (řádek A.III.1 rozvahy).

Důvody pro přiděl do sociálního fondu

Do sociálního fondu představenstvo navrhuje přidělit částku 2 900 000,00 Kč. Podle § 51 odst. 2 stanov musí být zisk nejdříve přidělen do fondů společnosti zřízených podle stanov, mezi které patří i sociální fond zřízený v souladu s § 55 odst. 1 stanov. Podle odst. 2 téhož ustanovení pravidla tvorby a čerpání sociálního fondu stanoví představenstvo. Tato pravidla přijalo představenstvo usnesením dne 26. 1. 2013 a představenstvo na ně v podrobnostech odkazuje (viz příloha č. 5 pozvánky na valnou hromadu uveřejněná na webových stránkách společnosti).

Sociální fond je zaměstnaneckým fondem a je určen k účelovému vázání části použitelného zisku společnosti pro sociální, kulturní, zdravotní a vzdělávací potřeby zaměstnanců. Prostředky ze sociálního fondu jsou přiděleny do kapitoly závodního stravování, podnikové rekreace, očkování a na osobní účet každého zaměstnance, ze kterého je může čerpat (příděl je dán výší sociálního fondu a v souladu s kolektivní smlouvou).

Společně lze prostředky čerpat pro poskytování specifikovaných výdajů, na sociální výpomoc a na společně pořádané akce. Zaměstnanecké benefity slouží kromě motivace zaměstnanců i k upevnění jejich loajality a zvýšení firemní prestiže a konkurenceschopnosti. Finanční částky poskytované zaměstnancům se společnosti dlouhodobě vyplatí.

Pravidla předpokládají, že společnost tvoří sociální fond, a to základním přidělem (ve výši do 2 % z ročního objemu nákladů na mzdy, platy a odměny zaměstnanců), a případně i dalšími přiděly ze zisku.

Navrhovaná částka k přidělu do sociálního fondu za rok 2023 odpovídá (po zaokrouhlení) 2 % ze mzdových nákladů společnosti za rok 2023, které činily v roce 2023 146 514 000 Kč (viz Mzdové náklady za rok 2023, bod D.1. řádek 10 Výkazu zisku a ztráty ke dni 31. 12. 2023). Částka tedy odpovídá základnímu přidělu dle představenstvem schválených pravidel, a výše dále odpovídá dlouholeté praxi společnosti.

Důvody pro přiděl do investičního fondu

Do investičního fondu představenstvo navrhuje přidělit částku ve výši 21 218 272,30 Kč. Také investiční fond je fond zřízený podle stanov, přičemž valná hromada může rozhodnout o přidělu do tohoto fondu ze zisku společnosti (§ 51 odst. 3 stanov). Stručně řečeno je důvodem pro navrhovaný přiděl do investičního fondu potřeba průběžně vytvářet zdroje na obnovu majetku společnosti pořízeného z dotací, když se tyto zdroje standardně nevytváří prostřednictvím účetních odpisů. Podrobnější odůvodnění následuje.

Důvod pro přiděl do investičního fondu společnosti vychází jednak z povahy podnikání společnosti, na kterou se vztahují povinnosti podle zákona č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích („ZoVK“), jednak z konkrétních okolností v souvislosti s financováním majetku společnosti pořízeného z dotací, zejména v rámci projektu Střední Pomoraví Hodonínsko, jelikož je takto nezbytné vytvářet zdroje na obnovu majetku pořízeného z dotací.

Společnost musí jako vlastník vodovodu a kanalizace zajistit plynulé a bezpečné provozování vodovodů a kanalizací a vytvářet zdroje a finanční prostředky na jejich obnovu (viz zejm. § 8 odst. 1 ZoVK).

Obvykle jsou prostředky a zdroje na rekonstrukci a obnovu majetku průběžně získávány zejména z účetních odpisů z majetku. Vodné a stočné patří mezi tzv. věcně usměrňované ceny, které se řídí zákonem č. 526/1990 Sb. o cenách. Do ceny vody lze promítnout pouze ekonomicky oprávněné náklady, přiměřený zisk a daň podle jiných právních předpisů, a to podle pravidel Ministerstvem financí stanovených. Přitom za ekonomicky oprávněné náklady jsou považovány mj. účetní odpisy majetku.

Oproti standardnímu majetku se však majetek z dotací účetně neodepisuje. V účetnictví společnosti nesmí být promítnuta hodnota majetku financovaná z dotace (viz § 47 odst. 6 vyhlášky Ministerstva financí č. 500/2002 Sb., obdobně viz i § 29 odst. 1 zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmu) a tudíž k tomuto majetku se automaticky neprovádějí odpisy a tyto se tak ani nepromítají do cenotvorby jako oprávněné náklady. Prostřednictvím odpisů se tak ani automaticky negenerují zdroje a rezervy na obnovu majetku pořízeného z dotace.

Společnost dosud realizovala několik projektů financovaných z dotačních prostředků, přičemž jednoznačně nejvýznamnějším z nich byl projekt Střední Pomoraví Hodonínsko. V rámci projektu Střední Pomoraví Hodonínsko, který probíhal do roku 2010, provedla společnost rekonstrukci vodohospodářského majetku v hodnotě cca 762 mil Kč, z čehož cca 508 mil. Kč bylo financováno z dotace EU.

Za účelem získání prostředků na průběžnou obnovu majetku pořízeného z dotace se proto Společnost v roce 2013 obrátila na Ministerstvo financí (coby orgán cenové regulace) a požádala o mimořádné výrazné navýšení zisku Společnosti o cca 100 % (oproti nejvyššímu standardně povolenému meziročnímu navýšení zisku o 5 % předvídanému cenovým výměrem Ministerstva financí). Zdůvodněním byla právě potřeba tvorby zdrojů ze zisku na obnovu a rekonstrukce majetku získaného z dotace (podrobný harmonogram kalkulace vodného a stočného v jednotlivých letech a plánovaný růst zisku na období 25 let byl na MF předložen). Tento návrh společnosti Ministerstvo financí v plném rozsahu potvrdilo právě za účelem vytváření zdrojů na majetek pořízený z dotace. K tomu odkazujeme na přílohy č. 8 (dopis společnosti Ministerstvu financí z roku 2013) a přílohu č. 9 (sdělení Ministerstva financí z roku 2013). Společnost tedy od roku 2013 vykazuje zvýšený zisk a to právě za tím účelem, aby mohla z položky zisku vytvářet zdroje na majetek pořízený z dotací, která se netvoří standardně prostřednictvím účetních odpisů.

Kromě projektu Střední Pomoraví Hodonínsko společnost historicky pořídila i další majetek z dotačních prostředků, přičemž celkově byl do roku 2023 pořízen majetek z dotačních prostředků ve výši 694 455 065 Kč – viz příloha č. 6 pozvánky na valnou hromadu (Přehled poskytnutých investičních dotací do roku 2023).

Při vytváření zdrojů na obnovu tohoto dotovaného majetku je vhodné přihlížet k výši zdrojů standardně vytvářených pomocí účetních odpisů, které by byly realizovány, kdyby nešlo o dotovaný majetek. Tuto výši odpisů dotovaného majetku je možné simulovat pomocí vzorce, který do budoucna představenstvo navrhuje zavést do stanov a který je podrobně zdůvodněn v odůvodnění k bodu č. 8 pořadu valné hromady (navrhovaná změna stanov). Pomocí tam navrhovaného vzorce lze nasimulovat, jak by se majetek pořízený z dotací účetně odepisoval, a to pomocí průměrné sazby odpisů veškerého odepisovaného majetku společnosti v daném kalendářním roce. Sazba odpisů je vyjádřena jako podíl hodnoty celkového dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (M) a úpravy hodnot tohoto majetku (O), přičemž:

- O = částka vykázaná v účetní závěrce společnosti zpracované ke konci účetního období, ve kterém byl rozdělován zisk dosažen, jako položka "Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé";
- M = částka vykázaná v účetní závěrce společnosti zpracované ke konci účetního období, ve kterém byl rozdělován zisk dosažen, jako položka "Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (brutto)".

Hodnota O/M tak odráží v zásadě roční průměrnou sazbu odpisů veškerého odepisované majetku společnosti za daný kalendářní rok. Takto zjištěnou sazbu odpisu za daný kalendářní rok lze použít i na majetek pořízený z dotací, který svojí strukturou odpovídá struktuře ostatního majetku společnosti, a lze na jejím základě vypočítat i předpokládanou výši odpisu dotovaného majetku, pokud by se tento vykazoval v rozvaze a standardně odepisoval.

Roční sazba odpisů veškerého dlouhodobého majetku společnosti za rok 2023 ve vztahu k jeho celkové hodnotě odpovídala sazbě cca 0,0321 (viz příloha č. 7 pozvánky na valnou hromadu - Přehled sazby odpisů majetku společnosti). Při aplikaci této sazby odpisů dlouhodobého majetku společnosti na majetek společnosti pořízený v rámci dotací do roku 2023 (694 455 065 Kč) by měly být na majetek pořízený z dotací vytvořeny zdroje ve výši 22 320 870 Kč:

$$22\,320\,870\text{ Kč} = 694\,455\,065\text{ Kč} \times (116\,540\,000\text{ Kč} / 3\,625\,835\,000\text{ Kč})$$

Tato částka v zásadě odpovídá výši zdrojů na majetek pořízený z dotace, kterou v rámci žádosti a Ministerstvu financí v roce 2013 a přiložených finančních simulací předpokládalo (v rámci celkového přidělu do investičního fondu odpovídaly předpokládané zdroje na majetek pořízený z dotace za rok 2023 částce cca 21,9 mil Kč) – viz příloha č. 8 pozvánky na valnou hromadu (Dopis společnosti Ministerstvu financí ze dne 11. 7. 2013).

Představenstvo navrhuje k přidělení do investičního fondu částku nepatrně nižší, tedy 21 218 272,30 Kč. Představenstvo ve svém návrhu zohledňuje zájem akcionářů na dividendě, přičemž navrhuje takovou částku přidělu do investičního fondu, která zároveň umožní vyplatit akcionářům společnosti zisk v navrhované výši cca 6,564 mil. Kč, resp. cca 8,235 Kč na akcii před zdaněním a 7 Kč na akcii po zdanění, tedy hodnotu dividendy, která nebude nižší než v loňských letech.

Lze tedy shrnout, že:

- Důvodem pro přidělení částky do investičního fondu je nutnost průběžně vytvářet zdroje na obnovu infrastrukturního majetku pořízeného z dotace.
- Standardně se zdroje na obnovu infrastrukturního majetku vytváří prostřednictvím odpisů, což však není případ dotovaného majetku, který se neodepisuje.
- Při vytváření zdrojů na obnovu tohoto dotovaného majetku proto přihlíží představenstvo k výši zdrojů na obnovu, které by byly vytvořeny prostřednictvím odpisů (kdyby se dotovaný majetek odepisoval).
- Představenstvo při návrhu konkrétní částky přihlíží k celkové průměrné sazbě odpisů majetku společnosti v roce 2023 a na tomto základě k předpokládané výši odpisu dotovaného majetku, pokud by se tento obdobně odepisoval.
- Zároveň představenstvo přiděl do investičního fondu navrhuje tak, aby nedošlo k poklesu zisku rozdělovaného akcionářům oproti předchozímu účetnímu období.

Důvody pro navrženou výši podílu na zisku orgánům společnosti (tantiém)

Představenstvo navrhuje rozdělit členům orgánů akciové společnosti částku 134 300 Kč. Povinnost výplaty podílu na zisku ukládají stanovy společnosti v § 53. Celková částka vyplývající z rozhodnutí valné hromady se rozděluje mezi členy orgánů společnosti pomocí koeficientu, který náleží k funkci člena statutárního orgánu, za časové období mezi dvěma po sobě jdoucími valnými hromadami (06/2023-06/2024).

Koeficient je smluvně daný za výkon jednotlivých funkcí. Pomocí koeficientu a měsíční průměrné mzdy společnosti za rok 2023 se vypočítá jak odměna za výkon funkce, tak návrh výše podílu na zisku.

Celková částka pro výpočet 350 000 Kč je snížena z důvodu kolize s ust. §5 z č. 126/2006 Sb., zákona o střetu zájmů.

7) Zpráva o výsledku sporu – návrh akcionáře OSMA – ČR – OJ002, na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady z r. 2021, přijatého pod bodem 6 o rozdělení zisku za rok 2020. Schválení rozhodnutí o rozdělení části nerozděleného zisku do investičního fondu jako přídělu za rok 2020

Návrh na usnesení č. 7:

Valná hromada schvaluje přidělení části nerozděleného zisku z minulých let ve výši 22 538 607,77 Kč do investičního fondu společnosti.

Odůvodnění:

Dne 30. 6. 2021 rozhodla valná hromada společnosti o rozdělení zisku za rok 2020, včetně přídělu ve výši 22 538 607,77 Kč do investičního fondu společnosti. Důvody pro nerozdělení zisku byly stručně uvedeny v pozvánce na valnou hromadu a svým obsahem byly stejné jako důvody zmíněné v odůvodnění této pozvánky k přídělu do investičního fondu za rok 2023. Obecně se tedy jednalo zejména o potřebu vytvářet zdroje na obnovu majetku společnosti pořízeného z dotací, zejména majetku pořízeného v rámci projektu Střední Pomoraví Hodonínsko, a skutečnost, že právě za tímto účelem na základě rozhodnutí Ministerstva financí k žádosti společnosti společnost od roku 2013 generuje zvýšený zisk.

Zpráva o výsledku sporu – návrh akcionáře OSMA – ČR – OJ002, na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady z r. 2021, přijatého pod bodem 6 o rozdělení zisku za rok 2020

Proti usnesení valné hromady o rozdělení zisku za rok 2020 byl minoritním akcionářem společnosti podán ke Krajskému soudu v Brně návrh na vyslovení neplatnosti usnesení, a to z důvodu akcionářem uváděných nedostatků odůvodnění pozvánky na valnou hromadu ve věci rozdělení zisku za rok 2020. Akcionář napadal usnesení o rozdělení zisku za rok 2020 jako celek, tedy včetně přídělu do sociálního, rezervního a investičního fondu.

Společnost s návrhem na vyslovení neplatnosti nesouhlasila a ve svém vyjádření k návrhu opětovně podrobně sdělila důvody pro rozdělení zisku za rok 2020, které byly rovněž uvedené i v pozvánce na valnou hromadu. Na základě provedení prokazování Krajský soud v Brně návrh minoritního akcionáře v plném rozsahu zamítl a dovodil, že pozvánka na valnou hromadu v bodě 6. byla řádně zdůvodněna.

Proti usnesení Krajského soudu podal minoritní akcionář odvolání. Vrchní soud na základě odvolání akcionáře z části rozhodnutí Krajského soudu v Brně potvrdil, z části jej však změnil a vyslovil neplatnost části usnesení valné hromady společnosti, konané dne 30. 6. 2021, která byla přijata pod bodem 6. o přidělení části zisku za rok 2020 ve výši 22.538.607,77 Kč do investičního fondu. Zbytek usnesení valné hromady, včetně rozdělení části zisku do rezervního a sociálního fondu, ponechal Vrchní soud v platnosti.

Vrchní soud vyslovil neplatnost části usnesení valné hromady o přidělení části zisku do investičního fondu, jelikož stručné odůvodnění pozvánky na valnou hromadu k této věci nepovažoval za dostatečné. Vrchní soud v Olomouci (č. j. 8 Cmo 46/2023-157 ze dne 23. 8. 2023) uvedl zejména:

„Na rozdíl od soudu prvního stupně má odvolací soud za to, že přidělení navrhované části zisku do investičního fondu nebylo v pozvánce dostatečně (řádně) odůvodněno. Z pozvánky bylo seznatelné pouze to, že v důsledku použití dotací na projekt, který byl realizován již v roce 2009, nelze formou účetních odpisů vytvářet finanční rezervy potřebné na další rekonstrukci tohoto majetku. Tato informace je z pohledu akcionáře nedostatečná pro věcné zvážení návrhu představenstva především proto, že z ní není jasně patrné, proč je třeba přidělit do investičního fondu právě navrženou a nikoliv jinou (nižší) část zisku. K vysvětlení obsaženému ve vyjádření Ing. Martina Galečky ze dne 18. 10. 2022 lze konstatovat, že potřebné informace měly být obsaženy v pozvánce na valnou hromadu. (...)“

V důsledku rozhodnutí Vrchního soudu je částka odpovídající přídělů části zisku za rok 2020 do investičního fondu nyní (v účetní závěrce za rok 2023) evidována jako nerozdělený zisk společnosti.

Odůvodnění přídělů části zisku za rok 2020 do investičního fondu

Představenstvo trvá na tom, že důležité důvody pro přiděl části zisku za rok 2020 do investičního fondu existovaly a nadále existují a má za to, že pokud budou tyto důvody akcionářům v pozvánky řádně vysvětleny, pak ob stojí jako dostatečné důvody pro nerozdělení této části zisku mezi akcionáře, ale pro její přiděl do investičního fondu.

Tyto důležité důvody jsou obdobné důvodům, pro které je navrhován příděl do investičního fondu za rok 2023 a které jsou podrobně a se všemi potřebnými podklady popsány v odůvodnění bodu č. 6 této pozvánky na valnou hromadu (odůvodnění přídělů do investičního fondu).

S ohledem na stručnost pozvánky představenstvo v plném rozsahu odkazuje na podrobné vysvětlení důvodů k přídělů do investičního fondu v bodu č. 6 této pozvánky. Na tomto místě představenstvo tyto důvody již pouze stručně shrnuje.

Jde o vytváření dostatečných zdrojů na majetek pořízený z dotačních prostředků, především pak na majetek pořízený v rámci projektu Střední Pomoraví Hodonínsko, pro který se zdroje na obnovu automaticky netvoří prostřednictvím účetních odpisů. Společnost od roku 2013 vykazuje na základě své žádosti a rozhodnutí Ministerstva financí coby orgánu cenové regulace zvýšený zisk a to právě za tím účelem, aby mohla z položky zisku vytvářet zdroje na obnovu majetku pořízeného z dotací, která se netvoří standardně prostřednictvím účetních odpisů.

Pokud jde o výši potřebných zdrojů na dotovaný majetek za rok 2020 (a tedy navrhovaného přídělů do investičního fondu za rok 2020), představenstvo zohledňuje, že celková sazba odpisů dlouhodobého majetku společnosti za rok 2020 odpovídala hodnotě cca 0,0340 (viz příloha č. 7 této pozvánky na valnou hromadu - Přehled celkové sazby odpisů majetku společnosti). Při aplikaci této celkové hodnoty odpisu dlouhodobého majetku společnosti za rok 2020 na majetek společnosti pořízený v rámci dotací do roku 2020 (částka 693 693 347 Kč) by měly být za rok 2020 vytvořeny zdroje ve výši 23 568 970 Kč:

$$23\ 568\ 970\ \text{Kč} = 693\ 693\ 347\ \text{Kč} \times (110\ 501\ 000\ \text{Kč} / 3\ 252\ 319\ 000\ \text{Kč})$$

K celkové výši dotací přijaté do roku 2020 viz příloha č. 6 této pozvánky na valnou hromadu (Přehled poskytnutých investičních dotací).

Je skutečností, že společnost dosud počítala s přidělem do investičního fondu za rok 2020 v o něco nižší (dříve valnou hromadou stanovené) výši (22 538 607,77 Kč). V rámci zachování právní jistoty i kontinuity hospodaření a ekonomického plánování společnosti tedy představenstvo navrhuje přidělit do investičního fondu opětovně částku 22 538 607,77 Kč, která odpovídá dřívějšímu rozhodnutí valné hromady o přidělu do investičního fondu za rok 2020. Tato částka řádově odpovídá částce zdrojů a rezerv na dotovaný majetek, kterou společnost předpokládala i ve své žádosti o mimořádné navýšení

zisku v roce 2013 (v připojených finančních simulacích), kterou Ministerstvo financí v roce 2013 odsouhlasilo (viz přílohy č. 8 a č. 9 této pozvánky na valnou hromadu).

8) Změna stanov společnosti

Návrh na usnesení č. 8:

Valná hromada schvaluje dle § 431 ZOK změnu stanov akciové společnosti, a to tak, že Hlava V. stanov (Hospodaření společnosti), se nahrazuje jejím novým zněním, uvedeným v příloze č. 1. pozvánky na valnou hromadu. Nové znění Hlavy V. stanov nahrazuje v plném rozsahu dosavadní znění této Hlavy V. stanov a nabývá účinnosti okamžikem rozhodnutím této valné hromady.

Valná hromada schvaluje dle § 431 ZOK změnu stanov akciové společnosti, a to tak, že ustanovení § 64 odst. 4. a 5. se ruší.

Ostatní části stanov zůstávají beze změn.

Odůvodnění:

Představenstvo navrhuje změnu stanov, přičemž pozvánka na valnou hromadu obsahuje stručný a výstižný popis a odůvodnění navrhovaných změn. Navrhované změny Hlavy V. stanov jsou patrné z příloh č. 1 (Navrhované nové znění Hlavy V. stanov) a č. 2 (Porovnání nově navrhovaného znění Hlavy V. stanov společnosti oproti dosud planému znění Hlavy V. stanov) pozvánky na valnou hromadu.

Představenstvo navrhuje změnit některá ustanovení hlavy V. stanov společnosti „Hospodaření společnosti“ (§ 51, § 54, § 55, § 55a, § 55b stanov). Kromě celkového formulačního zpřesnění, většina navrhovaných úprav odráží vývoj judikatury ohledně fondů zřízených ve stanovách, do nichž má být přidělována část zisku.

V tomto ohledu lze odkázat např. na rozhodnutí Nejvyššího soudu ČR sp. zn. 27 Cdo 948/2022 ze dne 25. 4. 2023.

Jelikož dosavadní znění stanov společnosti počítalo se zřízením účelově vázaných fondů (sociální fond, investiční fond), které však neodpovídalo nárokům judikatury (mj. pravidla pro jejich zřízení a čerpání ponechávalo na představenstvu), je vhodné v tomto ohledu stanovy upravit. Nově tedy bude o přidělech do všech fondů společnosti rozhodovat valná hromada, tedy akcionáři, v mezích daných stanovami.

Kromě toho navrhovaná změna stanov reaguje i na rozhodnutí Vrchního soudu v Olomouci (č. j. 8 Cmo 46/2023-157 ze dne 23. 8. 2023), který na základě žaloby akcionáře vyslovil neplatnost části usnesení valné hromady společnosti v části týkající se přidělu do investičního fondu ze zisku za rok 2020 (viz bod 7 pořadu valné hromady). Vrchní soud své rozhodnutí založil na tom, že pozvánka na valnou hromadu a návrh představenstva na přiděl do investičního fondu dostatečně podrobně neodůvodňovaly, proč je navrhován přiděl do investičního fondu právě v navržené výši. V tomto ohledu tedy návrh změny stanov předpokládá stanovení objektivního vzorce k pravidelným přidělům do investičního fondu.

K § 51 (rozdělování zisku obecně)

Změna § 51 stanov týkající se rozdělování zisku společnosti je změnou formulační a dále zohledňuje celkové změny dalších ustanovení stanov ohledně fondů naplňovaných ze zisku. Obdobně jako doposud bude zisk použit přednostně k naplnění fondů zřízených stanovami. Nepředpokládá se však již postup, kdy způsob zřízení a naplňování fondů mohlo stanovit představenstvo. Představenstvo navrhuje vypustit z § 51 odst. 3 druhou část věty, jelikož pravidla pro přiděly a naplňování investičního fondu bude nově komplexně upravovat § 55a stanov.

K § 52

V § 52 odst. 3 se upřesňuje, že podíl na zisku je splatný 3 měsíce od rozhodnutí valné hromady o jeho rozdělení, nestanoví-li rozhodnutí valné hromady jinou lhůtu splatnosti. Pravidlo odpovídá § 34 odst. 4 zákona č. 90/2012 Sb.

K § 55 (fondy společnosti)

Změna § 55 stanov reflektuje navazující změny, kdy o zřízení fondů tvořených ze zisku rozhoduje valná hromada, stejně jako o přidělu zisku do těchto fondů, a to v mezích daných stanovami společnosti. Tato změna reaguje na vývoj judikatury Nejvyššího soudu (např. shora citované usnesení NS ze dne 25. 4. 2023, sp. zn. 27 Cdo 948/2022), dle které nemohou být pravidla pro tvorbu fondů svěřena do rukou představenstva, jelikož rozhodování o rozdělení zisku je podle § 421 odst. 2 písm. h) z. o. k. v působnosti valné hromady a tuto působnost nelze přenášet na představenstvo.

K § 55a (investiční fond)

Změna § 55a stanov zavádí do stanov pravidla pro tvorbu a pro přidělování části zisku společnosti do investičního fondu. Tato změna reaguje na shora uvedené rozhodnutí Vrchního soudu a jejím cílem je stanovit objektivní postup (vzorec) pro povinné přiděly do investičního fondu.

Účelem investičního fondu je vytvářet zdroje k obnově majetku a infrastruktury společnosti, včetně majetku pořízeného z dotací, který společnost nemůže účetně odepisovat.

Podle navrhované změny stanov se má nově určit přiděl části zisku do investičního fondu zpravidla tak, že se spočítá podle vzorce $I = D \times O / M$, kde:

- I = výše přidělu do investičního fondu;
- D = součet celkové hodnoty společností obdržných dotačních prostředků, o které byla snížena ve smyslu právních předpisů vstupní cena hmotného majetku (tato hodnota vychází z evidence společnosti) ;
- O = částka vykázaná v účetní závěrce společnosti zpracované ke konci účetního období, ve kterém byl rozdělovaný zisk dosažen, jako položka "Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé";
- M = částka vykázaná v účetní závěrce společnosti zpracované ke konci účetního období, ve kterém byl rozdělovaný zisk dosažen, jako položka "Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (brutto)".

Důvody pro zavedení vzorce pro počítání přidělu do investičního fondu jsou následující. Zavedením vzorce se zlepší transparentnost, předvídatelnost a objektivnost výpočtu částky, která se do investičního fondu přiděluje. Společnost má dle právních předpisů povinnost průběžně vytvářet zdroje a zdroje na obnovu svého majetku (srov. § 8 odst. 1 zákona č. 274/2001 Sb.). Úprava stanov vychází z toho, že do investičního fondu je nutno zásadně přidělit alespoň zdroje na majetek pořízený z dotace.

Obvykle jsou prostředky a zdroje na rekonstrukci a obnovu majetku průběžně generovány z účetních odpisů z majetku, jelikož účetní odpisy jsou považované za ekonomicky oprávněné náklady a promítají se do regulované ceny vodného a stočného. Oproti standardnímu majetku se však majetek z dotací účetně neodepisuje. V účetnictví společnosti není promítnuta hodnota majetku financovaná z dotace (viz § 47 odst. 6 vyhlášky Ministerstva financí č. 500/2002 Sb.) a tudíž k tomuto majetku se automaticky neprovádějí odpisy.

Je tedy skutečností, že majetek společnosti pořízený z dotací není účetně odepisován, a tedy se automaticky netvoří žádné zdroje na jeho postupnou obnovu a rekonstrukci, a to ačkoli ji vyžadují právní předpisy (srov. výše § 8 odst. 1 zákona o vodovodech a kanalizacích).

Pomocí navrhovaného vzorce lze nasimulovat, jak by se majetek pořízený z dotací účetně odepisoval, a to pomocí sazby odpisů používané při účetních odpisech ostatního majetku společnosti. Sazba

odpisů je vyjádřena jako podíl hodnoty celkového dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (M) a úpravy hodnot tohoto majetku (O). Hodnota O/M tak odráží v zásadě průměrnou sazbu odpisů veškerého majetku odepisovaného společností za daný kalendářní rok.

Takto zjištěnou sazbu odpisů majetku společnosti za daný kalendářní rok lze aplikovat i na majetek pořízený z dotací, který svojí strukturou odpovídá struktuře ostatního majetku společnosti, a lze na jejím základě vypočítat i předpokládanou výši odpisu dotovaného majetku, pokud by se tento vykazoval na rozvaze a standardně odepisoval.

Pro výpočet je dále nutno zohlednit celkovou výši obdržených dotačních prostředků, která vychází z evidence společnosti – viz příloha č. 6 pozvánky na valnou hromadu (Přehled poskytnutých investičních dotací do roku 2023).

Pro simulaci odpisů dotovaného majetku je nutné vynásobit celkovou hodnotu společností obdržených dotačních prostředků sazbou odpisů za daný kalendářní rok. Výsledkem je částka, kterou by společnost získala jako zdroje v daném kalendářní roce prostřednictvím odpisů, kdyby mohla majetek pořizovaný z dotací účetně odepisovat.

Vývoj sazby odpisů majetku společnosti za kalendářní rok lze ilustrovat také na základě výpočtů, které tvoří přílohu č. 7 pozvánky na valnou hromadu (Přehled celkové sazby odpisů majetku společnosti a srovnání navrhovaného vzorce přidělu do investičního fondu v § 55a stanov s dosavadními přiděly do investičního fondu od roku 2020). V těchto výpočtech je uveden:

- vývoj celkové roční sazby odpisů majetku společnosti od roku 2020;
- porovnání se skutečnými přiděly do investičního fondu od roku 2020.
-

Výše přidělu do investičního fondu je dále v § 55a odst. 5 zastropovaná tak, že nemůže přesáhnout celkovou hodnotu společností obdržených dotačních prostředků vyjádřených písmenem D. Tím je zajištěno, že automatickým mechanismem nebudou tvořeny zdroje na dotovaný majetek v excesivní výši.

V § 55a odst. 6 se navrhuje také stanovit, že valná hromada může rozhodnout o tom, že bude přiděl do investičního fondu nižší než částka spočítaná podle vzorce. To se jeví jako vhodné zejména pro situace, kdy zisk společnosti nedosáhne očekávané výše a podle vzorce by musel být veškerý zisk přidělen do investičního fondu nebo z jiných důležitých důvodů, pro které bude vhodné přidělit část zisku jiným způsobem.

Definitivní rozhodnutí o výši přidělu do investičního fondu tak zůstane v rukou akcionářů (jako je tomu doposud).

V investičním fondu lze vytvářet zdroje na obnovu jak toho majetku, který byl pořízený z dotace, tak ostatního majetku, který sice lze účetně odepisovat, ale i tak je nutné investovat do jeho rekonstrukce a je dle konkrétních okolností vhodné vytvořit na jeho obnovu dodatečné zdroje. Představenstvo proto navrhuje upravit v § 55 odst. 7 stanov možnost valné hromady rozhodnout o dalším přidělu do investičního fondu nad rámec výše zmíněného vzorce, a to na základě konkrétních okolností a vývoje hospodaření společnosti.

K § 55b (sociální fond)

Představenstvo navrhuje upravit pravidla pro sociální fond v samostatném ustanovení § 55 b. Hlavní změnou je výslovné zakotvení pravidel pro tvorbu sociálního fondu ve stanovách, když tato problematika byla dosud řešena rozhodnutím představenstva. Tato pravidla přijalo představenstvo usnesením dne 26. 1. 2013 (viz příloha č. 5 pozvánky na valnou hromadu).

Podle navrhované změny stanov se bude do sociálního fondu zpravidla každoročně přidělovat část dosaženého zisku společnosti odpovídající 2 % z mzdových nákladů společnosti, a to bez zahrnutí osobních nákladů, za účetní období, ve kterém byl zisk dosažen.

Výše přídělů vychází z dosavadních Pravidel pro tvorbu a čerpání sociálního fondu ze dne 26. 11. 2013, které byly vydané představenstvem a které předpokládají, že společnost naplňuje sociální fond základním přídělem ve výši do 2 % z ročního objemu nákladů na mzdy, platy a odměny zaměstnanců a případně i dalšími příděly ze zisku. Jedná se zároveň o dlouhodobou praxi společnosti, která v přiměřené výši každoročně přispívá na potřeby zaměstnanců a s níž je dlouhodobě počítáno i v rámci vyjednávaných kolektivních smluv.

Valná hromadu však může rozhodnout, že příděl bude vyšší nebo nižší než výše předpokládaná stanovami.

K § 64 odst. 4 a 5. (závěrečná ustanovení)

Valné hromadě je navrhována změna stanov v podobě zrušení dvou odstavců v závěrečných ustanoveních, a to konkrétně odst. 4 a odst. 5.

Ustanovení odst. 4, které říká, že: „*Orgány společnosti zvolené VH a zaměstnanci v roce 2011 ukončí svoji činnost okamžikem zvolení nového orgánu (představenstvo a DR) v roce 2015.*“ Toto ustanovení je zcela nadbytečné a neaktuální. Délku volebního období orgánů společnosti upravují stanovy v jiných částech. Konkrétně-ohledně představenstva je to § 32 odst. 4), dozorčí rada ustanovení § 39 odst. 4 a výbor pro audit ustanovení § 44a odst. 5). Není zákonný ani praktický důvod měnit stanovy v této části, při každé změně orgánů společnosti.

Ustanovení odst. 5, kde je uvedeno, že: „*Úplné znění stanov v rozsahu 31 stran, vyhotovené v souladu s § 431 a násl. zák. č. 90/2012 Sb. nabývá účinnosti rozhodnutím řádné valné hromady dne 30. června 2021*“, je nadbytečné, neboť obdobným ustanovením je ust. § 62 stanov, kde jsou řešeny změny stanov a jejich účinnost.

9) Závěr jednání

Seznam příloh pozvánky na valnou hromadu:

Přílohy k pozvánce:

1. Navrhované nové znění Hlavy V. stanov
2. Porovnání nově navrhovaného znění Hlavy V. stanov společnosti oproti dosud planému znění Hlavy V. stanov
3. Jednací a hlasovací řád valné hromady

Přílohy a podklady k pozvánce na valnou hromadu dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti www.vak-hod.cz, v záložce „Aktuality“ a dále pak „Valná hromada“. Odkaz: <https://vak-hod.cz/aktuality/valna-hromada/>

4. Výroční zpráva společnosti za rok 2023, která obsahuje rozdělení zisku a účetní závěrku
5. Pravidla pro tvorbu a čerpání sociálního fondu ze dne 26. 1. 2013
6. Přehled poskytnutých investičních dotací do roku 2023
7. Přehled sazby odpisů majetku společnosti a srovnání navrhovaného vzorce přidělu do investičního fondu v § 55a stanov s dosavadními přiděly do investičního fondu od roku 2020
8. Dopis společnosti Ministerstvu financí ze dne 11. 7. 2013, včetně příloh – kalkulace
9. Sdělení Ministerstva financí č.j. MF-81614/2013/16 ze dne 17. 9. 2013
10. Aktuální úplné znění stanov společnosti
11. Budoucí úplné znění stanov po zapracování změn navrhovaných v Hlavě V. dle bodu 8 pořadu valné hromady a přílohy č. 1 pozvánky na valnou hromadu.



Představenstvo společnosti Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s.

Libor Střecha
předseda představenstva