

# **Zápis z valné hromady**

**společnosti MediCom, a.s. Praha**

se sídlem Dobropolská 1240/12, 102 00 Praha 10, IČO: 00538078 (dále jen „Společnost“),

konané dne **22. 11. 2022** v 10:00 hodin,

v advokátní kanceláře LISSE HRABEC, se sídlem Jablonského 640/2, 170 00 Praha 7 –  
Holešovice,

## **Přítomni:**

### **Akcionáři:**

**Ing. Pavel Valach**, dat. nar. 13. června 1962, bytem Nad Vernerákem 1589/3, Kunratice, 148 00 Praha 4, v zastoupení na základě plné moci ze dne 21. 11. 2022, panem **Mgr. Ondřejem Řezaninou**, dat nar. 25. 6. 1990, bytem Vršovická 866/3, 101 00 Praha 10

**Ing. Jan Marek, CSc.**, dat. nar. 12. listopadu 1960, bytem K Rozkoši 337, Šeberov, 149 00 Praha 4

**Ing. Dalibor Musil**, dat. nar. 27. ledna 1956, bytem Durdřákova 344/36a, Černá Pole, 613 00 Brno, v zastoupení na základě plné moci ze dne 14. 11. 2022, panem **Mgr. Petrem Dohnalem**, ev. č. ČAK 19347, adresa pro doručování: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

### **Představenstvo:**

**Ing. Pavel Valach**, dat. nar. 13. června 1962, bytem Nad Vernerákem 1589/3, Kunratice, 148 00 Praha 4

**Ing. Jan Marek, CSc.**, dat. nar. 12. listopadu 1960, bytem K Rozkoši 337, Šeberov, 149 00 Praha 4

### **Dozorčí rada:**

**Ing. Michaela Marková**, dat. nar. 2 května 1965, bytem k Rozkoši 337, Šeberov, 149 00 Praha 4

### **Právní zástupce Společnosti:**

**Mgr. Jan Hrabec**, advokát, ev. č. ČAK 15054

## **Program jednání valné hromady:**

- 1. Zahájení a kontrola usnášeníschopnosti Valné hromady;**
- 2. Volba orgánů Valné hromady;**
- 3. Přednesení zprávy člena představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku a projednání nakládání s majetkem společnosti a finanční situace Společnosti za rok 2021;**
- 4. Přednesení zprávy dozorčí rady ke zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2021;**
- 5. Projednání řádné účetní závěrky za rok 2021;**
- 6. Schválení účetní závěrky Společnosti za rok 2021;**
- 7. Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2021;**

**8. Projednání činnosti představenstva Společnosti v kontextu následujících témat:**

**a. Projednání výsledků auditů Společnosti zpracovaných společností Consultas - Audit s.r.o. ověřujících účetní závěrky za roky 2017, 2018, 2019 a 2020;**

**b. Sdělení termínu výplaty dividend za rok 2020 akcionářům Společnosti;**

**c. Opakované porušování péče řádného hospodáře ze strany představenstva Společnosti;**

**9. Zpráva představenstva o obchodních a investičních záměrech na roky 2022 - 2023;**

**10. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2021;**

**11. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2022;**

**12. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2023;**

**13. Závěr.**

### **K bodu 1. programu jednání valné hromady:**

#### **„Zahájení“**

Jednání valné hromady zahájil předseda představenstva Ing. Pavel Valach jakožto svolavatel, který představil přítomné, tj. akcionáře, představenstvo, dozorčí radu a přítomného právního zástupce Společnosti.

**Mgr. Jan Hrabec:** *Sděluji, že mě pan inženýr Marek jako akcionář oslovil jako osobu, abych se s ním účastnil zde v dnešní valné hromadě hromady ve smyslu § 399 zákona o obchodních korporacích, tedy jako osoby, která s ním se valné hromady účastní, nebudu vykonávat hlasovací právo.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Ustanovení, na které je odkazováno, ještě není účinné, to znamená ustanovení § 399 tady v téhle té části je účinné až od 1.1.2023 to znamená jakoby v této chvíli není účinné a proto jakoby ten nárok na doprovodnou osobu není zákonný. V té části § 399 je účinný až od 1.1.2023.*

*Nemám za to, že by to ustanovení dosud nebylo v účinnosti, nicméně z s opatrnosti si dovolím navrhnout, aby bylo hlasováno o mé účasti na dnešní valné hromadě jako účasti právního zástupce společnosti, aniž bych vykonával oficiální funkce při dnešní valné hromadě.*

#### **Přistoupeno k hlasování o umožnění přítomnosti právního zástupce Společnosti:**

- Pro: \_\_\_\_\_ 90%
- Proti: \_\_\_\_\_ 10%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já jsem proti a zároveň protestuju u tohoto hlasování, protože to hlasování nebylo na pořadu valné hromady a nebylo rozhodnuto o tom, že na ni má být zařazenou tak to znamená jakoby trvat na tom, aby pan kolega nebyl účasten valné hromady z ohledem na to co jsem zmínil předtím, protože to znamená buďto z mého pohledu by tady měl být Ing. Marek anebo pan kolega jako jeho zástupce a jenom 1 osoba vykonávat hlasovací práva.*

**Mgr. Jan Hrabec:** *Já s tímto stanoviskem nesouhlasím. Je naprosto běžné, že představenstvo společnosti doprovází právní zástupce společnosti na valné hromady, aniž by vykonával jakákoliv hlasovací práva. Já prezentuji, že nebudu vykonávat žádná hlasovací práva a není ani zvykem a ze zákona nevyplývá, že by bylo třeba formálně jednat či schvalovat účast*

*právního zástupce společnosti na valné hromadě. Navrhl jsem to toliko pro opatrnost a čistě nad rámec, jak říkám, zákon něco takového nevyžaduje.*

Svolavatel dále zrekapituloval, že valná hromada byla v souladu se stanovami společnosti svolána pozvánkou ze dne 20. října 2022, jež tvoří **přílohu č. 1** tohoto zápisu a je jeho nedílnou součástí, a to v souladu s ustanovením § 367 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“) na základě žádosti kvalifikovaného akcionáře pana Ing. Dalibora Musila, nar. 27.1.1956, trvale bytem Durd'ákova 344/36a, Černá Pole, 613 00 Brno (dále jen „kvalifikovaný akcionář“), ze dne 6. 9. 2022.

Ing. Pavel Valach dále konstatoval, že dle prezenční listiny, jež tvoří **přílohu č. 2** tohoto zápisu a je jeho nedílnou součástí, jsou přítomni osobně nebo v zastoupení tři akcionáři, tj. akcionáři disponující celkem 1.000 (jedním tisícem) hlasů, což představuje 100 % (jedno sto procent) hlasů všech akcionářů. Oprávnění akcionářů uplatňovat svá práva na této valné hromadě bylo ověřeno na základě výpisu z evidence zaknihovaných cenných papírů ze dne 22. 11. 2022, a to k rozhodnému dni 15. 11. 2022. Tento výpis tvoří **přílohu č. 3** tohoto zápisu a je jeho nedílnou součástí.

Na to Ing. Pavel Valach konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, způsobilá k přijetí rozhodnutí.

### **K bodu 2. programu jednání valné hromady:**

#### **„Volba osob do orgánů valné hromady“**

V rámci druhého bodu programu jednání pan Ing. Pavel Valach navrhl, aby valná hromada zvolila své orgány. Do funkce předsedy valné hromady a ověřovatele zápisu byl navržen Ing. Pavel Valach a zapisovatelem a osobou pověřenou sčítáním hlasů byl navržen Ing. Jan Marek, CSc. Pan Ing. Pavel Valach předložil k rozhodnutí následující návrh usnesení:

#### **„Orgány této valné hromady byly zvoleny následující osoby:**

- |  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>1. předseda valné hromady:</b>        | <b>Ing. Pavel Valach</b>    |
| <b>2. zapisovatel:</b>                   | <b>Ing. Jan Marek, CSc.</b> |
| <b>3. ověřovatel zápisu:</b>             | <b>Ing. Pavel Valach</b>    |
| <b>4. osoba pověřená sčítáním hlasů:</b> | <b>Mgr. Petr Dohnal“</b>    |

Nikdo z přítomných nečiní vůči uvedenému návrhu žádné připomínky ani dotazy či jiné návrhy.

Přistoupeno k hlasování:

- Pro: \_\_\_\_\_ 100%
- Proti: \_\_\_\_\_ 0%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Navržené usnesení bylo přijato.**

Řízení valné hromady se poté ujal zvolený předseda valné hromady pan Ing. Pavel Valach, který přistoupen k projednání jednotlivých bodů dle pořadu jednání.

### **K bodu 3. programu jednání valné hromady:**

**„Přednesení zprávy člena představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku a projednání nakládání s majetkem společnosti a finanční situace Společnosti za rok 2021“**

**Předseda valné hromady:** *Výroční zpráva za rok 2021 společnosti Medicom a.s., IČ: 00538078. Společnost nemá v České republice a v zahraničí žádné dceřiné společnosti, ani žádné další společnosti. Zpráva o podnikatelské činnosti v průběhu roku 2021. V roce 2021 jsme dosáhli obrátu 89.068.000 Kč a společnost dosáhla zisku 6.229.000 Kč s daní. Správa obce o předpokládaném budoucím vývoji činnosti společnosti v roce 2022 očekáváme další propad obrátu díky existující krizi dodávek polovodičů a celkové ochotě investovat do nových technologií, zároveň porostou jak mzdové, tak materiálové náklady díky inflaci, očekáváme zhodnocení investic, pokračující růst ceny energií se promítne do růstu nápadů křížně zprostředkovaně přímý růst cen na energii očekáváme topení a spotřeba elektrické energie až 800.000 Kč. Dosažení zisku v roce 2022 a 2023 bude mimořádně obtížné.*

*Zpráva o výdajích na činnost v oblasti výzkumu a vývoje: Společnost nemá žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje, které by mohly být posuzovány z hlediska daňového a významné zkušenosti, které nastaly po rozvahovém dni. Tato zpráva byla k 10.7.2022 a vlastně v této důvěry, že po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti.*

*Oblast životního prostředí: Společnost dodržuje zákonné předpisy a normy na ochranu životního prostředí, nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů, společnost nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly a výroční zpráva má podle zákona přílohy účetní uzávěrka, ta je přiložená, ale není ověřena auditorem, neboť auditor nebyl jmenován valnou hromadou a nemohl jí tak zpracovat.*

*Zpráva o vztazích, ta je přiložena v té citaci z výroční zprávy. A teď bych si dovolil jako komentář dosažené výsledky. Dosažený obrát 89.068.000 Kč se dělí mezi divize takto: Divize lékařských přístrojů má obrát 43.478.000 Kč, nárůst oproti roku 2020 je o cca 150 %. Náklady na pořízení zboží byly 31.790.000 Kč. Obrát prodeje lékařských přístrojů distribuovaných na našem a slovenském trhu se po propadu prodeje v roce 2020 přiblížil k rekordnímu obrátu dosaženému v roce 2019 a více než dvojnásobný objem prodeje rázových vln byl dán dodávkou 1 kardiologické rázové vlny v ČR v hodnotě 6.800.000 Kč, na kterou jsme dostali jednorázovou distribuci. Divize průmyslových laserů: obrát 44.379.000 Kč nárůst oproti roku 2020 je cca o 60 %, prodej průmyslových laserů v roce 2021 těžil z velké zakázky laseru typu LF 12 50 pixel do Anglie a do Severního Irsku, čímž se nám podařilo upevnit pozici na tomto trhu. Další významné zakázky: Zakázky na dodávku nových a renovací starých laserů do Mexika, když jsme si takto upevnili pozici na tomto trhu a dále jsme si upevnili pozici na domácím trhu a získali nového zákazníka Volkswagen Slovakia. Slovensko v podstatě řadíme k domácímu trhu, i když to samozřejmě oficiálně tak není. Výkonová spotřeba bez prodaného zboží je 28 milionů a osobní náklady asi 17.593.000 Kč. Celkový zisk před zdaněním je 8.312.000 Kč, po zdanění 6.229.000 Kč. Takže to je v podstatě k výsledovce a výkazu zisku a ztrát.*

*Následuje další kapitola, a to sice investice cashflow, kde bych vás chtěl seznámit s investiční politikou a cashflow, které dosáhla společnost v roce 2021. V souladu se svou dlouhodobou politikou zajištění společnosti ochrany peněžních prostředků se rozhodlo s péčí řádného hospodáře o přemístění zajišťovací částky 30 miliónů korun z kapitoly c) Oběžná aktiva do kapitoly b) Dlouhodobý finanční majetek. Po dlouhých jednáních s Komerční bankou a fondy veřejných osob od srpna 2021 představený uvedený převod realizoval v průběhu měsíce listopadu. Rozložením rizik jako schválení investiční strategie, tak představenstvo zajistilo společnost a předešlého schválení finančních prostředků. Stálá aktiva podle účetní uzávěrky tak činí 39 milionů korun. Společnost podle bodu c) 2.1. uzávěrky jako pohledávky činí 0 čili nemůžu vám sdělit seznam dlouhodobých věřitelů.*

*Tak dostáváme se ke cashflow. Cashflow společnosti za rok 2021 je minus 14.607.000 Kč, což je vzhledem k investiční činnosti 31.258.000 Kč vynikající výsledek. To znamená, ačkoliv jsme investovali 31 milionů, tak jsme ztratili pouze 14.600.000 Kč. Trošku mi to trvá, než najdu vždycky patřičný papír, doufám, že mi dáte čas. Takže k tomu je teda přehled o peněžních tocích, který je přílohou účetní uzávěrky. Tok peněžních prostředků na konci účetního období bylo 75.375.000 Kč. Další je přehled o změnách vlastního kapitálu. Jde vlastně vlastní kapitál v počáteční výši 107.452.000 Kč se snížil na 93.937.000 Kč, což odpovídá snížení rozhodnutím valné hromady o podílu na zisku. Rentabilita vlastního kapitálu je necelých 6 %, což řadí společnost do kategorie A až A plus.*

Výroční zpráva za rok 2021 tvoří **přílohu č. 4** a je nedílnou součástí tohoto zápisu.

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já bych se obecně vyjádřil k té zprávě s tím, že o konkrétních bodech nebo položkách té účetní závěrky, jak jste pane předsedo naznačil, tak tam bych se k nim potom vyjádřil u příslušného bodu, to je tuším od bodu 6 projednání účetní závěrky, ale obecně k těm výročním zprávám z mého pohledu jsou ty výroční zprávy zpracovány, jednak prostě čistě formálně v zásadě na bázi ..... s předchozími lety s tím, že postrádám v ní nějakou jako relevantní ekonomickou analýzu a ty informace jsou nekonzistentní, když v té poslední zprávě za rok 2021 při dosaženém obratu přes 89 milionů korun což je dvojnásobek roku 2020, tak v roce 2022 tady uvádíte, že očekáváte další propad, to znamená jako ta informace je prostě nekonzistentní. V roce 2020 to bylo 45 mil. a v roce 2021 je to 89 mil., to znamená, nevím, jaký další propad myslíte, když vlastně došlo k dvojnásobnému navýšení toho zisku. A potom co se týče položky významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni Vy uvádíte, že tam žádné nejsou jenom upozorňuji, že rozvahový den podle §19 o účetnictví je ten, kdy se uzavírají účetní knihy, to znamená, nikoli den vydání té výroční zprávy, ale 31.12.2021 a já se domnívám, že určitě pro vývoj společnosti po tomto datu nastaly významné skutečnosti, které by bylo vhodné v té výroční zprávě uvést takže, předtím, jak jsem uvedl, z mého pohledu ta výroční zpráva neplní funkci, protože fakticky je vyhotovena čistě formálně. A co se týče nevypracování auditu, k tomu se taky ještě dostaneme, nicméně z mého pohledu prostě je to v odpovědnosti představenstva společnosti, které mělo svolat valnou hromadu za účelem jmenování auditora tak, aby ten audit byl alespoň k datu této valné hromady vypracován a co se týče Vašeho hodnocení, z mého pohledu hodnocení obchodní situace společnosti, z mého pohledu opět není konzistentní s obsahem té výroční zprávy, protože říkáte, že v podstatě je*

*mnoho věcí špatně, očekáváte velký růst energií, dosažení zisku bude obtížné, na druhou stranu v té zprávě, které jste přednesl, zaznělo, že se společnosti povedlo upevnit pozici, získává nové zakázky, má nové klienty, to znamená je to z mého pohledu trochu jako proti těm skutečnostem, které uvádíte v té výroční zprávě. A jak jsem říkal k těm konkrétním položkám, investicím, a tak to bych se potom vyjádřil a vznesl nějaké dotazy u bodu 6 projednání účetní závěrky.*

**Ing. Jan Marek, CSc.:** *To, že se ekonomická situace vzhledem k té Ukrajině zhoršila, to je myslím jako všeobecně známý fakt, jako obecně to nemá smysl jako ignorovat takovou skutečnost, že jo? Asi teď se jako všechno nepovede líp, jako to myslím, že je natolik zřejmý všem, že snad asi nemá smysl jako očekávat velký optimismus jako dalšího.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Vyrábíte lékařský lasery, nebo obecně lasery, takže já tomu nerozumím tady tomu jako z hlediska technického a v té výroční zprávě jako není uvedeno, jaký dopad ta válka na té Ukrajině na ten byznys má, to znamená Vy uvádíte, že žádné skutečnosti nenastaly, takže já jenom říkám, že se domnívám, že by to tam mělo být sděleno a že ta výroční zpráva je pouze formální, ty informace nejsou dostatečné z mého pohledu.*

**Předseda valné hromady:** *V podstatě jako je třeba si uvědomit jaký má dopad ta válka na Ukrajině jako k datu zpracování výroční zprávy, jo to znamená výroční zpráva je za jako samozřejmě jsou tam skutečnosti, ovšem jako já si myslím, že do června se v podstatě v našem byznysu válka na Ukrajině příliš neprojevila.*

*Jo jako to že, se zhoršuje investiční prostředí a to se projevuje až od řekněme srpna tohoto roku jo samozřejmě, jako pokud budeme jako konstatovat to z dnešního pohledu. Tak je tam ty vlastnosti a který na to mají a upřímně řečeno, jak se projevuje válka na hospodářství to není mojí úlohou to hodnotit ve výroční zprávě, ve výroční zprávě hodnotím konkrétní dopady, který jsou tam uvedený, a to znamená nárůst cen energií. Který v podstatě je způsoben, to je politické rozhodnutí, a nikoliv naše odpovědnost, kdo může za nárůst energií a ten je tam konkrétně vyčíslen jo, další věc je nedostatek polovodičů a další propad obratu jako díky tomu. To, že jsme v roce 2021 dosáhli navýšení zisku, to bylo daný velkou mírou prozíravosti a vlastně velkou mírou toho, že jsme zvyšovali sklady těchto polovodičů a tak dále, ale v dalším období se tato krize bude prohlubovat a bude se projevovat i na nás, protože v podstatě nejsme schopni pokrýt objednávky. Výrobky tak, abych protože polovodiče jednoduše nejsme schopni sehnat. Případně samozřejmě jsme schopni sehnat, ale například za dvojnásobnou cenu. To tam je zhodnocený a vlastně další následky, který má válka na Ukrajině, to znamená inflaci, v případě zatížení národního rozpočtu a tak dále to asi není otázkou zhodnocení výroční zprávy, aby hodnotila politickou situaci. Takže já si myslím, že ta zpráva je v tomto směru úplná a hodnotí přesně a konkrétně dopady, které má situace na naše odvětví s tím, že samozřejmě, s tím, že je tam uvedená jejich konkrétní čísla jako růst energií, tak se z toho dá odvodit, že v podstatě růst energií se samozřejmě promítne na našem hospodářském výsledku a není to devastující položka. Devastující položkou je samozřejmě růst mezd a inflace obecně, ovšem zase si musíme uvědomit, jaká byla inflace, v kterém měsíci a tak dále a nesmíme hodnotit porízení výroční zprávy dnešním pohledem.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já s Vámi souhlasím, pane předsedo, ale to je přesně to, o čem jsem mluvil, jo ta výroční zpráva naopak hodnotí tu situaci dnešním pohledem, protože Vy tam uvádíte věci, které vlastně ke konci uzavření účetních knih se nestaly, to znamená, Vy na to naopak nahlížíte, jako snažíte se na to nahlížet v podstatě oběma způsoby a ta zpráva není formálně správně, říkám, uvádíte další propad, zvýrazňuji to slovo „další“, protože kdyby byl další propad, tak by to musel být propad i roce 2020 oproti roku 2020, což není, to znamená, že prostě ta zpráva je za mě nesrozumitelná a neobsahuje náležitosti, které by měla mít, když to vezmu postupně v minulých letech jenom pro úplnost tak, když to vezmu za výroční zprávu z roku 2020, kdy po rozvahovém dni vlastně anebo u toho roku 2019 není vůbec zohledněna epidemie covidu, co se týče významných skutečností, které nastaly a její vliv jakoby na obchodní činnost a ty zprávy jsou v zásadě textově velmi podobné tak jako já prostě, můj dojem z toho je, že opravdu jsou vytvářeny čistě formálně.*

**Předseda valné hromady:** *To je Váš názor, který Vám samozřejmě nemůžeme vzít, ale já si myslím, že i se zdůvodněním účetní výroční zprávy, který jsem tady podal jsou ty informace dostatečné a celkové s tím, že samozřejmě jsem tam uvedl další propad obratu. To je daný v podstatě tím, že především hovořím za odvětví, které má nějaké vlny, to znamená že zisk v roce 2021 nebyl jako dán jenom prací v roce 2021 jo ten už byl založený v roce 2020, to znamená, že i v rámci toho roku se to nějak vyvíjí a jestliže já cítím na konci roku 2021 pokles dodávek, i když se společnosti celkově daří, jo tak jako si dovolím tady teda použít další propad obratu, i když to není tak způsobeno, to jenom pro připomenutí připomenu, že v roce 2020 bylo ve výroční zprávě, kde jsme nestihli zrealizovat některé zakázky ve výši myslím 30 nebo 20 milionů, které se samozřejmě přesunuly do roku 21, ač zakázky už byly vyrobené, a v podstatě ten zisk se z nich realizoval až v roce 2021 po instalaci, náklady se samozřejmě realizovali v roce 2020, z toho je nějaká nevyrovnanost, z toho prostředí a té výroční zprávy.*

Předseda valné hromady nechal hlasovat o usnesení ve znění:

**„Valná hromada projednala Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti za rok 2021 a bere ji na vědomí.“**

Přistoupeno k hlasování:

- Pro: \_\_\_\_\_ 90%
- Proti: \_\_\_\_\_ 0%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 10%

**Navržené usnesení bylo přijato.**

Nikdo z dalších přítomných akcionářů nevznesl protest ani neuplatnil jiná práva akcionáře.

#### **K bodu 4. programu jednání valné hromady:**

**„Přednesení zprávy dozorčí rady ke zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2021“**

**Ing. Michaela Marková:** *Dozorčí rada na svém zasedání 5.9.2022 přijala toto stanovisko k účetní uzávěrce za rok 2021. Dozorčí rada se seznámila s účetní uzávěrkou za rok 2021. Členové dozorčí rady doktorka Eva Valachová a inženýrka Michaela Marková prováděli kontroly průběžně i samostatně. Dozorčí rada zkontrolovala návaznost a počáteční stavy a koncové stavy jednotlivých účtů, inventurní seznamy a dle jejího názoru jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností. Dozorčí rada konstatuje, že účetní uzávěrka není ověřena auditorem a auditor nebyl určen pro rok 2021, doporučuje představenstvu zajistit jmenování auditora valnou hromadou a získat vyjádření auditora za rok 2021 dodatečně. Dozorčí rada doporučuje pokračovat s auditorem určeným pro roky 2017 až 2020 a oceňuje důkladnost auditu. Dozorčí rada souhlasí s rozdělením zisků Medicom a.s. Praha za rok 2021 v celkové výši 6.229.036,61 Kč tak, jak jej navrhuje představenstvo. Členům představenstva ve výši 364.000 Kč. Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře – dividendy tedy ve výši 1.736.000 Kč a nerozdělený zisk z minulých let ve výši 4.129.036,61 Kč. Stanovisko bylo provedeno v Praze 5.9.2022. Podepsaná je doktorka Eva Valachová, předsedkyně dozorčí rady a Michaela Marková, členka dozorčí rady v zastoupení paní doktorky Valachové.*

Zpráva dozorčí rady tvoří **přílohu č. 5** a je nedílnou součástí tohoto zápisu.

**Mgr. Petr Dohnal:** *V té zprávě zaznělo, že dozorčí rada přímo instruovala představenstvu společnosti, aby svolala valnou hromadu za účelem jmenování auditora za rok 2021. Tak jenom uvádím k tomu, že představenstvo tak i přes tu přímou instrukci neučinilo a tu žádost a ta valná hromada musela být svolána na žádost kvalifikovaného akcionáře, jenom aby to zaznělo v zápise.*

**Předseda valné hromady:** *K tomu je v podstatě pouze nutno říct, že je nutno brát v úvahu, datumy, které jsou čili zpráva dozorčí rady byla vytvořena myslím 5.9.2022 a představenstvo samozřejmě mělo v úmyslu během září svolat valnou hromadu, a nakonec tak učinilo na popud akcionáře, ale pokud by ten popud nepřišel, tak by samozřejmě tu valnou hromadu svolalo samo.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Pane předsedo, my jsme to řešili. Jmenování auditora jsme řešili na valné hromadě před rokem, a to 24.11.2021 a i tam v zásadě to jmenování auditora bylo až na popud kvalifikovaného akcionáře, to znamená z mého pohledu je s péčí řádného hospodáře výkon člena představenstva spočívalo v tom, že obratem po té valné hromadě byla svolána volná hromada, na které by byl jmenován auditor pro rok 2021 tak, aby ten audit mohl být zpracován a aby v momentě, kdy tady schvalujeme účetní závěrku, tato auditována byla. To znamená z mého pohledu ano, máte pravdu, ta zpráva dozorčí rady a následná žádost následovaly těsně po sobě, nicméně to není důvod pro to, aby představenstvo v tomto ohledu jednalo, jak jednalo.*



Předseda valné hromady nechal hlasovat o usnesení ve znění:

*„Valná hromada projednala stanovisko dozorčí rady k podnikatelské činnosti Společnosti, zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce za rok 2021 a bere ji na vědomí.“*

Přistoupeno k hlasování:

- Pro: \_\_\_\_\_ 90%
- Proti: \_\_\_\_\_ 0%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 10%

**Navržené usnesení bylo přijato.**

### **K bodu 5. programu jednání valné hromady:**

#### **„Projednání řádné účetní závěrky za rok 2021“**

**Předseda valné hromady:** *Takže účetní uzávěrka byla součástí pozvánky, výroční zpráva byla prezentována na této valné hromadě a zásadní položky účetní uzávěrky byly také přeneseny ve zprávě o hospodaření. Čili přejdeme k dalšímu bodu, a to znamená k diskuzi o účetní uzávěrce a případné dotazy.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já bych měl konkrétní dotazy nebo nějaké poznámky k jednotlivým bodům účetní závěrky a měl bych dotaz v řádku 32 aktiv, což jsou dlouhodobé cenné papíry, jestli se nepletu, a tak by mě zajímalo, o co se konkrétně jedná, z jakého důvodu ty cenné papíry byly pořízeny, jaká je výnosnost, návratnost a zejména mě zajímá likvidita daného aktiva, a to v kontextu, no likvidita aktiva řekněme, a potom bych měl doplňující dotazy.*

**Předseda valné hromady:** *V podstatě tak, jak bylo předneseno uvedená aktiva s investičním cílem 5 let se pořídila v roce, začalo jednání v srpnu v roce 2021. Ta aktiva měla dostatečnou likviditu a myslím si, že není tady za účelem na takový dotazy nejsem v podstatě připraven na to odpovídat, protože neznám likviditu fondů, který tam jsou.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Mě zajímala ta likvidita ve smyslu toho, že říkáte, že to je investiční cíl 5 let to znamená ve smyslu v tomto kontextu ta likvidita je taková, že do 5 let v zásadě s tím nemůžete nic dělat.*

**Předseda valné hromady:** *Ne, dají se prodat jako investiční cíle do 5 let, nicméně prodat se dají kdykoliv se ztrátou samozřejmě.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Se ztrátou, jasně, to znamená investičních je 5 let v případě, kdyby to bylo prodáno v mezidobí, tak tam budete realizovat nějakou ztrátu. A jsou to tedy jsem pochopil nějaké investice do investičních fondů a Vy jste říkal Komerční banka a Amundi. Někaké portfolio, které nabízí vlastně jakoby Amundi s horizontem 5 let a realizace mezidobí se ztrátou. A ta výnosnost očekávaná ta je jaká?*

**Předseda valné hromady:** *To bych se musel podívat do těch smluv, v případě to můžete snést jako dotaz a já vypracuju odpovědnost, ale jako pokud si pamatuju, tak výnosnost těch fondů v srpnu, když se o tom uvažovalo byla kolem 5 %.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *5 % pa, s tím, že ty výnosy se vyplácejí na konci až po těch 5 letech.*

**Předseda valné hromady:** *Ne, to jsou podílové fondy čili jejich hodnota je pružná.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Rozumím, ale z hlediska zase likvidity těch prostředků, vlastně jestli na ty peníze šáhnete až po těch 5 letech včetně těch ročních 5 nebo těch kuponů, když to řeknu podle terminologie.*

**Předseda valné hromady:** *Tak je to klasický na konci každého roku se jako ty podílové listy přeceňují a mají jinou hodnotu, mění se také hodnota těch podílových listů.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Ok, potom ten řádek 35. To znamená jiný dlouhodobý finanční majetek, to je nějakých 10 a půl milionu. Zhruba tak vlastně stejný dotaz jakoby, o co se konkrétně jedná? Z jakého důvodu to bylo pořízeno? Jaká je výnosnost, návratnost a likvidita?*

**Předseda valné hromady:** *S ohledem na předpokládanou stabilitu v roce 2021 do investičních fondů, portfolio bylo rozděleno mezi podílové fondy.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *V nějakém poměru víte zhruba?*

**Předseda valné hromady:** *Těch 10 milionů, to je zlato.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Tak a teď jenom tím, že předmětu podnikání společnosti předmět podnikání společnosti je živnost volná, činnosti jsou výzkum vývoje optoelektronických systémů programového vybavení, výroba zdravotnických prostředků, velkoobchod a zprostředkování obchodu. To znamená mezi předměty činnosti ani podnikání společnosti nejsou žádné investice do investičních nějakých nástrojů a investice na kapitálovém trhu a nic takového zde není, to znamená měly by se uplatňovat základní principy korporátního práva, korporátní teorie, které říkají, že zisk společnosti naložením akcionářů a představenstvo z mého pohledu nemá absolutně žádné oprávnění činit investiční rozhodnutí za akcionáře. To není předmětem obchodní činnosti společnosti a jedná se o porušení těchto základních korporátních principů. Mělo by to fungovat tak podle těchto principů, že na zisk společnosti má nárok akcionář. Ten si následně rozhodne, jak s tím naloží, jak bude investovat, doplnit své případné investiční portfolio anebo jiné potřeby. To znamená z mého pohledu z pohledu kvalifikovaného akcionáře tady jednoznačně dochází tady těmito kroky k porušení práva akcionářů na distribuci zisku, protože společnost nemá oprávnění, opakuji, činit investiční rozhodnutí za akcionáře. A to je tady k tomuto bodu. Co se týče aktiv 77. řádek a 76. U 76. bych se zeptal, z jakého důvodu je potřeba mít u společnosti typu Medicom a.s. Praha na pokladně konzistentně více než 4 miliony korun? Realizujete nějaké nákupy, vybavení nebo zásob hotovosti, nebo z jakého důvodu to tam je? Protože z mého pohledu to není typické a ani teda obvyklé, aby společnosti tohoto typu měli na pokladně 4 miliony korun.*

**Předseda valné hromady:** Ty 4 miliony korun jsou určeny, abychom nemuseli neustále běhat do banky, vybírat peníze. Samozřejmě realizují se nákupy prostřednictvím sbírek, výplaty i výplaty z cestovních příkazů a zhruba podobných věcí. Otázka přiměřenosti, a to, zda je dobré mít všechny peníze v bance anebo mít nějakou malou finanční hotovost v současné době je otázka pouze názoru. Myslím si, že to nijak neovlivňuje postavení společnosti.

**Mgr. Petr Dohnal:** Já jsem se ptal, proč máte na pokladně 4 miliony, to jste mi odpověděl, děkuji, rozumím a dále bych měl dotaz k článku v řádku 77, což jsou prostředky na bankovních účtech a aktuálně podle závěrky je na bankovních účtech nějakých necelých 60 milionů korun. To znamená, já bych se chtěl zeptat, jak s těmi prostředky je nakládáno, protože ta výše těch prostředků na bankovních účtech je v zásadě dlouhodobě konzistentní v řádech vyšších desítek milionů korun. Ten pokles oproti minulému roku je způsoben tím, jak jste sám uvedl, že jste převedli část těch prostředků do těch investic, které jsem komentoval před chvílí, ale jinak v zásadě ta částka zůstává stejná, to znamená, mě by zajímalo, jestli používáte nějaké nástroje, nějaké zhodnocení těch prostředků na účtu. Například typově jednodenní úložky, jak padají kdy, podle nějaké aktuální situace na trhu lze získat třeba něco kolem 6 a půl procenta na jednodenních úložkách, to znamená při té částce 60 milionů by to bylo denně 10.500 Kč, což mi nepřijde málo a pokud ty prostředky na tom účtu jenom volně leží a nejsou nijak zhodnocovány, tak bych to považoval minimálně za nestandardní a je otázkou, jestli je to v souladu s řádnou péčí představenstva společnosti.

**Předseda valné hromady:** Tak tady opět narážíme na to, že hodnotíte situaci roku 2021 optikou dnešního dne. Samozřejmě ty úložky byly některé na spořicíh účtech a některé na jednodenníh obratech. Jak jistě víte, tak jako na spořicíh účtech Komerční banka poskytuje asi 0,01 % jako v loňském roce. ČSOB na jednodenních úložkách, myslím nám poskytovala 40 korun z 10 milionů uloženek. Čili proto jsme se rozhodli jako tyhle ty peníze, který potřebujeme jako rezervní a tak dále přesunout do té položky dlouhodobých investic, kde je alespoň nějaké zhodnocení. Jako samozřejmě dnešním dnem, pokud to budete hodnotit, tak si představuju úložku. Komerční banka samozřejmě na svých spořicíh účtech nedává také stále vůbec nic. A některé jiné banky samozřejmě dávají tam, samozřejmě je otázka rizikovosti, a tak takový položky. Samozřejmě v letošním roce jsme přesunuli některé povinné úložky, to znamená rezervy. Nemusí být na zvláštním účtu a tak dále. A které byly předtím na těchto účtech, které jsme odnášeli do jiných bank, jde samozřejmě s větším rizikem, ovšem dostáváme teda zmíněných 6,5 %, ale to platí až od června v podstatě letošního roku, že jsou takový úroky. V loňském roce úroková sazba, pokud vím, nebyla vyšší, než nevím přesně, ale ta situace na tom finančním trhu byla taková čili hodnotit peněžní prostředky na účtech z hlediska toho, samozřejmě potřebujeme obrátové účty, obrátové účty v cizích měnách a nezanedbatelným zůstatkem. To znamená, že jenom na cizích měnách potřebujeme řádově 10 až 15 milionů dolarů, abychom mohli realizovat nákupy, které si zákazník přeje. Teda 10 až 15 milionů korun v přepočtu, stejně tak na eurovém účtu. A je třeba říct, že stav koncem roku v zásadě nevyjadřuje průběh roku, protože samozřejmě, když si vezmete investice do zdravotnictví a do všech takových, tak ty se uskutečňují koncem roku, to znamená my všechny platby, který dostaneme a peníze, které nemáme k dispozici můžeme během prosince. Během prosince nám přijdou na účet, ale to kolik jsme museli investovat během srpna až září, v

*prosinci nikdo nenakupuje, v prosinci, pouze všichni platí a stejně tak je to příští rok a tak dále, čili ten graf je nějaký takový, že vždycky řádově, když si jenom vezmu, tak jenom ta podstatná investice nebo zakázka, kterou jsem zmínil v rámci 8 milionů, která se realizovala koncem roku, tak se to samozřejmě muselo v listopadu v září zaplatit a peníze přišly přesně koncem roku. Taková je politika bohužel státní správy a dodáváme jako převážně nemocnicím a těmhle zdravotnickým zařízením a taková je situace. Samozřejmě se řádně staráme o to, aby ty peněžní prostředky tam byly. Je nutno říci, že v těchto peněžních prostředcích jsou samozřejmě i pohledávky za teda závazky k akcionářům, to znamená, že tam je ta neuložená dividenda. To znamená, že z toho, co nám zbývá 37 milionů korun mi nepřipadá jako pro společnost obratem 89 milionů mi nepřipadá jako přemrštěná hotovost.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Tak já si dovolím reagovat. Dobře, že jste zmínil tu komerční banku. Ten příklad, který jsem zmiňoval, je právě Komerční banka. Přesně a takže jakoby jednodenní úložka, když zadáte příkaz do 5 hodin večer, zase od 9. od rána můžete disponovat je celý tento rok v podstatě na tady tyhle operace u Komerční banky, ale to je jenom pro úplnost a co se týče, děkuju za to shrnutí ohledně těch finančních prostředků na účtu. Vy jste se nakonec dostal k tomu, že Vám zbyde, k té dividendě se ještě dostanu, ale jestliže jste dostal k tomu, že vám zbyde ještě 37 milionů, no ano, ono vám zbyde 37 milionů proto, protože jste 30 poslali na nějaký dlouhodobý investice, který nejsou likvidní, to znamená dle vaší logice, kde říkáte, potřebujeme mnoho obrát, mnoho peněz, abychom mohli financovat obrát a pracovní kapitál, tak to není logické v tom poslat tu polovinu volných prostředků na investice a zablokovat si je 5 let na nějakých papírek s otázanou výnosností s vědomím toho, že pokud byste náhodou potřebovali ty peníze do obrátu, tak na tom budete ztratit. To prostě nedává logiku v celkovém kontextu toho, co říkáte, pane předsedo, takže to je jako ta poznámka k tomu. A co se týče té dividendy, to je řádek tuším 99 pasiv. Tam vlastně došlo ke snížení hodnoty nerozděleného zisku o těch 20.316.000 Kč. A to je vlastně ta dividenda, o které bylo rozhodnuto na valné hromadě konané 26.11. k rozdělení akcionářům. Jak jsem řekl, to rozhodnutí valné hromady je 26.11.2021. To znamená ta dividenda měla být vyplacena 26.2.2022. Dodnes vyplacena nebyla. To znamená jenom na úrocích z prodlení tady vznikla pohledávka akcionáře za společností ve výši 1,6 milionů korun a co se týče samotného pana Musila tak v jeho části dividendy je to nějakých 150.000 Kč. To znamená toto považuji za podstatné porušení povinnosti péče žádného hospodáře ze strany představenstva a dále se chci zeptat v tom kontextu, jestli ve vztahu k té dividendy byla odvedená a zaplacená srážková daň ve výši 15 %, která byla splatná rovněž 3 měsíce poté, co od toho bylo rozhodnuto.*

**Předseda valné hromady:** *Tak já bych se vrátil nejdřív, teda k té rozvaze, která je aktivní. Nemyslím si, že teda na jedno obrátovým denním účtě v listopadu nebo v průběhu loňského roku vyplácela Komerční banka 6,5 %. Jestli máte tak takový prostředky, tak bych byl rád, kdybyste mi je sdělil. My jsme ten účet tam měli samozřejmě a úrok byl 0,01 %. S tím, že samozřejmě za úložky v eurech máme dohodnutou výjimku, protože za úložky v eurech v podstatě banka inkasuje poplatek z depozita, to nezměnila a Komerční banka se v tomto chová stejně jako eurové banky. To znamená úrokové sazby na nule a neznám prostředek, který by to v loňském roce umožnil.*

*Tak co se týče těch Vašich dalších dotazů. Takže tam jste se ptal, jestli srážková daň byla zaplacená. Ano, byla zaplacená. Konstatuji, že společnost si své závazky vůči finančnímu úřadu plní dlouhodobě správně a za celou svoji existenci nedostal kromě drobných pokut za nedodržení termínu kontrolního hlášení o 1 až 2 dny nedostala žádný výměr, který by se týkal daní. Tak ještě jsem nezodpověděl nějaký dotaz?*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já jenom ještě k tomu hodnocení na těch jednodenní úložkách. Ono to vlastně na konci není až tak podstatné, tam ta zpráva jako nebo to podstatné, co tady jsem chtěl, aby zaznělo bylo to, že ty investice, které provádíte prostě, jsou jakoby v rozporu se základními principy korporátního řízení společnosti, protože vy to nemáte jako předmět podnikání a ty peníze, které nepotřebujete pro rychlý obrat a uložíte je na 5 let nemáte vlastně ukládat a máte je vyplatit svým akcionářům, to je ta pointa, kterou jsem chtěl, aby jako byla zdůrazněna. A ty další dotazy. Já jsem zdůrazňoval to, že do dnešního dne nebyla vyplacena ta dividenda za rok 2022, teda pardon za rok 2020 a dále potom ještě z té zprávy vyplývá, že tam pořád vedete závazek za akcionářem ve výši 1,7 milionů, což, předpokládám, je ta dividenda za rok 2016 nebo 2017, která ale taky dosud nebyla panu Musilovi vyplacena. To znamená tam taky asi dochází k nějakému prodlení.*

**Předseda valné hromady:** *Pokud je mi známo ta dividenda, kterou tam vedeme za panem Musilem ta je v podstatě promlčená, takže je jenom otázkou, zda jí tam vedeme správně anebo, zda jí máme z toho účtu zrušit. My jí tam s velkou opatrností ponecháváme. Co se týče výplaty dividendy, tak jsme tady v začarovaném kruhu, protože pokud bychom ji vyplatili, tak byste se nás zase zeptal, jestli jsme jí vyplatili bez stanoviska auditora. Tento kruh je třeba samozřejmě rozetnout. A na rozetnutí tohoto kruhu usilovně pracujeme, ale je nutno konstatovat, že teda tento zvyk v podstatě nebo tento způsob vedení společnosti jako tady byl i za minulého představenstva, kdy teda se audity také nedělali, což samozřejmě byla chyba. Nicméně všichni členové představenstva nesou odpovědnost za to, že se v té době ty audity nedělali. Takže tady padá i určitá část odpovědnosti na pana Ing. Musila, že v podstatě se nezasadil o to, aby audity byly vypracovány.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Jestli mohu reagovat. Už to tady zaznělo ten celý začarovaný kruh, máte pravdu, můj právní názor je ten, že ta dividenda by neměla být vyplacena, pokud ten audit není, nicméně řešili jsme to, jak jsem říkal před rokem a představenstvo neudělalo nic proto, aby svolalo valnou hromadu, kde by ten auditor byl bezesporu jmenován a dneska by ta dividenda mohla být dávno vyplacena. To je jakoby 1.moment, 2.moment je ten, že kdo akceleruje ty kroky směrem k tomu, aby byl dodržován zákon a jmenován auditor a jiné další kroky, jako je svolání valné hromadě ve lhůtě, je právě jenom kvalifikovaný akcionář pan Musil, takže začarovaný kruh ano do jisté míry máte pravdu, nicméně tady bylo tolik prostoru pro zhojení tady tenhle té situace a představenstvo neučinilo vůbec nic. Další věc je ta, že možná mě překvapíte a ty audity jsou hotové, ale z informací, co mám nyní tak jmenovaný auditor měl rok na to, aby provedl audit a máme uběhnutý rok a nic se nestalo, takže. To je jakoby asi další znak, ke kterému se dostaneme potom při dalším bodu ohledně jmenování auditora, znak toho, že něco není v pořádku, takže to je komentář asi k té dividendě z mé*

*strany. A jenom ještě pardon ta dividenda 1,7 milionů, jak říkáte, že je promlčená, tak buď to teda je promlčená a potom oni asi by společnost neměla takto účtovat anebo je společnost připravená jí vyplatit a pak nechť jí společnost vyplatí.*

**Předseda valné hromady:** *V podstatě nemám na to odpověď.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Tak v tom případě, jestli mohu dál, tak bych měl dotaz k pasivům řádek 108, což jsou rezervy podle zvláštních předpisů. Já bych se chtěl zeptat, o jaké rezervy se konkrétně jedná? A k jakému účelu jsou vytvořeny a kam mají ty rizika?*

**Předseda valné hromady:** *Jsou to zákonné rezervy na opravu základních prostředků.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Zákonné rezervy prosím specifikujte, podle jakého zákona jsou zákonné?*

**Předseda valné hromady:** *Podle zákona o dani z příjmu.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Máte nějaký konkrétní ustanovení toho zákona? Jaký to má, mě by zajímalo, jaký to má riziko?*

**Předseda valné hromady:** *Jestli máte takový dotaz tak Vám tu odpověď zpracuji, ale já tady nebudu vykládat zákon o dani z příjmu. Jsou to konkrétně, jak říkám rezervy na opravy základních prostředků. Rezervy, který je v zákoně o dani z příjmu, jak se tvoří, jak se dokladují, jak se čerpají.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Rezervy na opravu základních prostředků?*

**Předseda valné hromady:** *Ano.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Fajn, děkuji a už se blížím ke konci. Potom mám dotaz. V příloze byla vedena informace o zápůjčce pravděpodobně nebo úvěru poskytnutému členu orgánu, to znamená akcionáři s tím, že úrok té zápůjčky byl 2 %, splatnost 31.12.2021. Rozumím, že ta půjčka byla splacena, nicméně jsem se chtěl dotázat, zda se představenstvo domnívá, že v důsledku sjednání té zápůjčky nedošlo k poškození společnosti, protože úrok ve výši 2 %, když předpokládám, že ta zápůjčka byla nezajištěná, pokud byla zajištěná, tak mě, prosím, vyveďte z omylu, tak rozhodně není cenou obvyklou v místě a čase, kdy v onen období spotřebitelské úvěry v této výši u bankovních institucí dosahovaly / přesahovaly třeba 6 %, to znamená, to je trojnásobek toho, za kolik společnost půjčila svému akcionáři, což nepovažuju za rozhodně standardní a rovněž mi to přijde v rozporu se stvrzením, nebo se strategií společnosti, kdy tato dlouhodobě nevyplácí zisk. Na druhou stranu je ochotná zapůjčit svému akcionáři na 2 % 4 miliony korun a investovat s pětiletým horizontem prostředky akcionářů. To znamená, abych se vrátil k té zápůjčce, zajímalo by mě stanovisko představenstva k tomu úročení a zda z jeho pohledu je to v místě a čase obvyklý úrok.*

**Předseda valné hromady:** *Takže ta půjčka byla krátkodobá, byla na 2 měsíce, než se podaří zajistit úrok i úvěr z jiných zdrojů, který jenom pro vaši informaci standardní úrok od Komerční banky se v této době pohyboval myslím kolem 3,8 %. Na to je ta úvěrová smlouva.*

*kteřá pokrývá tuto částku, takže nějaký spotřební úvěr to samozřejmě není. Je také nezajištěný a úroková sazba vycházela z úrokové sazby ČNB. Není důvod, proč by zhodnocení, které mohla společnost dosáhnout na jakýchkoliv jiných finančních trzích tou dobou zdaleka nedosahovalo této části. Zhodnocení, který jsme dosahovali na úložkách, bylo pod 0,5 %, to znamená, že pro společnost toto byla naopak výhodná investice. Zase se musíme vracet v době, kdy to bylo. Samozřejmě v dnešní době by ten úrok vypadal jinak.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Jestli mohu, i kdyby to bylo 3,8 %, což je dvojnásobek, sám jste říkal, že ta půjčka byla krátkodobá ta, kterou to bylo nahrazeno jistě krátkodobá není, proto je tam ten úrok 3,8 %, to znamená prostě z mého pohledu tady s Vámi nesouhlasím. Není to prostě v obvyklém místě a čase, a hlavně jako je to něco, co nahrazuje opět to, co má společnost primárně dělat, a to rozdělit ten zisk akcionáři.*

**Předseda valné hromady:** *S tím nemůžu souhlasit, protože půjčka na 3 měsíce určitě neovlivní rozdělení zisku akcionáři a za ty 3 měsíce dosáhlo toho zúročení touto půjčkou větší míry, než kdybychom to ponechali na běžném vkladovém účte. To znamená, že pro společnost to bylo přínosné. Samozřejmě můžeme diskutovat o tom, zda třeba uložení do více rizikových fondů jsme mohli získat víc peněz a tak dále, ale to asi není na pořadu dne. A asi to není v té době, to znovu připomínám, že je nutno se dívat na tu věc jako z hlediska toho, kdy byla dělána, jaké byly úrokové sazby v té době a kolik společnost vydělávala na úrokových sazbách v té době. Tato úroková sazba, i když se zdá z dnešního pohledu super nízká, tak v té době nízká nebyla a určitě byla v dvakrát i čtyřikrát více, než byla společnost schopna vydělat na jiných standardních nástrojích finančního trhu, to znamená úložkách u svých bank.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Děkuji za vysvětlení, dál to komentovat nebudu. A potom už jenom tady k tomuto bodu poslední věci doporučuji představenstvu, aby prošlo formálně tu rozvahu, než bude publikována a pokud ještě nebyla na obchodním rejstříku, protože obsahuje jakoby formální chyby proti minulým letům, například na řádku 23 aktivech je částka, respektive číslo, které má být na řádku 18, stejně posunuté je to v pasivech na řádku 88 a 91. To znamená, pokud bude představenstvo chtít, já jim můžu tady tyhle formální chyby zesumarizovat do emailu, aby si zkontrolovali, jestli ty položky jsou opravdu uvedeny správně. Z mého pohledu je to prostě formální chyba, ale bylo by asi dobré to sladit. Takže pokud budete chtít, pane předsedo, mohu Vám to poslat písemně.*

**Předseda valné hromady:** *To samozřejmě, to udělám tuto skutečnost. Já tady teda na řádku 21 vidím teda jenom špatné číslo v minulém účetním období, nikoliv teda jako.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *To číslo má být na řádku 18 podle mě.*

**Předseda valné hromady:** *Na řádku 18?*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Na řádku 23. Tam je nic. Na řádku 21 by mělo být.*

**Předseda valné hromady:** *Tak to bych se musel podívat do té rozvahy za rok 2020.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já Vám to napíšu. Takže to Vám pošlu písemně, pakli-že se na tom tady dohodneme a potom ještě poslední věc, ale to jste myslím odpověděl ohledně toho shrnutí tam byly pohledávky z obchodních vztahů 21 milionů korun a ty byly už zaplacené v roce 2022? Řádek 58 aktiv, tam máte 21 milionů.*

**Předseda valné hromady:** *No tak toto je standardní stav pohledávek. Takže byly zaplacené a zase v podstatě míra nesplácených pohledávek, která se dá poznat z toho, jaké pohledávky odepisujeme a na jaké pohledávky tvoříme rezervy tvoří řádově kolem 500.000 Kč až milionu. To, co se předvádí, co je už nesplacenost s výhledem několika let a musí se odepsat.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Jasně, to znamená ty pohledávky, vlastně, které tady byli ke konci roku, tak jsou, jak říkám většina uhrazených a ta úroveň se drží v průběhu roku zhruba stejně.*

**Předseda valné hromady:** *Stejně, samozřejmě většina z nich narůstá koncem roku.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *To jste říkal, a ještě mám tady poslední, vidím opravnou položku 1.119.000 korun. To byste uměl říct k čemu to je?*

**Předseda valné hromady:** *Jo, to vám řeknu. To je právě na tu jedinou pohledávku za Continentalem Germany, která je neuhrazená a která je už 2 roky po splatnosti, tím pádem jsme na ní začali tvořit rezervu. To vlastně bylo v historii firmy jediný neuhrazený velký stroj, který byl způsobený v podstatě covidovou pandemií.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Jo, to znamená, že jako k nějakému dlouhodobému nezaplacení pohledávek tak, že by vás to nutilo vytvářet třeba nějakou potřebu nějakého zajištění těch vztahů?*

**Předseda valné hromady:** *To vytváříme v těch rezervách a my při zajištění obchodních vztahů jako především a zajištění, teda splatnosti pohledávek přistupujeme jako buď to fakturami předem, nebo tím, že to máme jako státní správu a nepředpokládáme, že sice opožděně, ale někdy to uhradí zdravotnická zařízení a s velkýma podnikama, které předpokládá také, že na základě smlouvy to zaplatí. Jedinou výjimkou je tamta pohledávka, na kterou tvoříme rezervy, a to znamená to je ten Continental Germany.*

**Předseda valné hromady konstatuje, že k tomuto bodu společnost nebude navrhopat přijetí žádného konkrétního usnesení.**



## **K bodu 6. programu jednání valné hromady:**

### **„Schválení účetní závěrky Společnosti za rok 2021“**

V rámci šestého bodu programu nechal předseda valné hromady hlasovat o usnesení ve znění:

**„Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Medicom a.s., Praha za rok 2021 (dva tisíce dvacet jedna) ve znění předloženém představenstvem.“**

Přistoupeno k hlasování:

- Pro: \_\_\_\_\_ 90%
- Proti: \_\_\_\_\_ 10%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Navržené usnesení bylo přijato.**

**Protest vznesený panem Ing. Daliborem Musilem:**

**Mgr. Petr Dohnal:** *Řádná účetní závěrka by měla být projednána do 6 měsíců od posledního nadcházejícího účetního období, což se nestalo, pokud se tak nestane, společnost nemůže tu závěrku zveřejnit, dále závěrka postrádá audit, to znamená, že společnosti hrozí pokuta ve výši až tří procent jejich aktiv, což při aktivech to je v hodnotě brutto, to znamená při aktivech 150 milionů je to něco přes 4 a půl milionů korun. A pokuta? Jak už tady zaznělo, činnost představenstva tady supljuje kvalifikovaný akcionář, který prostě jako jediný činil kroky, které směřují k tomu auditu a valná hromada se koná opět na jeho popud. Dále důvodem protestu jsou i konzistence vlastně v té výroční zprávě, které jsem tady předtím shrnoval a také v zásadě nedostatečné vysvětlení investičních aktivit a jiných položek rozvahy, i když vlastně dotaz jsem na kvalifikovaného akcionáře vznesl to znamená, to je asi ve zkratce.*

Písemné znění protestu tvoří **přílohu č. 6** a je jeho nedílnou součástí.

## **K bodu 7. programu jednání valné hromady:**

### **„Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2021“**

**Předseda valné hromady:** *Hlavní údaje účetní uzávěrky za rok 2021 jsou zisk společnosti 6.229.000 Kč, aktiva celkem 126.982.000 Kč. Základní kapitál je 1 milion Kč, vlastní kapitál 93.473.000 Kč. Představenstvo společnosti pak navrhuje, aby zisk společnosti za rok 2021 byl vypořádán následovně. Tantiém jejich členům představenstva 364.000 Kč, podíl na zisku pro rozdělení mezi akcionáře dividendy 1.736.000 Kč, převod má účel rozděleného zisku 4.129.036 Kč.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já bych vznesl protinávrh, pakliže bude připuštěn po jednání, a to zjednodušeně řečeno tak, aby byl celý zisk dosažený v roce 2021 vyplacen akcionářům společnosti, to znamená v zásadě po odečtení tantiém by ta částka 6.229 000 Kč měla být z našeho pohledu vyplacena akcionářům celá a takto bych to navrhoval jako protinávrh proti návrhu představenstva.*

**Předseda valné hromady:** *Přistupuje se k hlasování o zařazení protinávru akcionáře.*

Přistoupeno k hlasování o protinávru kvalifikovaného akcionáře:

- Pro: \_\_\_\_\_ 10%
- Proti: \_\_\_\_\_ 90%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Navržené usnesení o zařazení protinávru nebylo přijato.**

**Předseda valné hromady:** *Má někdo další dotazy k návrhu usnesení představenstva?*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Jestli mohu tak já si myslím, že ten návrh představenstva je i v kontextu toho, co jsem tady vlastně prezentoval, tak je nepřipadný, představenstvo dlouhodobě nebo společnost dlouhodobě zisk vyplácí a zadržuje jej, což lze z pohledu jakoby příslušných zákonných ustanovení judikatury Nejvyššího soudu učinit jeden z důležitých důvodů a při respektování zákazu zneužití většiny hlasů, přičemž ani jedna z podmínek zde dlouhodobě naplňována není a navíc akcionáři pan Ing. Valach a pan Ing. Marek dlouhodobě a konzistentně hlasují totožně a postupují souladně a ve shodě, ačkoli což jakoby dokládají ta jednotlivá jejich jednání a projevy vůle. To znamená tvrzení jejíž tomu tak není, tak na tom nic nemění z mého pohledu a pádným důvodem tedy, či lze souhlasit tady s tímto rozložením výplaty zisku jsou ty skutečnosti, které už zde byly shrnuty, to znamená dle předložené rozvahy má společnost na bankovních účtech, nebo měla ke konci roku pardon částku ve výši téměř 60 milionů korun, na pokladně dlouhodobě 4 milióny. Ta částka na bankovních účtech je dlouhodobě konstantní a společnost si dokonce může dovolit investovat za akcionáře v podstatě prostředky, které by ji měly náležet, v té logice, kterou jsem zmiňoval částku 30 milionů korun, a tedy není žádný důvod pro to, aby další prostředky byly akcionářům zadržovány a přesunuty na nerozdělený zisk z minulých let v tomto kontextu. To je názor kvalifikovaného akcionáře.*

**Mgr. Ondřej Řezanina:** *Já bych ještě taky chtěl drobný komentář k tomu, co zde bylo reprezentováno panem Mgr. Dohnalem. Já bych jenom v podstatě k tomu uvedl, že už ta diskuze, co byla k předešlým modulům, které se týkaly množství peněžních prostředků, které jsou tedy částečně alokovány na pokladně nebo z té menší části a z té větší části jsou potom dále využívány v rámci investičních nástrojů, že to lze vnímat různými pohledy. Pokud zde bylo uvedeno, že investice těch peněžních prostředků nesouvisí s nějakým předmětem podnikání a že tyto by měly být bez dalšího vyplaceny akcionářům, to je otázka teorie a není úplně tomu tak že by skutečně ta společnost ty prostředky nemohla investovat dál. Je taky potřeba říct a umět reflektovat to, že společnost hospodaří nebo respektive ta její činnost podnikání, souvisí s takovým oborem, který vyžaduje poměrně velkou alokaci prostředků na to, aby byly ty různé zakázky realizovány v souladu s dohodami se zákazníky a tak dále. To znamená, že ty prostředky, které společnost má, potřebuje mít, jak už to zde bylo uvedeno ze strany předsedajícího k té své činnosti jako rezervy, ale především, pokud už ty prostředky musí mít alokovány nechtě tedy nějakým způsobem alespoň zhodnocuje tak, aby lépe odolávali těm vnějším vlivům, které už ale tady taky zazněly, a to zejména tady nějaké vlivy*

*inlace a tak dále. Takže já to například na rozdíl tady od pana Mgr. Dohnala nevnímám jako nějaké porušení péče řádného hospodáře. Z mého pohledu je to naopak chování v souladu s tou péčí, protože pokud už mi ta činnost, kterou já provozuji vyžaduje a má na mě ty nároky k tomu ty prostředky mít alokovány, necht' nejsou, necht' dál v čase neztrácí tu hodnotu a jsou nějakým způsobem zhodnocovány.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Tak jenom jestli mohu reagovat, pane kolego, jenom krátká poznámka. To, co říkáte v kontextu, toho že ta společnost funguje v odvětví, kde potřebuje jako poměrně velký pracovní kapitál a hotovost. Já bych tomu rozuměl, pokud by představenstvo nealokovalo 20 milionů korun do podílových listů Amundi s pětiprocentním výnosem teoreticky 5 PA. A v podstatě je nelikvidní, protože v momentě, kdy by si nechtěla znovu vybrat po těch 5 letech, tak realizuje ztrátu. To znamená, to není prostě v souladu s tou potřebou společnosti ty prostředky operativně používat v rámci jakoby obratu. Tato investice i bezesporu s tímhle tím, jakoby není konzistentní s tímhle tvrzením.*

**Předseda valné hromady:** *Já bych se jenom vrátil k té investici, tam ten pětiprocentní nárůst na těch fondech je samozřejmě konstantní během posledních 4 let, to znamená, že ta investice samozřejmě není v rámci 1 roku mínusová. To je otázka, ta investice je kdykoliv likvidní, samozřejmě s rizikem, že vnější vlivy ten růst můžou zastavit, to je samozřejmě jako každá investice, která má takový úrokový výnos, ale určitě to není tak, že při pořizování těchto fondů v podstatě by bylo už zřejmé, že kdykoliv během 5 let budeme chtít ty peníze likvidovat, takže to realizuje ztrátu. To je výhled dopředu vhodný investičního génia, který nikdo nemůže předpokládat. Samozřejmě, pokud to budu hodnotit optikou dneška zase, to znamená poklesu veškerých trhů a tak dále, tak to je jiný, ale dopředu bohužel nikdo nemůže vidět. Ta částka, kterou tam společnost uložila, odpovídá z větší části rezervám, který potřebuje na to a na další rozvoj a který nemusí být na běžném účtu, to znamená ten výhled je likvidita. To není pravda, že ty prostředky, když se pořizovaly, že by bylo jasné, že budou záporně likvidní během 5 let je to standardní podíl, nějaký podílový fond, který má růst neustálý, privátní fond se zvláštním zabezpečením s nízkými poplatky. A tak dále a tak dále. Takže to není pravda.*

*Jinak jsem ještě opomněl tady přečíst zdůvodnění návrhu v usnesení představenstva, takže. Vzhledem k nepříznivé prognóze na rok 2022 způsobené růstem cen energií plně kompenzovat nárůstem příjmů za obchodování zboží navrhuje představenstvo ponechat 4.129.000 Kč jako nerozdělený zisk pokrytí předpokládané ztráty následujících let a případné zisky vyplatit až po pominutí krizového období tak, jak je uvedeno ve výhledu výroční zprávy. V navrženém rozsahu ovšem lze dividendy akcionářům rozdělit a tím uspokojit jejich práva k podílu na zisku. Konečný výčet odpovídá dobrým hospodářským výsledkům za rok 2021, které mělo představenstvo společnosti v zásadním podílu osobním vkladem do chodu společnosti.*

*Já bych tady ještě k tomu vyzvedl to, že i v současné a krizové době představenstvo zabezpečilo role podniku na úrovni 8,6 % a vlastně je hodnocením a tím navyšuje jmění akcionářů, ne svoje osobní jako představenstvo. To znamená, že samozřejmě pro akcionáře není podstatné pouze výplata okamžitého zisku, ale také příspěvek do nějaký budoucnosti společnosti a zachování společnosti. Proto navrhuje v podstatě na účet nerozděleného*

*zisku přidělit odpovídající částku, která může pomoci překlenout nepříznivý rok 2022-2023, s kterým musíme jako představenstvo počítat.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Tak jestli k tomu můžu poznámku. Co se týče toho výhledu výplaty dividend v budoucnu, tak to je opět v příkrém rozporu se strategií společnosti za posledních 20 let, kdy ani v dobách největší konjunktury v podstatě se ten zisk nevyplácel a dlouhodobě se kumuluje na nerozděleném zisku minulých let a kumulují se prostředky na bankovních účtech anebo teď na investicích, jak byly převedeny. Takže tomu lze těžko věřit, to by musela společnost a představenstvo, které vlastně vede společnost obchodně, tak by muselo úplně změnit svou strategii v tomto ohledu. To je první věc, druhá věc je víte o tom, že dochází ke zhodnocování společnosti ve prospěch všech akcionářů, tak nelze pominout, že členové představenstva tvoří 90 % těch akcionářů, to je první věc a jsou schopni si ty plody z té společnosti vyplácet různými způsoby, či už je to odměna za výkon funkce či případně mzda nebo takhle nevím úplně přesně, ale tyto nástroje určitě mají, to znamená, oni mají možnost se k těm požitkům té společnosti dostat z titulu té funkce představenstva. Co se týče minoritního akcionáře, tak v zásadě i dlouhodobé chování ostatních akcionářů představenstva způsobuje to, že jediným způsobem, jakým on se může domoci toho, aby nějakým způsobem realizoval ten zisk na té společnosti nebo nějaké plody z té společnosti, tak je rozdělení zisku, protože z pozice minoritního akcionáře on v podstatě když je tam zablokovan ostatními členy, ostatními akcionáři nemůže svůj podíl bez jejich souhlasu převést, respektive své akcie, tak jediný způsob, jak on může z té společnosti nějakým způsobem benefitovat, je ten podíl na zisku. Takže pokud k tomu takto představenstvo a ostatní akcionáři přistupují, tak je to jenom další důkaz v podstatě jakoby zneužití většiny v tomhle tom případě, kdy tímto přístupem zabraňují minoritními akcionáři v realizaci, tak jakoby jeho práv fakticky, tak veškerým benefitům, které ta společnost může přinést.*

**Předseda valné hromady:** *K tomu mám jenom krátkou poznámku. V podstatě, jestliže se vrátíme ke dvacetileté historii, tak si dovolím tady přednést, že minoritní akcionář byl z těch 20 let 15 let místopředsdou představenstva a nijak nesměřoval k tomu, aby se staral o svojí investici, nebo si vyplácel zisk a sledoval vůbec dění ve společnosti. Takže bych se nevracel k období, kde vlastně minoritní akcionář se měl podílet na chodu společnosti a vůbec žádným způsobem se nepodílel a tím pádem asi těžko může obviňovat ostatní akcionáře, že za něj pracovali a zvyšovali jmění společnosti a k tomu nevypláceli, když on nechtěl. To je jedna poznámka druhá poznámka je taková, že je pravda, že společnost vyplácí podíl na zisku nerovnoměrně, ale nikoliv na návrh minoritního akcionáře. Dovoluji si připomenout, že podíl na zisku, odsouhlasení dividendy odsouhlasené minulou valnou hromadou, byli na návrh představenstva. A je třeba říct, že dividendy vyplacené za 4 roky ve výši 20 milionů korun při současném jmění řádově kolem 90 milionů korun mi připadají naprosto adekvátní a naprosto zhodnotitelné. Je třeba také říci, že úroveň společnosti se primárně hodnotí rentabilitou investic anebo rentabilitou vlastního jmění a tato rentabilita dosahuje v současné době 8,6 %, což řadí společnost do řádu A+, případně A a z toho důvodu je samozřejmě jako společnost dobře hodnocená a zhodnocuje vklad akcionářů. To, že mají akcionáři různý názor na to, kolik se má vyplatit ze zisku a že některým akcionářům, kteří se podílejí na chodu společnosti, záleží na tom, aby se ta společnost dále rozvíjela a překonala případná další krizová období a*

*kdežto některým jiným akcionářům v podstatě záleží jenom na tom, aby získali na dividendách co nejvíce peněz, to je asi součástí standardního sporu a o tom tady nemá smysl diskutovat. To není žádné omezování práv druhého akcionáře. Samozřejmě akcionář, rozdělení na tom je takové, že minoritní akcionář kdykoliv přesvědčí kteréhokoliv jiného akcionáře o tom, že má prosadit jenom dividendu, tak se mu to schválí. To, že vlastně toho akcionáře žádného nepřesvědčí. To bohužel není tak a zároveň nelze označit za jednání ve shodě jestliže 2 akcionáři, kterým záleží na dalším rozvoji společnosti hlasují proti návrhu na výplatu veškerého zisku s tím, který nemá na zřetel těžké období a které společnost následuje.*

**Ing. Jan Marek, CSc.:** *Tak ještě mám připomínku, já bych se chtěl vymezit proti tomu, co tady zaznělo, že nějakým způsobem ty většinou akcionáři mají cesty, jaksi tedy ve skutečnosti brát peníze. Máme standardní plat, tantiémy bylo podle mě vyplaceny poprvé v historii firmy.*

**Předseda valné hromady:** *Byly vyplacené už minule a jsou ve výši asi 6 % zisku, což určitě není zázračná částka.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já jenom na to reaguji, já jsem se možná nesprávně vyjádřil. Já jsem nechtěl říct, že dochází k nějakému vyplácení mimo rámec zákona nebo takhle. Já jsem jenom chtěl říct, že z povahy věci, členové představenstva prostě jako zaměstnanci té společnosti mají z té společnosti příjem z titulu své funkce, ať už je to smlouva o výkonu funkce, nebo je to prostě zaměstnanecký poměr. Zatímco ten minoritní akcionář toto nemá a je odkázán výlučně na to, že prostě mu bude vyplácen zisk. Pak je to otázka sporu, jaký jste zvažoval, pane předsedo, jestli ta společnost má právo ten zisk zadržovat a nakládat s ním jako s tím nakládá. Aktuálně MediCom, nebo ne? To je prostě otázka pohledu a otázka výkladu příslušných ustanovení zákona. My se na to díváme, tak jsem to prezentoval před krátkou dobou, já to nebudu zase opakovat, protože to úplně nepovažuji za účelné a musím říct, že to, jak jste říkal, že jak se má přesvědčit majoritního akcionáře, tak zde je jakoby svaz 1 pouze u těch let, že akcionáři spojující dohromady 90 % prostě konstantně a nejenom, co se týče rozdělení zisku, ale co se týče jako veškerých akcionářských kroků, které jsou učiněny veškerých hlasování prostě hlasují konstantně společně a sledují jakoby jediný cíl, což z povahy věci může být i tím, že jsou oba členové toho statutárního orgánu, takže tady jako ačkoliv vy s tím nesouhlasíte, že tady probíhá jednání ve shodě, tak ty kroky, které činíte a které jsou doložitelné v průběhu času, tak prostě tuto skutečnost nasvědčují. To je za mě vše k tomuto bodu.*

**Předseda valné hromady:** *Já bych ještě reagoval na tuto připomínku. Samozřejmě otázka z pohledu zadržování výplat akci jako dividend a zvyšování zadržování peněz, to je otázka v podstatě ekonomická a na ní má každý svůj názor, každý akcionář může mít nějaký hledisko. Já jenom tady konstatuji, že představenstvo se chová tak, aby to společnost zajistilo. Samozřejmě, že jako pracovníci a představenstvo, které pracuje pro společnost, nejenom ve funkci představenstva, ale i ve funkci zaměstnaneckého poměru, snad má nárok na svůj podíl a jako zaměstnanec na odměnu za tuto práci a doufám, že se nedostaneme k diskuzi, kdy v podstatě minoritní akcionář bude stanovovat, jaké výplaty mají mít ty jednotliví zaměstnanci. Takže srovnávat to, že zaměstnanci ze společnosti dostávají svůj plat to je opravdu jako si*

*myslím nezodpovědné a jako hlediskem toho opět zdůrazňuji dobu, že z hlediskem přiměřenosti platů a přiměřenosti toho je neustálé dosahování výnosů. Já samozřejmě osobně jako člen představenstva neustále sleduju jako zaměstnanost firmy sleduju úroveň platu, sleduju, zda si to můžeme dovolit, jako firma, nebo nemůžeme dovolit. Samozřejmě jsem znepokojen nad úrovní platů a tak dále a tak dále. Takže tahat sem v podstatě za mléka do této diskuze diskuzi o tom, jestli zaměstnanci mají nějaký příjem ze společnosti, jestli si členové představenstva mohou ve svém zaměstnaneckém poměru ke společnosti z této společnosti vyvádět nějaké peníze, to je v podstatě jako nařčení, které musím a priori odmítnout.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Omlouvám se, ale já už jsem předtím v reakci na pana Ing. Marka řekl, že nic takového jsem neřekl a znovu jsem čistě v obecné teoretické rovině a z ničeho jsem vás rozhodně nenařknul, takže mi prosím netahejte tady tyto repliky, protože zde nebyly řečeny. Já jenom říkám, že prostě souběh funkce 90 % akcionáře a zároveň člena představenstva je jiný z hlediska možností benefitovat z té společnosti než postavení minoritního akcionáře, který není členem toho orgán ve všech.*

**Předseda valné hromady:** *Já to jako uznávám, ovšem jako chtěl bych teda podotknout, abychom se na této valné hromadě bavili o skutečnostech, a ne o hypotetických stavech. Tím, že se vyhneme konstatováním hypotetických stavů, tím se vyhneme i tomu ostré reakci na ní, to znamená, jestliže zde budeme mluvit o konkrétních věcech a konkrétních, jako na který se dá reagovat, tak to bude správně. Pokud budeme mluvit o hypotetickém, tak samozřejmě tam má každý jiný názor a nikdo mu ho v podstatě neupírá, ovšem nemůže být předmětem jednání této valné hromady.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Tak já to uvádím přesně na konkrétním příkladu a v podstatě v důsledku toho postupu, ať už představenstva nebo akcionářů, dochází k tomu, že ty akcie minoritního akcionáře jsou de facto znehodnocovány, protože není schopen žádným způsobem z nich benefitovat. Když to chcete na konkrétním příkladu, to znamená ze všech těch důvodů, které jsme tady probírali, tak ten důsledek je tady tento. A minoritní akcionář se nemá, jakkoliv možnost podílet na řízení společnosti vzhledem k jeho podílu a důsledek těch jednání, které prostě činí akcionáři, rovná se představenstvo, každý ze své pozice je de facto znehodnocení toho podílu, a to z mého původu až takové, že v současné situaci není možné spravedlivě požadovat na Ing. Musilovi, aby v té společnosti setrval, ale k tomu se dostaneme dál až budeme projednávat porušení pečlivého hospodáře.*

*Jo já bych ještě jenom spustil reakci, že samozřejmě zhodnocení podílu akcionáře je otázkou toho, jak se vyhodnotí hodnota jeho akcií. Ta hodnota akcií se ohodnotí různými styly a nemyslím si, že třeba hodnota akcií spočítaná z vlastního jmění jako společnosti a z podílu na vlastním jmění společnosti akcionáři klesá.*

Předseda valné hromady nechal hlasovat o usnesení ve znění:

**„,Valná hromada schvaluje rozdělení zisku Medicom a.s., Praha za rok 2021 (dva tisíce dvacet jedna) v celkové výši 6.229.036,61 Kč (šest milionů dvě stě dvacet devět tisíc třicet**

*šest korun českých a šedesát jedna haléře) takto: Tantiémy členům představenstva 364.000,-- Kč (tři sta šedesát čtyři tisíc korun českých). Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy) 1.736.000,-- Kč (jeden milion sedm set třicet šest tisíc korun českých). Nerozdělený zisk minulých let 4.129.036,61 Kč (čtyři miliony sto dvacet devět tisíc třicet šest korun českých a šedesát jedna haléře).“*

Přistoupeno k hlasování:

- Pro: \_\_\_\_\_ 90%
- Proti: \_\_\_\_\_ 10%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Navržené usnesení bylo přijato.**

Protest vznesený panem Ing. Daliborem Musilem:

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já tady tímto s dovolením proti přijatému usnesení podle tohoto bodu vznáším protest, který mám opět zde připravený v písemné podobě s tím, že jeho odůvodnění zde zaznělo v podstatě v předchozí debatě, to znamená z našeho pohledu dochází k zadržování zisků, zneužití většiny hlasů ve společnosti a v podstatě to zadržování zisku nemá oporu v aktuální situaci společnosti ve vztahu k těm peněžním prostředkům a ve vztahu k investicím, které společnost z našeho pohledu neoprávněně učinila, i přesto, že nejsou čili tyto investice předmětem jejího podnikání.*

Písemné znění protestu tvoří **přílohu č. 7** a je jeho nedílnou součástí.

**K bodu 8. programu jednání valné hromady:**

**„a) Projednání výsledků auditů Společnosti zpracovaných společností Consultas - Audit s.r.o. ověřujících účetní závěrky za roky 2017, 2018, 2019 a 2020“**

**Předseda valné hromady:** *Tak bych si vás teda dovolil seznámit se stavem týkající se provádění auditu za rok 2017 až 2020. Na minulé valné hromadě byl zvolen auditor. Společnost Consultas a.s., s kterou představenstvo uzavřelo smlouvu a předalo jí vlastně nezbytné doklady po konzultacích v jakém formátu a tak dále. Nezbytné doklady pro provedení auditu. Společnost Consultas a.s. přistupuje k auditu především za minulé roky s nebyvalou pečlivostí a hloubkovou kontrolou od teda kontroly veškerých účetních dokladů, jako jsou odeslané faktury, přijaté faktury, dodací listy a tak dále. A z toho důvodu se neustále oddaluje dokončení auditu. Představenstvo společnosti několikrát žádalo auditorní firmu k vyjádření se, zda audity budou včas, nicméně se jí neustále dostává odpovědi, že na standardní audit je třeba 3 až 5 měsíců a který se provádí během celého účetního období a že vlastně zpětné audity jsou ještě o to náročné a že si vyžadují velký čas. Podle schůzky s auditorem, kterou jsem měl před 14 dny, v podstatě audity jsou v stavu, že auditor prochází jednotlivé roky a protože samozřejmě chce začít rokem 2017 tak, aby bylo umožněno návaznost těch jednotlivých auditů a předávání si od počátečních, tak koncových stavů účtů a tak dále. Po vyjádření tohoto auditora, která jako předpokládáme, že audity budou dokončeny během příštího roku. Ale vlastně představenstvo vytvořilo veškeré podmínky a předalo veškerou dokumentaci auditorům o společnosti, vyžádalo si to nebyvalé množství práce, jenom pro informaci, 1 účetní rok obsahuje asi 10 000 dokumentů k poměření. Takže v současné době je teda stav takový, že předpokládáme, že audity budou nabíhat za ty roky*

2017 až 2020 během příštího roku. Auditor za rok 2021 ačkoliv nebyl odhlasován auditor, tak jsme pořádali auditora, zda by nemohl provést potřebné úkony začátkem roku. To znamená byl přítomen k inventurám a byl přítomen u inventarizaci majetku. A z toho důvodu bude usnadněná práce poté, co ho teda oficiálně jmenujeme a bude mít usnadněnou práci. V podstatě inventury majetku, který se nedají dělat zpětně velice stěžují vlastně tu práci auditora, protože i když jsou provedeny správně tak jejich fyzické ověření je velice problematické.

**Mgr. Petr Dohnal:** Já bych se zeptal s dovolením, jenom to znamená, chápu správně, že ty audity budou dokončeny během příštího roku, to znamená třeba klidně na konci příštího roku.

**Předseda valné hromady:** Audity budou probíhat postupně a jako už prvotní informace, která byla při zadání auditu je, že audit 1 roku potřebuje jako zpětný audit 1 roku potřebuje 4 měsíce čili předpokládám, že ty audity budou nabíhat v rozmezí 3 měsíců, tj. začátkem příštího roku, to znamená 1. čtvrtletí bychom mohli mít 2017 jako a v těch dalších čtvrtletích bychom mohli mít rozmezí 2 měsíců rok 2018, 2019 a 2020. Paralelně s tím rok 2021, pokud zvolíme tohoto auditora, tak ten by mohl probíhat vlastně paralelně s tím, protože byl přítomen k počátečnímu stavu a ten by mohl být hotový, si myslím do půlky roku.

**Mgr. Petr Dohnal:** Děkuji za vysvětlení a pokud na audit společnost Consultas audit potřebuje 4 měsíce, tak měla na to rok a žádný audit nemáme do teďka, to znamená i kdyby to tak bylo, že potřebujeme 3 až 4 měsíce, mělo být minimálně v téhle logice hotové roky 2017 až 2019, ty nejsou, což jenom potvrzuje v podstatě už to, co kvalifikovaný akcionář sděloval na poslední valné hromadě, že se domnívá, že společnost Consultas audit není vhodným subjektem, protože z naší zkušenosti jednak ty audity tak dlouho netrvají, pokud máte dostatečnou kapacitu na to, což možnost Consultas audit podle informací, které jsou o nich veřejně dostupné, je spíše menší auditorskou kanceláří, a proto z našeho pohledu zadat jí takto rozsáhlý audit několika let se zpožděním prostě bylo nesprávně. Kvalifikovaný akcionář navrhoval jinou společnou VG Audit, která kapacitu určitě má a je velmi renomovaná. A vzhledem k tomu, že po této valné hromadě následuje ještě jedna, kdy se bude rozhodovat pravděpodobně o jmenování Consultas audit jako auditora pro rok 2021, s velkou pravděpodobností vzhledem k tomu, že pro mě překvapivě už byl tedy připuštěn k tomu, aby vlastně zahájil audit, aniž byl věnován, což taky nepovažuji za úplně šťastné, tak mi přijde úplně absurdní, že společnost, která, která není schopná ty audity vytvořit během jednoho roku, tak bude jmenována ještě znovu, aby i přesto, že nemá kapacitu a stále bude pracovat na těch auditech minulých let, tak dostane zadaný audit další, ve kterém bude pracovat. Pravděpodobně, jestli tenhle postup bude pokračovat tak mnoho měsíců a po dobu těch měsíců prostě běží představenstvu úroky z prodlení z těch nevyplacených dividend. To znamená, že čím déle ten auditor bude pracovat na těch auditech, tak tím více bude společnost zatížena úrokem z prodlení z dividend a je otázkou, jestli by tedy auditor, který má evidentně zpoždění, nebo já neznám tu smlouvu provedení auditu, která byla uzavřená, ale přijde mi ta délka nestandardní, mělo by potom nést tu odpovědnost za škodu, která společnosti vznikla.

#### **„b) Sdělení termínu výplaty dividend za rok 2020 akcionářům Společnosti“**

**Předseda valné hromady:** Takže tak jak vyplynulo z předchozího bodu předpokládáme, že audity budou provedeny, v podstatě tady má být i vyplacení dividend za rok 2017, 2018, 2019 a se žádné nevypláceli, pokud vím, takže bylo to za rok 2020 a tam předpokládáme, že ty dividendy budou vyplaceny do konce příštího roku.



**Mgr. Petr Dohnal:** *Já jenom pro upřesnění, takto je to napsáno z toho důvodu, že na té poslední valné hromadě, bylo z našeho pohledu nesprávně rozhodováno o výplatě nerozděleného zisku za roky 2017, 2018 a 2019. To znamená, tam mělo být správně rozhodnuto. My jsme to namítali, že to je vlastně výplata zisku z roku 2020, ale proto je to napsáno jakoby takhle trochu nepřesně, ale vychází to z posledního zápisu rozhodnutí valné hromady.*

### **„c) Opakované porušování péče řádného hospodáře ze strany představenstva Společnosti“**

**Předseda valné hromady:** *Představenstvo si je vědomo toho, že samozřejmě mělo řádnou valnou hromadu ke schválení uzávěrky za rok 2021 svolat do 30.6., nicméně představenstvo vzhledem k tomu, že v té době ještě nebyl hotový audit a žilo teda v naději, že ten audit bude dokončen aspoň do konce srpna, tak odsouvalo svolání valné hromady s tím, že účetní uzávěrka musí být zveřejněná do konce roku a předpokládalo, že svolá valnou hromadu v průběhu měsíce září, i za předpokladu, že teda audit nebude dokončen. To se bohužel naplnilo s tím, že o několik dní jako kvalifikovaný akcionář představenstva předběhl čili svolal valnou hromadu z pořádku, který odpovídá tomu, s jakým by je představenstvo v průběhu měsíce září tuto valnou hromadu svolal. K tomu nemám dalšího vyjádření.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *K tomu, jak už jsem uvedl dříve, jenom bych doplnil anebo uvedl to, že v zásadě tady ta argumentace nemůže být relevantní, protože z naplnění péče řádného hospodáře i ve vztahu k provedení auditu za rok 2021 znamenalo v zásadě svolat valnou hromadu za účelem jmenování auditora obratem poté předchozí tak, aby bylo zajištěno, že dividenda bude moct být vyplacena včas a audit bude proveden včas, takže, ale k tomuto jsme se vlastně už společně vyjadřovali v předchozím bodě, takže jenom pro zopakování a upřesnění. V tom bodu 8 je uvedeno, že ještě by se mělo projednat opakované porušení péče řádného hospodáře. My jsme vlastně to, co my považujeme za porušení péče řádného hospodáře projednali u těch jednotlivých bodů průběžně, to znamená, když se jedná o to neschvalování valné hromady, udržování zisků, absenci auditů a tak dále. Ale ještě zde nezazněla jedna skutečnost, kterou považujeme za velmi zásadní a problematickou, a to je neúplná sbírka listin na obchodním rejstříku, respektive sbírka vedená v rozporu se zákonem o veřejných rejstřících, kdy i přes výzvu kvalifikovaného akcionáře opět opakovanou v minulosti, sbírka neobsahuje náležitosti, které podle zákona obsahovat má. I přes nějaké částečné doplnění, které společnost učinila, tak tam stále chybí minimálně zprávy auditora za posledních 10 let, které tam logicky být nemohou a jenom chci, aby tady zaznělo, že to je situace, kdy je společnost vystavena, jednak pořádkové pokutě v nemalé výši, a to i opakovaně. Ale hlavně pokud prostě se jedná o takhle podstatnou náležitost a takhle podstatnou listinu, která tam absentuje, tak podle ustanovení 104 až 106 zákona o veřejných rejstřících může rejstříkový soud i bez návrhu zahájit řízení o likvidaci společnost. To znamená v důsledku tady této nečinnosti je společnost vystavená až tomuto riziku. To znamená já, jenom bych apeloval na představenstvo, aby učinilo kroky, které tento stav v co nejkratší době zhojí jinak z mého pohledu může vzniknout. Jako to, že to je porušení povinností řádného hospodáře, to je podle mě úplně jednoznačné, ale je otázkou, pokud by ten soud, dovolím si hypotetickou úvahu, pokud by ten soud přistoupil k návrhu na zrušení té společnosti s likvidací, tak je otázkou potom nést odpovědnost představenstva za takovou*

situaci. Takže si dovoluji apelovat na představenstvo, aby učinilo kroky bez zbytečného odkladu k tomu, aby toto bylo zhojeno.

**Předseda valné hromady:** *Tak já bych jenom k tomu otevřel tu otázku. Představenstvo už učinilo kroky, které jsou v spojení s rokem 2017 až po současnost. Což znamená kroky v době, kdy bylo toto představenstvo odpovědné a chci se zeptat, jakým způsobem přebere představenstvo, které bylo ve funkci od roku 2010 do roku 2016 jakým ono stylem přebere odpovědnost za porušování zákona, kterou bere nedilným stylem všichni členové představenstva.*

**Mgr. Petr Dohnal:** *To si myslím, pane předsedo, že vůbec není relevantní v tuhle tu chvíli, protože je tady nějaká situace, která je aktuální a kterou je potřeba zhojit. To znamená já opakuji, vyzývám stávající představenstvo, protože to je ten jediný orgán, který je schopen toho činit, aby učinil kroky k tomu, aby to bylo zhojeno. Pakliže stávající představenstvo při své činnosti zjistí, že tady k tomuto stavu došlo v důsledku pochybení někoho třetího, necht' samozřejmě s péčí řádného hospodáře učiní příslušné kroky, ale to je věc, kterou já vám samozřejmě do toho mluvit nemůžu a je to samozřejmě věc čistě představenstva společnosti.*

**Předseda valné hromady předal krátkou cestou na žádost kvalifikovaného akcionáře zápis z valné hromady Společnosti z roku 2017.**

#### **K bodu 9. programu jednání valné hromady:**

**„Zpráva představenstva o obchodních a investičních záměrech na roky 2022 - 2023“**

**Předseda valné hromady** přednesl Zprávu představenstva o obchodních a investičních záměrech na roky 2022 – 2023, která tvoří **přílohu č. 8** a je její nedílnou součástí.

**Předseda valné hromady konstatuje, že k tomuto bodu společnost nebude navrhopat přijetí žádného konkrétního usnesení.**

#### **K bodu 10. programu jednání valné hromady:**

**„Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2021“**

**Předseda valné hromady:** *„Představenstvo Společnosti k navrženým bodům a jednotlivým usnesením kvalifikovaného akcionáře uvádí, že tyto nedoporučuje schválit, neboť již byla navázána spolupráce s auditorskou společností Consultas – Audit s.r.o., jež byla stvrzena smlouvou uzavřena na počátku roku 2022. Vzhledem k tomu, že tato společnost aktuálně provádí audity za roky 2017 až 2020, a i přes rozsah požadovaného plnění se jeví, že tyto audity budou vypracovány kvalitně a v přiměřeném časovém horizontu, nevnímá představenstvo Společnosti potřebu spolupráci uzavírat s jiným subjektem.*

*Představenstvo Společnosti se však plně ztotožňuje s návrhem kvalifikovaného akcionáře schválit v rámci valné hromady vypracování auditů až do roku 2023. Vzhledem k tomu, že ZOK neumožňuje do návrhu kvalifikovaného akcionáře na svolání valné hromady zasahovat (měnit či přidávat další body pořadu jednání valné hromady), přistoupí představenstvo Společnosti ke svolání navazující valné hromady, jejímž obsahem bude projednání návrhů na*

*pokračování ve spolupráci se společností Consultas – Audit s.r.o. pro další účetní období, počínaje hospodářským rokem 2021.“*

**Mgr. Petr Dohnal:** *Já předpokládám, že to odůvodnění bude stejný pro všechny ty 3 roky, takže pojďme to urychlit, tak já jenom se odkážu na to své předchozí vyjádření, kdy se domnívám, že prostě společnost Konzultas audit není vhodná z těch důvodů, jak tady byly sděleny, že prostě ten audit trvá dlouho, společnost evidentně jako na to kapacity nemá, výsledek jsme dosud neviděli, to znamená na základě naší zkušenosti a na základě kapacity a odbornosti jak jede audit se domníváme, že tato společnost není nejvhodnější pro společnost MediCom a.s. Praha po ty audity za roky 2021, 2022, 2023.*

Předseda valné hromady nechal hlasovat o usnesení ve znění:

*„V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, určuje valná hromada Společnosti společnost VGD - AUDIT, s.r.o., se sídlem Praha 4, Bělehradská 18, PSČ 140 00, IČO: 631 45 871, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 84866 („ VGD “), auditorem pro ověření řádné účetní závěrky společnosti MediCom, a.s. Praha, IČ: 00538078, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10 , zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 216, za účetní období 1.1.2021 - 31.12.2021. Dále pověřuje členy představenstva společnosti k uzavření smlouvy o poskytnutí auditorových služeb s tímto auditorem“*

Nikdo z přítomných nečiní vůči uvedenému návrhu žádné připomínky ani dotazy či jiné návrhy.

Přistoupeno k hlasování:

- Pro: \_\_\_\_\_ 10%
- Proti: \_\_\_\_\_ 90%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Navržené usnesení nebylo přijato.**

#### **K bodu 11. programu jednání valné hromady:**

**„Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2022“**

**S ohledem na totožný obsah předchozího bodu vyjma účetního období se přítomní valné hromady odkázali se svými odůvodněními na předchozí bod valné hromady.**

Předseda valné hromady nechal hlasovat o usnesení ve znění:

*„V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, určuje valná hromada Společnosti společnost VGD - AUDIT, s.r.o., se sídlem Praha 4, Bělehradská 18, PSČ 140 00, IČO: 631 45 871, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 84866 („ VGD “), auditorem pro ověření řádné účetní závěrky společnosti MediCom, a.s. Praha, IČ: 00538078, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10 , zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 216, za účetní období 1.1.2022 - 31.12.2022. Dále pověřuje členy představenstva společnosti k uzavření smlouvy o poskytnutí auditorových služeb s tímto auditorem“*

Nikdo z přítomných nečiní vůči uvedenému návrhu žádné připomínky ani dotazy či jiné návrhy.

Přistoupeno k hlasování:

- Pro: \_\_\_\_\_ 10%
- Proti: \_\_\_\_\_ 90%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Navržené usnesení nebylo přijato.**

### **K bodu 12. programu jednání valné hromady:**

**„Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2023“**

**S ohledem na totožný obsah předchozího bodu vyjma účetního období se přítomní valné hromady odkázali se svými odůvodněními na předchozí bod valné hromady.**

Předseda valné hromady nechal hlasovat o usnesení ve znění:

*„V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, určuje valná hromada Společnosti společnost VGD - AUDIT, s.r.o., se sídlem Praha 4, Bělehradská 18, PSČ 140 00, IČO: 631 45 871, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 84866 („ VGD “), auditorem pro ověření řádné účetní závěrky společnosti MediCom, a.s. Praha, IČ: 00538078, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10 , zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 216, za účetní období 1.1.2023 - 31.12.2023. Dále pověřuje členy představenstva společnosti k uzavření smlouvy o poskytnutí auditorských služeb s tímto auditorem“*

Nikdo z přítomných nečiní vůči uvedenému návrhu žádné připomínky ani dotazy či jiné návrhy.

Přistoupeno k hlasování:


- Pro: \_\_\_\_\_ 10%
- Proti: \_\_\_\_\_ 90%
- Zdržel se: \_\_\_\_\_ 0%

**Navržené usnesení nebylo přijato.**

**„Závěr“**

Žádný z akcionářů ani jiný subjekt k tomu oprávněný nevznesl protest proti průběhu valné hromady, proti přijatým usnesením ani proti protokolaci tohoto zápisu. Předseda valné hromady proto poděkoval všem přítomným za aktivní účast, konstatoval, že program jednání valné hromady byl vyčerpán a jednání valné hromady v 12:30 hodin ukončil.

Zápis z valné hromady byl ověřen a jako úplný a správný schválen a podepsán.

  
.....  
Předseda valné hromady

  
.....  
Zapisovatel

  
.....  
Ověřovatel zápisu





## Pozvánka

Na valnou hromadu

**akciové společnosti MediCom, a.s. Praha, IČO: 00538078, se sídlem Praha 10,  
Dobropolská 12 (dále jen „Společnost“)**

Představenstvo svolává valnou hromadu akcionářů MediCom, a.s. Praha, která se koná dne 22. listopadu 2022 v 10.00 hod. v sídle advokátní kanceláře LISSE HRABEC, se sídlem Jablonského 640/2, 170 00 Praha 7 – Holešovice,

a to v souladu s ustanovením § 367 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“) na základě žádosti kvalifikovaného akcionáře pana Ing. Dalibora Musila, nar. 27.1.1956, trvale bytem Durd'ákova 344/36a, Černá Pole, 613 00 Brno (dále jen „kvalifikovaný akcionář“), ze dne 6. 9. 2022, s následujícím programem:

1. Zahájení a kontrola usnášeníschopnosti Valné hromady;
2. Volba orgánů Valné hromady;
3. Přednesení zprávy člena představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku a projednání nakládání s majetkem společnosti a finanční situace Společnosti za rok 2021;
4. Přednesení zprávy dozorčí rady ke zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2021;
5. Projednání řádné účetní závěrky za rok 2021;
6. Schválení účetní závěrky Společnosti za rok 2021;
7. Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2021;
8. Projednání činnosti představenstva Společnosti v kontextu následujících témat:
  - a. Projednání výsledků auditů Společnosti zpracovaných společností Consultas - Audit s.r.o. ověřujících účetní závěrky za roky 2017, 2018, 2019 a 2020;
  - b. Sdělení termínu výplaty dividend za rok 2020 akcionářům Společnosti;
  - c. Opakované porušování péče řádného hospodáře ze strany představenstva Společnosti;
9. Zpráva představenstva o obchodních a investičních záměrech na roky 2022 - 2023;
10. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2021;
11. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2022;
12. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2023;
13. Závěr.

Rozhodný den k účasti na valné hromadě je sedmý den předcházející konání valné hromady v souladu se zákonem.

Akcionáři – fyzické osoby – se prokáží průkazem totožnosti. V případě zastoupení je třeba se prokázat plnou mocí. Náklady akcionářů spojené s účastí na valné hromadě společnost nehradí.

Pozvánka vč. příloh bude v souladu se zákonem zveřejněna na webových stránkách Společnosti, konkrétně <https://www.medicom.cz/firma/akcionari>. Přístupové jméno: medicom, heslo: 00538078.

Pozvánka vč. příloh bude taktéž k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti, a to v termínu po tel. domluvě.

Z průběhu jednání valné hromady bude Společností pořizován zvukový záznam za účelem následně věrné protokolace průběhu jednání valné hromady.

**Kvalifikovaný akcionář ve své žádosti ze dne 6. 9. 2022 zdůvodnil program jednání valné hromady následovně:**

**1. Zahájení, ověření způsobilosti usnášení valné hromady Společnosti**

*Valná hromada bude zahájena bude konstatována její usnášeníschopnost anebo neusnášení- schopnost a sděleny podstatné informace o pořadu jednání valné hromady.*

**2. Volba orgánů valné hromady Společnosti**

*Za účelem zajištění řádného průběhu valné hromady Společnosti a naplnění požadavků zákona o obchodních korporacích a stanov společnosti budou zvoleny orgány valné hromady.*

*Předpokládá se, že orgány této valné hromady budou tvořit v závislosti na své účasti na valné hromadě převážně jednotliví zástupci akcionářů a představenstva Společnosti.*

**3. Přednesení zprávy člena představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku a projednání nakládání s majetkem společnosti a finanční situace Společnosti za rok 2021**

*Předseda představenstva Společnosti seznámí valnou hromadu se stavem podnikatelské činnosti Společnosti, stavem a nakládáním s majetkem Společnosti a s finanční situací Společnosti, výší dlouhodobých závazků Společnosti vůči jednotlivým věřitelům a jejich plněním ze strany Společnosti.*

**4. Přednesení zprávy dozorčí rady ke zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2021;**

*Předseda dozorčí rady Společnosti seznámí valnou hromadu se svým stanoviskem ke stavu*



*podnikatelské činnosti Společnosti, zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce za rok 2021.*

**5. Projednání řádné účetní závěrky za rok 2021**

*Valná hromada na svém zasedání projedná účetní závěrku Společnosti za rok 2020 předkládanou představenstvem Společnosti.*

**6. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2021**

*Po projednání účetní závěrky dle předchozího bodu dá předseda představenstva hlasovat dle zákonných požadavků o schválení účetní závěrky.*

**7. Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2021**

*Člen představenstva Společnosti dále navrhuje, aby valná hromada na svém zasedání v návaznosti na projednání a v případě následného schválení řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2021 rozhodla o vypořádání výsledku hospodaření Společnosti za rok 2021.*

**8. Projednání činnosti představenstva Společnosti v kontextu následujících témat:**

- a. *Projednání výsledků auditů Společnosti zpracovaných společností Consultas - Audit s.r.o. ověřujících účetní závěrky za roky 2017, 2018, 2019 a 2020;*
- b. *Sdělení termínu výplaty dividend za rok 2020 akcionářům Společnosti;*
- c. *Opakované porušování péče řádného hospodáře ze strany představenstva Společnosti;*

*Ad. a)*

*V rámci valné hromady Společnosti konané dne 26.11.2021 („VH“) bylo mimo jiné rozhodnuto o distribuci zisku Společnosti jejím akcionářům, a to za období let 2017 - 2020.*

*Dále, dle bodu 19. VH resp. 22 VH byla společnosti uložena povinnost uzavřít s auditorem Consultas Audit s.r.o. smlouvu o poskytnutí auditorských služeb, jejímž předmětem mělo být provedení auditu za roky 2017 - 2020.*

*Dle sdělení představenstva Společnosti ze dne 10.2.2022 byla uvedena smlouva o poskytnutí auditorských služeb se společností Consultas Audit s.r.o. uzavřena, s tím, že termín vyhotovení auditních zpráv byl očekáván v první polovině roku 2022.*

*S ohledem na skutečnost, že tato lhůta ohlášená představenstvem Společnosti již marně uplynula, a že vyplacení dividendy za roky 2017 - 2020 je ze zákona podmíněno dokončením auditu Společnosti, sdělil předseda představenstva, kdy bude audit Společnosti za uvedené roky*

*dokončen a v jaké formě poskytnut Kvalifikovanému akcionáři k nahlédnutí a dále vysvětlí z jakého důvodu nebyly audity dosud dokončeny.*

*V případě, že již byl audit za shora uvedené roky dokončen, projedná jej valná hromada Společnosti v rámci tohoto bodu.*

*Ad. b)*

*S ohledem na skutečnost, že Společnost je v prodlení s vyplacením dividend za rok 2017 - 2020, sdělí předseda představenstva Společnosti přesný termín výplaty uvedených dividend.*

*Ad. c)*

*Představenstvo sdělí své stanovisko k opakovaným porušením péče řádného hospodáře z jeho strany, spočívající zejména v opětovném včasném nesvolání řádné valné hromady Společnosti, a to i přestože uplynula zákonná lhůta pro projednání účetní závěrky Společnosti za rok 2021, která činí ve smyslu § 403 odst. 1 ZOK šest měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období (přičemž pro úplnost uvádíme, že takto nezákonně představenstvo postupuje konstantě již po mnoho let), dále v neposkytování informací a nekomunikaci s Kvalifikovaným akcionářem, když jeho poslední žádost o informace spojená s výzvou ke svolání valné hromady ze dne 12.7.2022 zůstala zcela bez reakce.*

*Představenstvo společnosti dále předloží Kvalifikovanému akcionáři v rámci tohoto bodu zápis z řádné valné hromady (spolu se všemi přílohami), na které bylo rozhodnuto o rozdělení zisku Společnosti za rok 2016, aby bylo postaveno najisto, že dividendy vyplacena za tento rok (kdy byla vyplacena pouze některým akcionářům Společnosti) byla vyplacena po právu a Společnosti tak nevznikla škoda.*

#### **9. Zpráva představenstva o obchodních a investičních záměrech na roky 2022 - 2023;**

*Představenstvo sdělí informace o aktuálních obchodních a investičních záměrech Společnosti na příští období, a to včetně dopadů aktuální politické a ekonomické situace. Dále osvětlí případné plánované divestice ve vztahu k majetku Společnosti, a to zejména ve vztahu k nemovitému majetku Společnosti.*

#### **10. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2021;**

*S ohledem na skutečnost, že dosud nebyl jmenován auditor k ověření účetní závěrky za shora uvedený rok, což způsobuje protiprávní stav a porušení relevantních právních předpisů, je nutné tento stav narovnat tak, aby Společnost disponovala auditovanou účetní závěrkou včetně výroku auditora.*

*Za tímto účelem navrhuje Kvalifikovaný akcionář přijetí následujícího usnesení:*

*„V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, určuje valná hromada Společnosti společnost VGD - AUDIT, s.r.o., se sídlem Praha*

4, Bělehradská 18, PSČ 140 00, IČO: 631 45 871, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 84866 („ VGD “), auditorem pro ověření řádné účetní závěrky společnosti MediCom, a.s. Praha, IČ: 00538078, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 216, za účetní období 1.1.2021 - 31.12.2021. Dále pověřuje členy představenstva společnosti k uzavření smlouvy o poskytnutí auditorských služeb s tímto auditorem“

**11. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2022;**

S ohledem na skutečnost, že dosud nebyl jmenován auditor k ověření účetní závěrky za shora uvedený rok, což způsobuje protiprávní stav a porušení relevantních právních předpisů, je nutné tento stav narovnat tak, aby Společnost disponovala auditovanou účetní závěrkou včetně výroku auditora.

Za tímto účelem navrhuje Kvalifikovaný akcionář přijetí následujícího usnesení:

„V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, určuje valná hromada Společnosti společnost VGD - AUDIT, s.r.o., se sídlem Praha 4, Bělehradská 18, PSČ 140 00, IČO: 631 45 871, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 84866 („ VGD “), auditorem pro ověření řádné účetní závěrky společnosti MediCom, a.s. Praha, IČ: 00538078, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 216, za účetní období 1.1.2022 - 31.12.2022. Dále pověřuje členy představenstva společnosti k uzavření smlouvy o poskytnutí auditorských služeb s tímto auditorem“.

**12. Jmenování auditora k ověření řádné účetní závěrky za rok 2023;**

S ohledem na skutečnost, že dosud nebyl jmenován auditor k ověření účetní závěrky za shora uvedený rok, což způsobuje protiprávní stav a porušení relevantních právních předpisů, je nutné tento stav narovnat tak, aby Společnost disponovala auditovanou účetní závěrkou včetně výroku auditora.

Za tímto účelem navrhuje Kvalifikovaný akcionář přijetí následujícího usnesení:

„V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, určuje valná hromada Společnosti společnost VGD - AUDIT, s.r.o., se sídlem Praha 4, Bělehradská 18, PSČ 140 00, IČO: 631 45 871, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 84866 („ VGD “), auditorem pro ověření řádné účetní závěrky společnosti MediCom, a.s. Praha, IČ: 00538078, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 216, za účetní období 1.1.2023 - 31.12.2023. Dále pověřuje členy představenstva společnosti k uzavření smlouvy o poskytnutí auditorských služeb s tímto auditorem“

**13. Závěr**

**Vyjádření představenstva Společnosti k jednotlivým bodům navrženým kvalifikovaným**

**akcionářem spolu s návrhy příslušných usnesení:**

**K bodu 1. a 2.:**

Valnou hromadu zahájí předseda představenstva Společnosti, seznámí akcionáře s účastí na valné hromadě, konstatuje, zda je valná hromada usnášeníschopná, a navrhne valné hromadě ke schválení orgány valné hromady: předsedu valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a sčítatele hlasů. Valná hromada schvaluje orgány společnosti v navrženém složení. Po zvolení orgánů valné hromady předá předseda představenstva další řízení VH zvolenému předsedovi valné hromady.

**K bodu 3.:**

Představenstvo Společnosti přednese zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku a projednání nakládání s majetkem Společnosti a finanční situace Společnosti za rok 2021 s tím, že představenstvo Společnosti navrhuje, aby k tomuto bodu jednání bylo přijato následující usnesení:

*„Valná hromada projednala zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti za rok 2021 a bere ji na vědomí.“*

**K bodu 4.:**

Pověřený člen dozorčí rady Společnosti seznámí valnou hromadu se stanoviskem dozorčí rady ke stavu podnikatelské činnosti Společnosti, zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce za rok 2021 s tím, že představenstvo Společnosti navrhuje, aby bylo k tomuto bodu jednání bylo přijato následující usnesení:

*„Valná hromada projednala stanovisko dozorčí rady k podnikatelské činnosti Společnosti, zprávě představenstva Společnosti a k řádné účetní závěrce za rok 2021 a bere ji na vědomí.“*

**K bodu 5.:**

Valná hromada projedná účetní závěrku Společnosti za rok 2021 předkládanou představenstvem Společnosti. Představenstvo Společnosti předpokládá, že vůle kvalifikovaného akcionáře se vztahuje k účetní závěrce za rok 2021, nikoliv za rok 2020. Vzhledem k obsahu bodu 5 programu jednání valné hromady navrženém kvalifikovaným akcionářem, nebude představenstvo Společnosti navrhopat přijetí konkrétního usnesení k tomuto bodu programu.

**K bodu 6.:**



MediCom a. s. Praha, Dobropolská 12, 102 00 Praha 10  
Provozovna: Ženíškova 1647/3, 149 00 Praha 4  
tel. lasery prodej: 271 001 510, tel. servis: 271 001 517  
tel. zakázky: 271 001 528, tel. ústředna: 271 001 511 fax.: 271 001 515  
internet: <http://www.medicom.cz>, e-mail: [lasery@medicom.cz](mailto:lasery@medicom.cz)

---

Valná hromada v souvislosti s předchozím bodem jednání a povinností uloženou zákonem má povinnost schválit účetní závěrku za předcházející hospodářské období. Představenstvo Společnosti navrhuje, aby k tomuto bodu jednání bylo přijato následující usnesení:

*„Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Medicom a.s., Praha za rok 2021 (dva tisíce dvacet jedna) ve znění předloženém představenstvem.“*

## K bodu 7.:

V návaznosti na návrh kvalifikovaného akcionáře k tomuto bodu jednání valné hromady Společnosti, sděluje představenstvo Společnosti následující.

Hlavní údaje řádné účetní závěrky za rok 2021

V tis. Kč

Zisk společnosti	6 229
Aktiva Celkem	126 982
Základní Kapitál	1 000
Vlastní kapitál	93 973

**Představenstvo Společnosti pak navrhuje, aby zisk Společnosti za rok 2021 byl vypořádan následovně:**

Tantiémy členům představenstva	364 000,- Kč
Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy)	1 736 000,- Kč
Převod na účet nerozděleného zisku z minulých let	4 129 036,61 Kč

Představenstvo Společnosti navrhuje, aby k tomuto bodu jednání bylo přijato následující usnesení:

„Valná hromada schvaluje rozdělení zisku Medicom a.s., Praha za rok 2021 (dva tisíce dvacet jedna) v celkové výši 6.229.036,61 Kč (šest milionů dvě stě dvacet devět tisíc třicet šest korun českých a šedesát jedna haléře) takto: Tantiémy členům představenstva 364.000,-- Kč (tři sta šedesát čtyři tisíc korun českých). Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy) 1.736.000,-- Kč (jeden milion sedm set třicet šest tisíc korun českých). Nerozdělený zisk minulých let 4.129.036,61 Kč (čtyři miliony sto dvacet devět tisíc třicet šest korun českých a šedesát jedna haléře).“

### Zdůvodnění návrhu usnesení představenstvem Společnosti

Vzhledem k nepříznivé prognóze na rok 2022 způsobené růstem cen energií a mezd, jež nelze plně kompenzovat nárůstem příjmů za obchodování zboží, navrhuje představenstvo ponechat 4 129 tis. Kč jako nerozdělený zisk k pokrytí předpokládané ztráty následujících let a případné zisky vyplatit až po pominutí krizového období tak, jak je uvedeno ve výhledu výroční zprávy.

V navrženém rozsahu ovšem lze dividendy akcionářům rozdělit, a tím uspokojit jejich práva na podílu na zisku. Konečně výše tantiém odpovídá dobrým hospodářským výsledkům za rok 2021, na kterém mělo představenstvo Společnosti zásadní podíl osobním vkladem do chodu Společnosti.

#### **K bodu 8.:**

- a) Představenstvo Společnosti seznámí akcionáře se stávajícím stavem týkajícím se provádění auditů za roky 2017 až 2020, uvede předpokládaný čas nezbytný k jejich vyhotovení a sdělí způsob seznámení akcionářů s jejich výsledky a umožní debatu akcionářů.
- b) Představenstvo Společnosti sdělí akcionářům plánovaný postup ve vztahu k vyplacení dividend za rok 2017 až 2020, zejména s ohledem na dříve vznesené protesty kvalifikovaného akcionáře a zpracování auditů za tato účetní období s tím, že umožní debatu akcionářů.
- c) Představenstvo Společnosti podá stanovisko a umožní debatu k připomínkám kvalifikovaného akcionáře ve vztahu k termínům svolávání valných hromad a plnění zákonných povinností ze strany představenstva.

Vzhledem k obsahu bodu 8 programu jednání valné hromady navrženém kvalifikovaným akcionářem a absenci jeho požadavku na přijímání konkrétního usnesení nebude představenstvo Společnosti navrhopvat přijetí konkrétního usnesení k tomuto bodu, přičemž ponechá tento bod v režimu diskusního projednání.

#### **K bodu 9.:**

Předseda představenstva seznámí akcionáře s plánovanými obchodními a investičními záměry Společnosti na následující období let 2022 a 2023. Vzhledem k obsahu bodu 9 programu jednání valné hromady navrženém kvalifikovaným akcionářem nebude představenstvo Společnosti navrhopvat přijetí konkrétního usnesení k tomuto bodu (obdobně jako při jednání valné hromady v roce 2021). Vzhledem k obsahu bodu 9 programu jednání valné hromady navrženém kvalifikovaným akcionářem a absenci jeho požadavku na přijímání konkrétního usnesení nebude představenstvo Společnosti navrhopvat přijetí konkrétního usnesení k tomuto bodu, přičemž ponechá tento bod v režimu diskusního projednání.

#### **K bodu 10. až 12.:**

Představenstvo Společnosti k navrženým bodům a jednotlivým usnesením kvalifikovaného akcionáře uvádí, že tyto nedoporučuje schválit, neboť již byla navázána spolupráce s auditorskou společností Consultas – Audit s.r.o., jež byla stvrzena smlouvou uzavřena na počátku roku 2022. Vzhledem k tomu, že tato společnost aktuálně provádí audity za roky 2017

až 2020, a i přes rozsah požadovaného plnění se jeví, že tyto audity budou vypracovány kvalitně a v přiměřeném časovém horizontu, nevnímá představenstvo Společnosti potřebu spolupráci uzavírat s jiným subjektem.

Představenstvo Společnosti se však plně ztotožňuje s návrhem kvalifikovaného akcionáře schválit v rámci valné hromady vypracování auditů až do roku 2023. Vzhledem k tomu, že ZOK neumožňuje do návrhu kvalifikovaného akcionáře na svolání valné hromady zasahovat (měnit či přidávat další body pořadu jednání valné hromady), přistoupí představenstvo Společnosti ke svolání navazující valné hromady, jejímž obsahem bude projednání návrhů na pokračování ve spolupráci se společností Consultas – Audit s.r.o. pro další účetní období, počínaje hospodářským rokem 2021.

**V Praze dne 20. října 2022**

**Představenstvo MediCom, a.s. Praha**



Ing. Pavel Valach  
předseda představenstva

*Přílohy:*

- *účetní závěrka za rok 2021*
- *výroční zpráva za rok 2021*
- *zpráva o vztazích za rok 2021*







MediCom a. s. Praha, Dobropolská 12, 102 00 Praha 10  
 Provozovna: Ženíškova 1647/3, 149 00 Praha 4  
 tel. lasery prodej: 271 001 510, tel. servis: 271 001 517  
 tel. zakázky: 271 001 528, tel. ústředna: 271 001 511 fax.: 271 001 515  
 internet: <http://www.medicom.cz>, e-mail: [lasery@medicom.cz](mailto:lasery@medicom.cz)

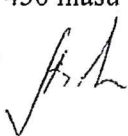
**Listina přítomných na valné hromadě**  
 akciové společnosti **MediCom, a.s. Praha**, IČO: 00538078  
 se sídlem Praha 10, Dobropolská 12 (dále jen "Společnost")  
 spisová značka B216, vedená u Městského soudu v Praze,

**konaná dne 22. listopadu 2022 v 10.00 hod.**  
 v sídle advokátní kanceláře LISSE HRABEC,  
 Jablonského 640/2, 170 00 Praha 7 - Holešovice,

Jméno	Bydliště	Hodnota	Podpis
Ing. Pavel Valach	Nad Vernerákem 1589/3 148 00 Praha 4	450ks po 1.000 Kč 450 hlasů	

NGR. OUDĚJ ŘEZANINA  
 NA ZÁKLADĚ PLNĚNÍ ZE DNE 21.11.2022

Ing. Jan Marek, CSc	K Rozkoši 337 149 00 Praha 4	450ks po 1.000 Kč 450 hlasů	
---------------------	---------------------------------	--------------------------------	--

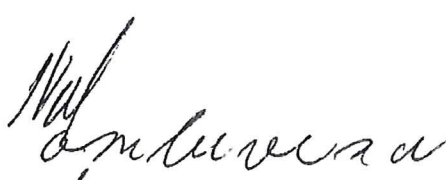
NGR. JAN HRABEC, ADVOKÁT, EV. ČAK 15054  
 OSOBA DLE § 379 ZOK 

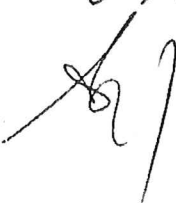
Ing. Dalibor Musil	Durdáková 344/36A 613 Brno	450ks po 1.000 Kč 450 hlasů	
--------------------	-------------------------------	--------------------------------	--

Mgr. PETR DOHNAL, ADVOKÁT

EV. Č. ČAK 19347, na základě plnění ze dne 19.11.2022 

Další přítomní

Ing. Pavel Valach, PhDr. Eva Valachová	předseda představenstva předsedkyně dozorčí rady	
---	---	--

Ing. Michaela Marková	člen dozorčí rady.	
-----------------------	--------------------	--

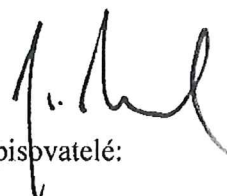
V Praze 22.11.2022

Valná hromada je ~~není~~ schopna usnášení

Předseda valné hromady:



Zapisovatelé:





## PROTOKOL O VÝSLEDKU SLUŽBY

Kód služby: F42  
Číslo požadavku: 10156502  
Datum a čas zpracování: 21.11.2022, 11:08:52  
Vynaložený náklad za službu dle Ceníku CDCP: 756.00 Kč

### Zadané vstupní parametry služby

Požadované datum výpisu: 15.11.2022  
Označení emise: CZ0009006979  
Druh výpisu: B - majitel i správce

### Evidenční informace emise

Emitent	
Id.č. emitenta	0000538078
Název emitenta	MediCom, a.s. Praha
Adresa	Dobropolská 1240/12 10200 Praha 10, Hostivař CZE
Emise	
Zkrácený název	MEDICOM,A.S.PRAHA
Počet CP v emisi	1 000
Počet CP na účtech	1 000
Objem emise	1 000 000
Objem emise na účtech	1 000 000
Nominální hodnota	1 000
Měna nominálu	CZK
Převoditelnost	1 - s omezenou převoditelností
Forma CP	C - neurčeno-CDCP vede seznam akcionářů
Druh CP	000 - akcie
Místo registrace	004
Podoba CP	K - zaknihované CP
Kotace	0 - není registrována na reg.trhu

### Výsledek služby

Číslo evidence	Název evidence	K datu	Počet účtů
3000001	Evidence Centrálního depozitáře	15.11.2022	3
3000002	Evidence SD MF ČR	15.11.2022	0



Číslo evidence	Název evidence	K datu	Počet účtů
3000003	Evidence PL IS Axa, a.s.	15.11.2022	0(**)
6010001	Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	15.11.2022	0
6150001	Raiffeisenbank International Ag.	15.11.2022	0
6160001	Navazující evidence – Banka CREDITAS, a.s.	15.11.2022	0
6170001	Air Bank, a. s.	15.11.2022	0
6190001	SAB o. c. p., a. s.	15.11.2022	0
6200001	EFEKTA obchodník s cennými papíry a. s. – Navazující evidence	15.11.2022	0
8700001	J&T BANKA, a.s.	15.11.2022	0
8750001	Wood & Company Financial Services, a. s.	15.11.2022	0
8770001	Česká spořitelna, a.s.	15.11.2022	0
8770006	Česká spořitelna, a.s.	15.11.2022	0
9020005	Komerční banka, a.s.	15.11.2022	0
9020010	Komerční banka, a.s.	15.11.2022	0
9020011	Komerční banka, a. s.	15.11.2022	0
9130004	Česká spořitelna, a.s.	15.11.2022	0(**)
9270002	BH Securities a.s.	15.11.2022	0
9280009	Československá obchodní banka, a.s.	15.11.2022	0
9280012	Československá obchodní banka, a.s.	15.11.2022	0
9280013	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	15.11.2022	0
9280014	HSBC Bank plc	15.11.2022	0
9280015	REDSIDE investiční společnost, a. s.	15.11.2022	0
9280016	CYRRUS CORPORATE FINANCE, a. s.	15.11.2022	0
9280017	CYRRUS, a. s.	15.11.2022	0
9280018	Redside Investments a. s.	15.11.2022	0
9630002	Roklen360 a.s.	15.11.2022	0
9630003	ATLANTA SAFE,a.s.	15.11.2022	0
9630004	RSJ Securities,a.s.	15.11.2022	0
9630001	Patria Finance, a. s.	15.11.2022	0
61858374	FIO banka a. s.	15.11.2022	0
8000018	Česká spořitelna, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000026	Československá obchodní banka, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000034	Pioneer investiční společnost, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000042	Pioneer investiční společnost, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000069	ČP INVEST investiční společnost, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000077	Citicorp investiční společnost, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000085	Investiční kapitálová společnost KB, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000093	CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT inv.spol.,a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)



Číslo evidence	Název evidence	K datu	Počet účtů
8000107	AXA investiční společnost a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000115	Realtia investiční společnost a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
8000131	FINESKO investiční společnost, a.s. - OPF	15.11.2022	0(**)
49279866	ING Bank N.V. org.složka	15.11.2022	0

\*\* - evidence ukončila činnost

**3000001 - Evidence Centrálního depozitáře****ÚČET POŘADOVÉ ČÍSLO 1****Identifikace účtu**

Typ účtu	21 - účet vlastníka, který je klientem účastníka
Stav účtu	1 - volný účet
Typ správy	
Počet CP celkem	450
Z toho počet volných CP	450
Z toho počet CP zatížených jinými právy	0

**Majitel**

ID osoby v CDCP	6206130447
Id.č. osoby	6206130447
Typ osoby	1 - fyzická osoba
Země bydliště pro daňové účely	CZE
Datum kontroly v ESM	
Skuteční majitelé uvedeni v ESM	

**Adresa**

Příjmení, jméno, titul / Název	Valach Pavel Ing.
Adresa	Nad Vernerákem 1589/3 14800 Praha 4 - Kunratice CZE

**Doručovací adresa**

Příjmení, jméno, titul / Název	Valach Pavel Ing.
Adresa	Nad Vernerákem 1589/3 14800 Praha 4 - Kunratice CZE

**Bankovní účet pro výplatu dividend**

Účet	1900129904/2010
BIC	
IBAN	
Název peněžního účtu vlastníka cenných papírů	



## ÚČET POŘADOVÉ ČÍSLO 2

### Identifikace účtu

Typ účtu	21 - účet vlastníka, který je klientem účastníka
Stav účtu	1 - volný účet
Typ správy	
Počet CP celkem	450
Z toho počet volných CP	450
Z toho počet CP zatížených jinými právy	0

### Majitel

ID osoby v CDCP	6011120797
Id.č. osoby	6011120797
Typ osoby	1 - fyzická osoba
Země bydliště pro daňové účely	CZE
Datum kontroly v ESM	
Skuteční majitelé uvedeni v ESM	

### Adresa

Příjmení, jméno, titul / Název	Marek Jan
Adresa	K Rozkoši 337 14900 Praha - Šeberov CZE

### Doručovací adresa

Příjmení, jméno, titul / Název	Marek Jan
Adresa	K Rozkoši 337 14900 Praha - Šeberov CZE

### Bankovní účet pro výplatu dividend

Účet	1700177928/2010
BIC	
IBAN	
Název peněžního účtu vlastníka cenných papírů	

**ÚČET POŘADOVÉ ČÍSLO 3****Identifikace účtu**

Typ účtu	21 - účet vlastníka, který je klientem účastníka
Stav účtu	1 - volný účet
Typ správy	1 - správa všech práv
Počet CP celkem	100
Z toho počet volných CP	100
Z toho počet CP zatížených jinými právy	0

**Majitel**

ID osoby v CDCP	5601272446
Id.č. osoby	5601272446
Typ osoby	1 - fyzická osoba
Země bydliště pro daňové účely	CZE
Datum kontroly v ESM	
Skuteční majitelé uvedeni v ESM	

**Adresa**

Příjmení, jméno, titul / Název	Musil Dalibor Ing.
Adresa	DURĎÁKOVA Č.P. 344/36 A 61300 BRNO CZE

**Doručovací adresa**

Příjmení, jméno, titul / Název	Musil Dalibor Ing.
Adresa	DURĎÁKOVA Č.P. 344/36 A 61300 BRNO CZE

**Správce**

ID osoby v CDCP	0064948242
Id.č. osoby	0064948242
Typ osoby	2 - právnická osoba
Země bydliště pro daňové účely	CZE

**Adresa**

Příjmení, jméno, titul / Název	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Adresa	Želetavská 1525/1 14092 Praha 4 - Michle CZE

**Doručovací adresa**

Příjmení, jméno, titul / Název	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Adresa	Želetavská 1525/1 14092 Praha 4 - Michle CZE





### Bankovní účet pro výplatu dividend

Účet	9359500053/2700
BIC	
IBAN	
Název peněžního účtu vlastníka cenných papírů	



## Výroční zpráva za rok 2021

**Společnosti**  
**MediCom, a.s. Praha, IČO: 00538078**  
**se sídlem Praha 10, Dobropolská 1240/12**  
**zapsané v obchodní rejstříku Městského soudu v Praze, vložka B/216**

Společnost nemá v České republice a v zahraničí žádné dceřiné společnosti ani žádné další společnosti.

**Zpráva o podnikatelské činnosti v průběhu roku 20201**

V roce 2021 jsme dosáhli obrátu 89 068 tis. Kč. Společnost dosáhla zisku 6 229 tis Kč.

**Zpráva o předpokládaném budoucím vývoji činnosti společnosti**

V roce 2022 očekáváme další propad obrátu díky pokračující krizi dodávek polovodičů, a celkové ochotě investovat do nových technologií. Zároveň porostou jak mzdové tak materiálové náklady díky inflaci. Očekáváme pokles zhodnocení investic. Pokračující růst cen energií se promítne do růstu nákladů především zprostředkovaně, přímý růst cen energií očekáváme (topení a spotřeba el. energie) až 800 tis Kč. Dosažení zisku v tomto roce bude mimořádně obtížné.

**Zpráva o výdajích na činnost v oblasti výzkumu a vývoje**

Společnost nemá žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

**Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni**

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti


**Oblast životního prostředí**

Společnost dodržuje všechny zákonné předpisy a normy na ochranu životního prostředí.

**Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů**

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly.

V Praze dne 10. července 2022



Ing. Pavel Valach  
předseda představenstva

Přílohy:

1. Účetní závěrka - není ověřená auditorem, auditor nebyl určen valnou hromadou
2. Zpráva o vztazích

## Komentář k výroční zprávě

Dosažený obrat 89 068 tis. Kč se dělí mezi divize takto:

- Divize lékařských přístrojů

Obrat 43 478 tis Kč, nárůst oproti roku 2020 o cca 150%  
Náklady na zboží 31 790 tis. Kč

Obrat prodeje lékařských přístrojů distribuovaných na našem a slovenském trhu se po propadu prodeje v roce 2020 přiblížil k rekordnímu obratu dosaženému v roce 2019.

Více než dvojnásobný objem prodeje rázových vln byl dán dodávkou první kardiologické rázové vlny v ČR (6.8 mil. Kč), na kterou jsme dostali jen jednorázovou distribuci, protože tento typ patří do portfolia jiného distributora velkých nemocničních litotriptorů.

- Divize průmyslových laserů

Obrat 44 379 tis Kč, nárůst oproti roku 2020 o cca 60%

Prodej průmyslových laserů v roce 2021 těžil z velké zakázky LFI1250XL do Anglie a Severního Irsku, čímž se nám podařilo upevnit pozici na tomto trhu.

Další významné zakázky na dodávky nových a renovaci starých laseru jsou z Mexika, kde jsme si také upevnili pozici na tomto trhu.

Dále jsme si upevnili pozici na domácím trhu a získali nového zákazníka VW Slovakia.

Výkonová spotřeba bez prodaného zboží je cca 28 000 tis Kč.  
Osobní náklady 17 593 tis Kč.

Celkový zisk před zdaněním je 8 312 tis, po zdanění 6 229 tis Kč.

## Investice a cash flow

V souladu se svou dlouhodobou politikou zajištění Společnosti a ochrany peněžních prostředků Představenstvo rozhodlo s péčí řádného hospodáře o přemístění **zajišťovací částky 30 mil. Kč z kapitoly „C“ - oběžná aktiva do kapitoly „B“ - dlouhodobý finanční majetek.**

Po dlouhých jednáních s KB a Amundi vedených od srpna 2021, Představenstvo uvedený převod realizovalo v průběhu měsíce listopadu. Rozložením rizik a po schválení investiční strategie tak představenstvo zajistilo Společnost a předešlo znehodnocování finančních prostředků.

Stálá aktiva tak tvoří nyní cca 38 119 Kč.

Společnost dle C.II.1 nemá dlouhodobé pohledávky.

Cash-Flow za rok 2021 je -14 607 tis Kč., což je vzhledem k investiční činnosti 31 258 tis. Kč vynikající výsledek

Cash-flow rozbor.

Přehled o změnách vlastního kapitálu rozbor.

Snížení vlastního kapitálu z 107 451 tis Kč na 93 973 tis Kč odpovídá rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku.

ROE (rentabilita vlastního kapitálu) je 8,6%, což řadí Společnost do kategorie A až A+.

Např. ROE ČEZ je 4,9%



### Stanovisko dozorčí rady

Dozorčí rada na svém zasedání 05.09.2022 přijala toto stanovisko k účetní uzávěrce za rok 2021

Dozorčí rada se seznámila s účetní uzávěrkou za rok 2021. Členové dozorčí rady PhDr. Eva Valachová a Ing. Michaela Marková prováděli kontroly průběžně i samostatně.


Dozorčí rada zkontrolovala návaznost a počáteční stavy a koncové stavy jednotlivých účtů, inventurní seznamy a dle jejího názoru jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností.

Dozorčí rada konstatuje, že účetní uzávěrka není ověřena auditorem a auditor nebyl určen pro rok 2021. Doporučuje představenstvu zajistit jmenování auditora valnou hromadou a získat vyjádření auditora za rok 2021 dodatečně. Dozorčí rada doporučuje pokračovat s auditorem určeným pro roky 2017-2020 a oceňuje důkladnost auditu.

Dozorčí rada souhlasí s rozdělením zisku Medicom, a.s. Praha za rok 2021 celkové výši 6 229 036,61 Kč tak jak jej navrhuje představenstvo:

Tantiémy členům představenstva	364 000 Kč
Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy)	1 736 000 Kč
Nerozdělený zisk minulých let	4 129 036,61 Kč

V Praze dne 05.09.2022



PhDr. Eva Valachová  
předsedkyně dozorčí rady





### PROTEST

Já, **Ing. Dalibor Musil**, datum narození 27.1.1956, bytem Durdákova 344/36a, Černá Pole, 613 00 Brno, zastoupený Mgr. Petrem Dohnalem, advokátem, evidenční č. ČAK 19347, jako kvalifikovaný akcionář společnosti **Medicom a.s. Praha**, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10, IČO: 005 38 078 („Společnost“), tímto

#### vznáším protest proti usnesením přijatým podle bodu 6. pořadu jednání valné hromady Společnosti – „Schválení účetní závěrky 2021“ („Usnesení“)

konané dne 22.11.2022 od 10:00 hodin s místem konání v sídle advokátní kanceláře LISSE HRABEC, se sídlem Jablonského 640/2, 170 00 Praha 7 – Holešovice, („Valná hromada“).

#### Odůvodnění:

Dle § 403 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů („ZOK“), řádnou účetní závěrku projedná valná hromada nejpozději do 6 měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období. V případě, že se tak nestane, nemůže být účetní závěrka zveřejněna a Společnosti tak hrozí pokuta až do výše 3 % hodnoty jejich aktiv Společnosti. Představenstvo valnou hromadu Společnosti k projednání účetní závěrky za rok 2021 a rozdělení zisku za rok 2021 až do dnešního dne nesvolalo (i přes výzvu kvalifikovaného akcionáře) a tato se koná až na žádost kvalifikovaného akcionáře, který tak roli představenstva (opakovaně) supluje, což je zcela nepřijatelné. Představenstvo tak v důsledku shora uvedeného jednoznačně (a opakovaně) porušilo povinnost řádného hospodáře. Účetní závěrku tak nelze projednat, neboť již uplynula zákonná lhůta k tomu určená.

Dle § 436 ZOK uveřejní účetní závěrku představenstvo na internetových stránkách společnosti alespoň po dobu 30 dnů přede dnem konání valné hromady a po dobu 30 dnů od schválení nebo neschválení účetní závěrky. Vzhledem k tomu, že Společnost je ve smyslu § 20 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů („ZoÚ“), povinně auditovanou, zveřejní představenstvo spolu s účetní závěrkou výroční zprávu zpracovanou podle právních předpisů upravujících účetnictví, tj. včetně všech náležitostí. Představenstvo účetní závěrku do dnešního dne na stránkách Společnosti řádně nezveřejnilo. Účetní závěrka za rok 2021 byla založena pouze do sbírky listin, avšak v podobě, kdy tato nemá všechny zákonné náležitosti, neboť její součástí není zpráva auditora ve smyslu ust. § 21 odst. 5 ZoÚ. Shora uvedeným postupem pak došlo opět k závažnému porušení povinnosti řádného hospodáře.

Vzhledem k tomu, že představenstvo Společnosti řádně nesvolalo valnou hromadu, jejímž předmětem by bylo jmenování auditora pro rok 2021 a představenstvo pověřeno k uzavření smlouvy o provedení auditu ve smyslu § 2652 zákona č. 89/2012, občanský zákoník ve znění pozdějších předpisů („OZ“) (a to stejně jako v letech minulých), došlo k tomu, že účetní závěrka tak nebyla vůbec auditována, tzn. nemůže být řádně a platně projednána valnou hromadou. Shora uvedeným postupem pak došlo opět k závažnému porušení povinnosti řádného hospodáře.

Společnost pak kvalifikovanému akcionáři (a bývalému členu dozorčí rady) dlouhodobě neposkytuje uspokojivé vysvětlení k aktuálnímu finančnímu stavu společnosti (tj. vysoká částka na pokladně v řádech milionů korun, důvody zadržování zisku, nelikvidní investice apod.). O to více je zde naplnění zákonné povinnosti auditu na místě.

Výroční zpráva za rok 2021 je pak dále zcela tendenční a nepodložená jakoukoliv ekonomickou či jinou analýzou a inkonzistentní ve vztahu k ředčováním výročním zprávám.

- z výroční zprávy: *"V roce 2022 očekáváme další propad obratu..."* oproti předchozím letům.



Skutečnost dle závěrky za 2021: celkové tržby se za rok 2021 oproti roku 2020 téměř zdvojnásobily (87,9 mil. oproti 45,6) a čistý obrat za účetní období taktéž. Shora uvedená teze, že dojde k dalšímu propadu obratu, když oproti předchozímu roku došlo k jeho téměř dvojnásobnému zvýšení pak v tomto kontextu vůbec nedává smysl.

**Na základě všech shora uvedených skutečností je zřejmé, že:**

- účetní závěrka postrádá základní zákonné náležitosti, včetně zejména, ne však výlučně, zprávy auditora,
- nebyla řádně zveřejněna,
- nelze ji projednat, neboť již uplynula zákonná lhůta k tomu určená,
- výroční zprávy jsou zpracovány čistě formálně ve stylu „copy paste“ z minulých let, obsahují chyby a inkonzistence;
- všechny uvedené skutečnosti znamenají opakovaná a závažná porušení péče řádného hospodáře ze strany představenstva Společnosti.

S ohledem na všechny shora uvedené skutečnosti se domnívám, že shora uvedené usnesení nebylo platně přijato.

**Žádám tedy o řádné zaprotokolování tohoto protestu.**

V Praze dne 22.11.2022

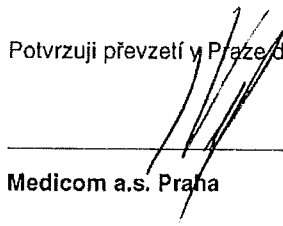


Ing. Dalibor Musil,

zastoupen

Mgr. Petrem Dohnalem, advokátem

Potvrzuji převzetí v Praze dne 22.11.2022



Medicom a.s. Praha



## PROTEST

Já, Ing. Dalibor Musil, datum narození 27.1.1956, bytem Durďákova 344/36a, Černá Pole, 613 00 Brno, zastoupený Mgr. Petrem Dohnalem, advokátem, evidenční č. ČAK 19347, jako kvalifikovaný akcionář společnosti **Medicom a.s. Praha**, se sídlem Dobropolská 1240/12, Hostivař, 102 00 Praha 10, IČO: 005 38 078 („Společnost“), tímto

### vznáším protest proti usnesením přijatým podle bodu 7. pořadu jednání valné hromady Společnosti – „Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2021“ („Usnesení“)

konané dne 22.11.2022 od 10:00 hodin s místem konání v sídle advokátní kanceláře LISSE HRABEC, se sídlem Jablonského 640/2, 170 00 Praha 7 – Holešovice, („Valná hromada“).

#### Odůvodnění:

Společnost dlouhodobě bez jakýchkoliv důvodů nerozděluje zisk mezi své akcionáře, a to v rozporu se zákonem, neboť dle aktuální judikatury lze zisk nerozdělit mezi akcionáře jen **jen z důležitých důvodů a při respektování zákazu zneužití většiny hlasů ve společnosti.**

Představenstvo odůvodnilo svůj návrh ponechat více než 70 % dosaženého zisku jako nerozdělený zisk minulých let, k pokrytí předpokládané ztráty následujících let a případné zisky vyplatit až po pominutí krizového období, a to vzhledem k nepříznivé prognóze na rok 2022 způsobené růstem cen energií a mezd, jež nelze plně kompenzovat nárůstem příjmů za obchodování zboží. Toto odůvodnění je však dle názoru Kvalifikovaného akcionáře zcela nedostačující, a navíc v aktuální situaci Společnosti nemůže obstát.

Společnost má dle předložené rozvahy na bankovních účtech částku ve výši 57 916 mil. Kč a na pokladně dlouhodobě částku ve výši přes 4 mil. Kč. **Částka na bankovních účtech zůstává v posledních letech obecně dlouhodobě konstantní**, resp. snižuje se pouze o investice Společnosti (z pohledu Kvalifikovaného akcionáře ekonomicky neefektivní a nezákonné), a to ve výši cca 30 mil. Kč, což společně s výplatou dividend tvoří rozdíl zůstatku bankovních účtů mezi aktuálním a předchozím účetním obdobím.

Z uvedeného vyplývá, že hospodaření Společnosti je z hlediska cash flow sanováno samotným provozem, tj. k provozu Společnosti tj. argument Společnosti, že nerozdělí zisk za účelem krytí budoucích ztrát (které jsou i tak diskutabilní) v situaci, kdy jí na účtu leží zcela neefektivně vyšší desítky milionů korun je zcela lichý, neboť právě tyto prostředky by měly být ke krytí případné ztráty použity.

Dále Společnost v posledním účetním období investovala cca 30 mil Kč, a to z pohledu Kvalifikovaného akcionáře do zcela nelikvidních a neefektivních aktiv, namísto toho, aby tyto prostředky vyplatila svým akcionářům. Předmětem podnikání Společnosti dle jejich stanov je:

- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,

a předmětem činnosti pak

- Výzkum a vývoj optoelektronických systémů a programového vybavení,
- Výroba zdravotnických přístrojů a zdravotnických prostředků,
- Velkoobchod,
- Zprostředkování obchodu.

**nikoliv tedy provádění investic do cenných papírů, dluhopisů či jiných nástrojů.**




Základním korporátní principem přitom je, že obchodní společnost má povinnost distribuovat zisk mezi své akcionáře, kteří s ním následně naloží (investují jej) dle svého uvážení tak, aby např. vhodně doplňoval jejich investiční portfolio či jiné potřeby s ohledem na jejich věk, životní a finanční situaci. Společnost tedy nemá žádné právo suplovat vůli akcionáře a investovat za něj.

Výše uvedené argumenty Společnosti tj. *de facto*, že zisk dlouhodobě nerozděluje proto, že prostředky potřebuje na svůj provoz tak v situaci, kdy na účtu Společnosti zcela bezúčelně leží desítky milionů korun a další desítky milionů Společnost investuje do (nelikvidních cenných papírů s relativně nízkým výnosem) nemají oporu v realitě a slouží pouze jako účelové pro zadržování zisku a jeho nevyplacení zejména Kvalifikovanému akcionáři.

S ohledem na všechny shora uvedené skutečnosti se domnívám, že shora uvedené usnesení nebylo platně přijato.

Žádám tedy o řádné zaprotokolování tohoto protestu.

V Praze dne 22.11.2022



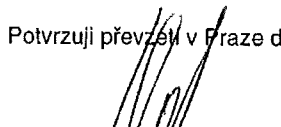
---

Ing. Dalibor Musil,

zastoupen

Mgr. Petrem Dohnalem, advokátem

Potvrzuji převzetí v Praze dne 22.11.2022



---

Medicom a.s./Praha





## Obchodní a investiční záměry

V roce 2022 očekáváme další propad obrátu díky pokračující krizi dodávek polovodičů, a celkové ochotě investovat do nových technologií. Zároveň porostou jak mzdové tak materiálové náklady díky inflaci. Očekáváme pokles zhodnocení investic. Pokračují růst cen energií se promítne do růstu nákladů především zprostředkovaně, přímý růst cen energií očekáváme (topení a spotřeba el. energie) až 800 tis Kč. Dosažení zisku v tomto roce bude mimořádně obtížné

### Divize medicinských laserů

Zvyšování a udržení výhradní pozice na trhu s rázovou vlnou a výhradního zastoupení firem produkujících výkonové lasery v oblasti urologie, dermatologie a estetické medicíny.

### Divize průmyslových laserů

Zvyšování technické úrovně dodávaných laserů. Dokončení nasazení CAD a CAM systému do návrhu a produkce.

Posílení pozice na trhu značení známek skotu s DNA vzorkem. Další spolupráce v oblasti automobilového průmyslu.

### Investiční záměry

V roce 2022 a 2023 plánujeme investice do

- Obměna vozového parku servisu
- Nákup technologie 3D scanování a doplnění technologie 3D tisku
- Vytvoření CAD oddělení pro návrh strojů a zařízení.

Celkovou rekonstrukci budovy představenstvo odložilo, pro její náročnost a nevhodnou dobu realizace a přiklonilo se k úpravám budovy vzhledem k energetické náročnosti. Vzhledem ke změnám vlastností budovy se nejedná o opravy ale investice

- Zateplení a rekonstrukce střechy
- Výměna oken a zateplení
- Solární elektrárna o výkonu 10-20 kW
- Úprava topného systému, úvaha o tepelných čerpadlech
- Dostavba parkoviště pro zaměstnance
- Vznik nového CAD pracoviště v prvním patře budovy

Odhadovaná cena investic je 15-20 mil Kč.

