

# Z á p i s

z valné hromady Zemědělské společnosti Kosova Hora, a.s., se sídlem Kosova Hora 338, PSČ 262 91, IČO 00107956, která se konala dne 7.5.2026 v 10 hodin v sále Kulturního domu Kosova Hora 198.

---

## Program valné hromady:

1. Zahájení, informace o schopnosti valné hromady se usnášet.
2. Volba předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů.
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2025.
4. Zpráva dozorčí rady o její činnosti a s vyjádřením k účetní závěrce za rok 2025.
5. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2025.
6. Návrh na rozdělení zisku.
7. Schválení auditora pro rok 2026.
8. Závěr.

**Vyjádření představenstva společnosti k projednávaným bodům programu valné hromady konané dne 7.5.2026 – podle § 407 odst.2 zák. č. 90/2012 – zákona o obchodních korporacích.**

**K bodu 1 a 2):** Předseda představenstva akciové společnosti Ing. Petr Krampera přivítal všechny přítomné a zahájil konání valné hromady.

Navrhl valné hromadě ke schválení za předsedu valné hromady advokáta Mgr. Stanislava Němce.

Hlasování: schválení předsedy valné hromady.

Mgr. Stanislav Němec	Pro: 152 183	Proti: 0	Zdrželo se: 0
----------------------	--------------	----------	---------------

**Usnesení: Valná hromada schvaluje navrženého předsedu valné hromady.**

Mgr. Stanislav Němec se ujal řízení valné hromady a seznámil akcionáře s účastí na valné hromadě, jak byla ověřena k okamžiku jejího zahájení. Celkem je přítomno včetně plných mocí 152 183 hlasů, což představuje 49,38 % z celkového počtu 308 184 hlasů, s nimiž je možné vykonávat hlasovací právo.

**Na to předsedající konstatoval, že Valná hromada je usnášeníschopná.**

Mgr. Stanislav Němec přistoupil k volbě dalších orgánů valné hromady a navrhl za zapisovatelku pí Janu Růzhovou, za ověřovatele zápisu Ing. Ladislava Hniličku a Ing. Luděka Bechyně, za sčítatele hlasů Milenu Macháčkovou, Evu Vlasovou, Janu Růzhovou a Romanu Chylovou.

Hlasování: schválení zapisovatele, ověřovatele zápisu a sčítatele hlasů valné hromady.

Jana Růzhová	Pro: 152 183	Proti: 0	Zdrželo se: 0
Ing. Ladislav Hnilička	Pro: 152 183	Proti: 0	Zdrželo se: 0
Ing. Luděk Bechyně	Pro: 152 183	Proti: 0	Zdrželo se: 0
Milena Macháčková	Pro: 152 183	Proti: 0	Zdrželo se: 0
Eva Vlasová	Pro: 152 183	Proti: 0	Zdrželo se: 0
Romana Chylová	Pro: 152 183	Proti: 0	Zdrželo se: 0

**Usnesení: Valná hromada schvaluje orgány valné hromady v navrženém složení.**

Mgr. Stanislav Němec přečetl jména zemřelých akcionářů od minulé valné hromady a vyzval přítomné k uctění jejich památky minutou ticha.

Následně vyzval vedení Zemědělské společnosti, a.s. k přednesení zpráv o výsledku hospodaření společnosti za rok 2025.

**K bodu 3):** Ekonomka Ing. Miroslava Jelínková podrobně informovala akcionáře o hospodaření jednotlivých středisek a o celkovém výsledku.

Hospodářský výsledek za rok 2025 ovlivnilo nižší zhodnocení minulé sklizně, které přineslo nižší tržby v oblasti rostlinné výroby. Tržby za mléko byly vyšší než v roce 2024, ale snížily se tržby za živá zvířata. V roce 2025 došlo ke snížení nákladů vynaložených na opravu sezonních strojů, ale zároveň vzrostly náklady na nákup krmení pro zvířata. Také došlo ke snížení nákladů na spotřebu PHM. V důsledku zvýšení minimální mzdy a valorizace mezd se do nákladů roku 2025 promítly vyšší mzdové náklady. Provozní dotace byly v roce 2025 o 903 tis. Kč nižší než v roce 2024.

Závěrem lze říci, že rok 2025 byl rokem náročným, i přesto je naše cash flow na velmi dobré úrovni. Faktury byly placeny v termínu splatnosti, mzdy v řádném výplatním termínu a nájemné z pozemků a dividendy byly vyplaceny do konce října. Nadále jsme ekonomicky stabilní společností, která může vycházet z dobrých výsledků

Nikdo z přítomných neměl žádné dotazy.

Hlasování: vzetí na vědomí přednesené zprávy.

Mgr. Stanislav Němec

Pro: 152 183

Proti: 0

Zdrželo se: 0

**Usnesení: Valná hromada bere přednesenou zprávu ekonomky o činnosti na vědomí.**

Předseda představenstva Ing. Petr Krampera informoval akcionáře o podnikatelské činnosti společnosti: Před pandemií covidu (r. 2020) procházelo zemědělství relativně klidným obdobím. Poté nastalo období problémů a nepředvídatelných cen.

Hospodářský výsledek ZS 11.359.523,- Kč po zdanění za rok 2025 je i vzhledem k nejhoršímu propadu tržeb rostlinné výroby v historii pěkný. Výhled pro další období, ale není zdaleka tak příznivý. Nadbytek komodit na trhu a jejich nízké ceny, výrazný propad ceny mléka a vysoký nárůst cen pohonných hmot povedou spolu se zvyšujícími se náklady na výrobu a krácením podpor ke zhoršení hospodářských výsledků.

Naše společnost má dobře zainvestováno a další velké investice jako např. výstavba nové posklizňové linky, zastřešení koncového skladu digestátu a výměna motoru na BPS nás nyní čekají. K pořízení investic využíváme naplno dotačních programů.

Stále trvá zájem o nákup nové půdy, či získání pozemků do nájmu.

Závěrem předseda představenstva poděkoval všem zaměstnancům ZS za odvedenou práci.

Nikdo z přítomných neměl žádné dotazy.

V průběhu čtení zprávy se příchodem dalších akcionářů změnil počet hlasů tak, že přítomno je 154 231 hlasů.

Hlasování: vzetí na vědomí přednesené zprávy.

Mgr. Stanislav Němec

Pro: 154 231

Proti: 0

Zdrželo se: 0



**Usnesení: Valná hromada bere přednesenou zprávu předsedy představenstva na vědomí.**

**K bodu 4):** Člen dozorčí rady Ing. Ladislav Hnilička přednesl zprávu o činnosti dozorčí rady v uplynulém období se zaměřením na přezkoumání účetní závěrky za rok 2025 a doporučil vypořádání hospodářského výsledku zisku po zdanění ve výši 11.359.523,- Kč tímto způsobem:

Na výplatu dividend ve výši 1,6 %	<b>4.930.064 Kč</b>
Příděl do fondu nerozdělený výsledek hospodaření	<b>6.429.459 Kč</b>

Nikdo z přítomných neměl žádné dotazy.

Hlasování: vzetí na vědomí přednesené zprávy.

Mgr. Stanislav Němec                      Pro: 154 231                      Proti: 0                      Zdrželo se: 0

**Usnesení: Valná hromada bere zprávu dozorčí rady na vědomí.**

**K bodu 5):** Mgr. Stanislav Němec

Představenstvo navrhuje, aby valná hromada účetní závěrku za rok 2025 zveřejněnou na internetových stránkách společnosti, jejíž vybrané údaje byly obsaženy v pozvánce na valnou hromadu, schválila bez výhrad.

Vybrané údaje z účetní závěrky za rok 2025 (v tis. Kč):

Aktiva celkem:	<b>460.969</b>	Pasiva celkem:	<b>460.969</b>
Hmotná aktiva:	<b>239.177</b>	Vlastní kapitál:	<b>394.321</b>
Oběžná aktiva:	<b>219.214</b>	Cizí zdroje:	<b>66.648</b>
Časové rozlišení:	<b>324</b>	Časové rozlišení:	<b>0</b>

**Hospodářský výsledek za rok 2025 po zdanění je zisk 11.359.523,- Kč.**

Nikdo z přítomných neměl žádné dotazy.

Hlasování: schválení řádné účetní závěrky za rok 2025.

Mgr. Stanislav Němec                      Pro: 154 231                      Proti: 0                      Zdrželo se: 0

**Usnesení: Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku za rok 2025 bez výhrad.**

**K bodu 6):** Mgr. Stanislav Němec

Představenstvo navrhuje rozdělení zisku ve výši 4.930.064,- Kč (tj.1,6 %) z hospodářského výsledku roku 2025. Představenstvo prohlašuje, že jsou splněny zákonem stanovené požadavky a podmínky, včetně zákonných rozvahových testů (srov. § 34 a § 40 zákona o obchodních korporacích) pro rozdělení zisku mezi akcionáře. Návrh na rozdělení zisku je v souladu s dlouhodobým plánem řízení kapitálu. Den splatnosti podílu na zisku je stanoven v souladu s čl. X odst. 6 stanov.

Nikdo z přítomných neměl žádné dotazy.

Hlasování: schválení rozdělení zisku z minulých let.

Mgr. Stanislav Němec                      Pro: 154 231                      Proti: 0                      Zdrželo se: 0

**Usnesení: Valná hromada schvaluje výplatu dividend mezi akcionáře takto: z hospodářského výsledku roku 2025 částku 4.930.064,- Kč. Výši podílu na zisku tvoří 1,6 % z nominální hodnoty akcie.**

**Nárok na dividendu má akcionář, který je vlastníkem akcie Zemědělská společnost Kosova Hora, a.s. se sídlem Kosova Hora čp. 338, PSČ 262 91, IČO: 00107956 k rozhodnému dni, který předchází 30 dnů před konáním valné hromady. Den splatnosti podílu na zisku je stanoven v souladu s čl. X odst. 6 stanov.**

**K bodu 7): Mgr. Stanislav Němec**

Představenstvo navrhuje schválit společnost Adakon audit s.r.o., IČO 07451156 se sídlem Třebohostická 2283/2, Strašnice, 100 00 Praha 10 vedená u Městského soudu v Praze sp. zn. C 01251 k ověření řádné účetní závěrky za rok 2026.

Nikdo z přítomných neměl žádné dotazy.

Hlasování: schválení auditorské spol. Adakon audit s.r.o. k ověření řádné účetní závěrky za rok 2026.

Mgr. Stanislav Němec

Pro: 154 231

Proti: 0

Zdrželo se: 0

**Usnesení: Valná hromada schvaluje auditorskou společnost Adakon audit s.r.o., IČO 07451156 se sídlem Třebohostická 2283/2, Strašnice, 100 00 Praha 10 vedená u Městského soudu v Praze sp. zn. C 301251 k ověření řádné účetní závěrky za rok 2026.**

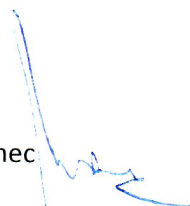
**K bodu 8): Předseda valné hromady Mgr. Stanislav Němec vyzval přítomné akcionáře k diskuzi, nikdo neměl žádný podnět ani dotaz.**

Poté poděkoval všem akcionářům za účast a valnou hromadu v 11.07 hod ukončil.

Zapsala: Jana Růžhová



Předseda VH: Mgr. Stanislav Němec



Ověřil: Ing. Ladislav Hnilička



Ověřil: Ing. Luděk Bechyně

