

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI ENTERIA A.S. A O STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK 2019/2020

ÚVOD

VÝVOJ STAVEBNÍHO TRHU

Podobně jako v předcházejících letech byly i v hospodářském roce 2019/2020 činnosti a výsledky firem skupiny enteria a.s. významně ovlivněny vývojem stavebního trhu České republiky. Na trhu dopravních staveb se projevilo další ožívování trhu v segmentu drážním i silničním, z čehož firmy holdingu enteria těžily a nadále posilovaly svou pozici. Opět se potvrdila účelnost a efektivnost investic do drážních strojů ve společnosti Hrochostroj a.s., do obalovny asfaltových směsí v Týništi nad Orlicí a nově rovněž do obalovny ve Chvaleticích, která zahájila v uplynulém roce zkušební provoz. Rovněž pokračovalo oživení trhu pozemních staveb, kde podobně jako v předcházejících letech obchodní možnosti narážely jednak na vnitřní kapacity firem holdingu a především na kapacity subdodavatelských firem. Na trhu vodohospodářských staveb pokračoval trend určitého oživení trhu.

Firmy skupiny enteria a.s. plně využily pozitivní vývoj trhů, což se pozitivně promítlo do hospodaření a výsledků jednotlivých firem holdingu. To dokumentuje především významné navýšení tržeb za prodej výrobků a služeb **hlavních produkčních firem skupiny**, tj. firem Chládek a Tintěra, Pardubice a.s., MARHOLD a.s., KVIS Pardubice a.s., Hroší stavby Morava a.s., INSTAV Hlinsko a Hrochostroj a.s., které oproti předchozímu období vrostly o 23,1% z 3,980 mld. Kč na 4,899 mld. Kč. Přičemž mimořádně příznivě rostl hospodářský výsledek po zdanění těchto firem, když se zvýšil z 176 mil. Kč na 358 mil. Kč, tedy se více než zdvojnásobil (nárůst o 103,4%), a to přes pokračující silný růst nejen mzdových nákladů, ale také růst cen materiálových vstupů a specializovaných subdodávek.

Pozitivním trendem ve vztahu k finanční stabilitě holdingu je i meziroční navýšení objemu vlastního kapitálu holdingu a také udržení stavu cash z předchozího období, a to i přes významně proinvestiční politiku. Celkové **nekonsolidované tržby za prodej výrobků a služeb všech firem holdingu** dosáhly částky 5,318 mld. Kč, oproti předchozímu roku (4,334 mld. Kč) vzrostly o 22,7 %.

Nekonsolidované tržby a hospodářské výsledky firem skupiny dále uvádíme v přehledné tabulce, údaje uvedeny v milionech Kč.

	Hosp. rok	enteria a.s.	Chládek a Tintěra, Pardubice	MARHOLD a.s.	KVIS Pardubice a.s.	INSTAV Hlinsko a.s.	Hroší stavby Morava	Hrocho-stroj a.s.	CELKEM holding enteria
Tržby	2019	130,3	2768,2	667,0	369,2	274,0	441,1	379,5	5318,1
Tržby	2018	112,3	2380,7	622,1	300,0	169,6	344,6	163,0	4334,1
Tržby	2017	92,5	1791,6	362,5	268,7	191,3	318,2	140,1	3326,9
Tržby	2016	73,8	1912,0	313,7	197,9	96,3	275,4	123,7	3118,8
HV	2019	134,4	220,9	33,6	23,9	26,5	29,9	23,3	514,2
HV	2018	217,1	126,0	14,4	14,8	12,0	5,4	3,6	401,6
HV	2017	187,9	166,4	3,4	1,5	10,8	1,7	0,3	372,6
HV	2016	274,6	92,5	16,2	0,3	5,6	23,7	4,4	421,4

Poznámka k tabulce: Tržby = tržby z prodeje za vlastní výrobky a služby, HV = hospodářský výsledek po zdanění. sloupec CELKEM holding enteria jsou uvedeny nekonsolidované údaje za všechny firmy skupiny.

Společnost enteria očekává, že v období následujících dvou let stavební trh, především pak infrastrukturních staveb, ještě mírně poroste, neboť stát plánuje využít maximum finančních prostředků z programovacího období OPII a celkově využít investic do infrastruktury jako stimulačního faktoru pro oživení ekonomiky po prudkém propadu způsobeném epidemií COVID 19. Dlouhodobé dopady této epidemie na ekonomiku, jak globální, tak českou, a v návaznosti na to i na stavební trh, lze predikovat jen velmi obtížně. Určité signály zpomalení zejména soukromých investorů jsou patrné již na jaře 2020.

Nadále jako hlavní limity dalšího rozvoje holdingu a jeho firem vidíme hlavně v nedostatku zdrojů personálních, technologických a materiálových. Holding bude i pro další období sledovat stávající strategii spočívající především v orientaci na zakázky s vysokou přidanou hodnotou a trvalým zaměřením na kvalitu přípravy a řízení zakázek. Této strategii je podřízena investiční, akviziční a personální politika skupiny enteria.

VLASTNÍ FUNGOVÁNÍ HOLDINGU

Jestliže v období let 2016 až 2018 probíhala transformace vnitřního systému řízení holdingu realizací programu „enteria na čisto“, s čímž byly spojeny také významné personální a systémové změny, tak v období roku 2019 a začátku roku 2020 skupina fungovala již ve stabilizovaném prostředí.

V lednu 2020 byl představen projekt VEKTOR, jehož cílem je systémová podpora zkvalitnění personální politiky firem holdingu. V rámci programu byl analyzován a nastaven systém a procesy výběru, přípravy, vzdělání, kariérového růstu a regenerace sil zaměstnanců. Následně byla zahájena postupná implementace programu.

Investiční a akviziční činnost tvoří nedílnou součást celkové prorůstové strategie skupiny a je také vnímána jako významný faktor rozvoje holdingu. Skupina enteria již pátý rok po sobě realizovala ambiciózní investiční program, kdy roční objem investic každoročně dosahuje částky kolem 300 mil. Kč. V rámci podpory dceřiných firem a ochrany investic byla část významných investic realizovaná v programu strategických investic (dále také „PSI“), které pořizuje pro dceřiné firmy enteria a.s. a pronajímá je v režimu operativního nájmu nebo dlouhodobého leasingu.

Kromě toho enteria a.s. svým dceřiných firmám v rámci podpory jejich podnikatelské činnosti poskytla:

- V prosinci 2019 zápůjčku ve výši 8 mil. Kč spol. Depro Real s.r.o.,
- V květnu 2019 zápůjčku 3,08 mil. Kč firmě Supplex s.r.o. a v srpnu 2019 zápůjčku 9,1 mil. Kč,
- V lednu 2019 překlenovací zápůjčku 35 mil. Kč Obalovně Chvaletice a.s. na financování výstavby a dále úvěr ve výši 42,4 mil. Kč na pořízení technologie AMMANN do doby čerpání bankovního úvěru.

Další významnou realizovanou systémovou změnou byla implementace a nasazení nového integrovaného informačního systému ESO9, zkušební provoz byl zahájen ke dni 1.4.2019, konečné předání do užívání bylo provedeno k 1.4.2020. Vzhledem k rozsahu systému, míře individuálních požadavků včetně záměru zvýšení podpory řízení zakázek a smluvních vztahů, probíhá implementace ve třech základních fázích: nasazení základních agend a funkcionalit k 1.4.2019, v termínu březen 2020 nasazení ostatních rutinních agend, rok 2020 a 2021 rozšíření systému o nové agendy. Vedle implementace nového IS byla zahájena příprava digitalizace a elektronického zpracování došlých faktur.

Pro úplnost informací je nutné konstatovat, že společnost i ostatní firmy ve skupině významně neovlivnila epidemie COVID-19 (koronavirus). Krizový štáb holdingu enteria přijal bezpečnostní, hygienická a organizační opatření a stavební činnost pokračovala v měsících lock-downu prakticky bez dopadů. Situace se však stále vyvíjí a pravděpodobně nikdo není v současné době schopen spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady pandemie v budoucnu. Nicméně vedení společnosti zvažilo potenciální dopady COVID-19 na aktivity a podnikání společnosti a dospělo k závěru, že tyto nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého fungování podniku.

AKVIZIČNÍ ČINNOST

Společnost enteria a.s. v uplynulém roce navázala na připravované projekty a realizovala následující akviziční transakce :

- **Dokončení výstavby výrobního areálu společnosti Obalovna Chvaletice a.s. v červnu 2019 a zahájením zkušebního provozu obalovny asphaltových směsí v září 2019**, v rámci výběrového řízení byl sjednán dlouhodobý úvěr na pořízení technologie obalovny a intenzivně probíhala jednání o vstupu dalších investorů do tohoto podniku, která byla úspěšně dokončena v červenci 2020 **vstupem společnosti METROSTAV a.s. jako 50% akcionáře,**
- Společnost využila sjednané opce a odkoupila od zakladatelů společnosti **TORAMOS s.r.o.**, se sídlem Český Těšín, která se zabývá stavební činností zejména na trhu železniční dopravní infrastruktury, zbývající podíl, a stala se tak jediným akcionářem této firmy,
- **Dokončení výstavby administrativního objektu D** v ulici K vápence, Pardubice, která vytvoří zázemí pro největší produkční firmu holdingu, tj. pro Chládek a Tintěra, Pardubice a.s...
- **Dále pokračoval program strategických investic** v rámci, kterého enteria pořídila a dále pronajímala stroje v celkové pořizovací hodnotě celkem 71 mil. Kč, z toho pro dceřinou firmu Chládek a Tintěra,

Pardubice a.s. v částce 28 mil. Kč, firmě KVIS Pardubice a.s. v částce 9,9 mil. Kč a Hroší stavby Morava a.s. v částce 26,3 mil. Kč, přičemž v předchozím roce dosáhly tyto investice částky 51,77 mil. Kč.

- V září 2019 společnost založila s firmou HTL SERVIS s.r.o. **společný podnik DEPRO Vápenka s.r.o.**, do kterého enteria a.s. v závěru roku 2019 vložila část pozemků v areálu v ulici K Vápence v Pardubicích v hodnotě 51,7 mil. Kč podle znaleckého posudku. Na základě dohody společníků je společný podnik nositelem realizace developerského projektu spočívajícího ve výstavbě a dlouhodobém pronájmu komerčního areálu.
- V rámci systémového přístupu ke správě nemovitostí bylo s rozhodným dnem 1.4.2019 realizováno odštěpení nemovitostí (pozemky a haly v k.ú. Rosice nad Labem v hodnotě 6,98 mil. Kč stanovené znalcem) dceřině firmy Systémové bednění s.r.o. a jejich následný vklad odštěpením do enteria a.s..
- V květnu 2019 byla dokončena v předchozím roce připravovaná transakce prodeje obchodního podílu ve firmě Lindor Trading s.r.o., když společnost vyhodnotila připravovaný developerský projekt jako vysoce finančně náročný a právně rizikový.

DEVELOPERSKÁ ČINNOST

Hlavním realizovaným projektem v HR2019 byl **developerský projekt výstavby bytového domu** s celkem 29 bytovými jednotkami **pro investora Bytové družstva Erbenova Hlinsko, družstvo** spolu s developerem SUPPLEX s.r.o., dalším zakladatelem je společnost enteria a.s.. Generálním dodavatelem stavby byla společnost INSTAV Hlinsko a.s.. Finančním partnerem projektu je Česká spořitelna, která poskytla družstvu dlouhodobý úvěr na financování výstavby bytového domu. Výstavba bytového domu byla zahájena na podzim 2018 a byla dokončena v červnu 2020.

Prostřednictvím dceřině společnosti **DEPRO REAL s.r.o.** pokračovala příprava velkého bytového projektu v Pardubicích v lokalitě **Prokopka s 98 bytovými jednotkami a parkovacím domem o kapacitě 220 parkovacích míst**, v dubnu 2020 bylo vydáno stavebního povolení. Aktuálně společnost vedle zpracování prováděcí dokumentace a upřesňování rozpočtů vyhodnocuje finanční náročnost a rizika projektu a možné varianty jeho realizace, a to i ve vazbě na změny realitního trhu v souvislosti s epidemií CV19.

Pokud jde o developerskou firmu **ADRŠPACH REAL a.s.**, enteria a.s. společně s ostatními akcionáři s ohledem na velikost a specifika pozemku dlouhodobě vyhledává vhodného investora pro oblast ubytovacích zařízení a hotelů.

PRŮBĚH VLASTNÍ PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI ENTERIA A.S.

Vzhledem k úloze mateřské společnosti holdingu se předmět a podnikatelská činnost společnosti enteria a.s. oproti předcházejícím obdobím neměnila. Kromě strategické role kvalifikovaného vlastníka majetkových účastí firem skupiny, hlavní podnikatelská činnost spočívá ve správě aktiv společnosti, tj. nemovitostí a finančních aktiv, a dále v poskytování odborných a specializovaných služeb firmám skupiny, ale také třetím osobám, formou tzv. outsourcingu. Jedná se především o marketingové služby, poradenské podnikatelsko-organizační služby, služby public-relations v oblasti reklamy, služby personální, ekonomické a finanční, dále služby v oblasti administrativní podpory a ochrany, logistické, zpracování informací a zajišťování informačního systému a podpory. Základním záměrem poskytování těchto služeb je umožnit dceřiným firmám holdingu získat tyto odborné služby za výhodných podmínek a ve standardním prostředí holdingu, což vytváří managementu dceřiných firem prostor koncentrovat svou řídicí činnost na hlavní předmět jejich podnikání. Lze konstatovat, že uvedený koncept uplatněný od založení enteria a.s. se osvědčil, dosahované výsledky to potvrzují.

Celkové tržby společnosti enteria a.s. za poskytnuté **odborné služby a plnění** dosáhly částky 82,9 mil. Kč (v předchozím roce 73,7 mil. Kč), což představuje růst o 12,5 %.

Jak již bylo uvedeno, jednou z hlavních rozvojových oblastí je **program realitní činnosti a správy** vlastních dále pronajímáných nemovitostí, zde se jedná především o následující podnikatelské areály :

- výrobně-skladovací areál Podnikatelské centrum 1 (bývalé JHS),
- administrativně-skladovací areál Svítkov,
- logistický areál bývalé společnosti INTRANS v Pardubicích,
- logistický areál v Semtíně,
- areál administrativní budov v Pardubicích v ulici K Vápence,
- administrativně-skladovací areál v Olomouci-Holicích,
- administrativně-skladovací areál Rosice nad Labem.

Rozšiřování rozsahu nemovitostí a jejich zkvalitňování má dlouhodobý dopad nejen na vytváření podmínek pro podnikatelskou činnost dceřiných firem jako nájemců, ale také na vývoj **tržeb za pronájmy nemovitostí**, které dosáhly v HR 2019 částky 27,5 mil. Kč, a byly tedy přibližně na stejné úrovni jako v roce předchozím (28,8 mil. Kč).

Se správou nemovitostí a realitní činností je bezprostředně spojena další významná oblast podnikatelské činnosti enteria a.s., kterou je **investiční činnost**. Pokud jde o nemovitosti, tak celkové investice do této oblasti dosáhly částky 144,3 mil. Kč, největší investicí byla již zmíněná výstavba administrativní budovy D, jejíž investiční náklady v HR2019 dosáhla částky 100,5 mil. Kč a dále výstavba administrativní budovy v Rosicích v částce 8,8 mil. Kč. Ostatní investice do nemovitostí tvoří technické zhodnocení stávajících budov a projektová příprava.

Investice do nehmotného majetku spojené s pořízením nového informačního systému včetně pořízení systémového SW a implementačních prací činily 10,5 mil. Kč. Pokud jde o **ostatní investice**, tj. movité věci pro vnitřní účely enteria a.s. (zejména auta a vybavení), dosáhly částky 2,95 mil. Kč. Investice spojené s pořízením nového IS včetně potřebných HW a SW systémových prostředků a programu digitalizace byly realizovány v částce 11,28 mil. Kč.

Enteria a.s. v uplynulém roce pokračovala rovněž v realizaci **programu strategických investic** holdingu, kde kromě využití a zhodnocení volné finanční likvidity enteria, chrání významné investice proti latentním rizikům trhu, kterým jsou vystaveny produkční firmy skupiny. V rámci tohoto programu byly v HR2019 realizovány investice převážně do stavebních strojů v objemu 71,0 mil. Kč, což představuje proti předchozímu roku, kdy byly realizovány investice v objemu 51,77 mil. Kč nárůst o 37 %.

Investiční náklady spojené s **akviziční činností** dosáhly částky 7,09 mil. Kč.

Celkové investice enteria a.s. včetně investic realizovaných programem PSI dosáhly v HR 2019 částky 236,6 mil. Kč, přičemž v HR2018 dosáhly částky 105,2 mil.Kč, což představuje výrazný nárůst investic.

OSTATNÍ INFORMACE O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Personální vývoj - společnost enteria a.s. měla v uplynulém roce stabilizovaný tým pracovníků, meziročně se **průměrný přepočtený počet zaměstnanců** mírně snížil z 45,33 ve stavu k 31.3.2019 na 44,98 ke dni 31.3.2020. Společnost v oblasti péče o pracovníky pokračovala v programu výcviku manažerů a zajišťovala kvalitní výuku anglického jazyka.

Pokud jde o personální vývoj celé skupiny, tak celkový fyzický počet zaměstnanců ke konci období činil celkem 962 (916) zaměstnanců. Skupina enteria tak zvýšila meziročně počet zaměstnanců o 5,02 %.

Vytváření pracovních podmínek, péče o rozvoj zaměstnanců a další zkvalitnění firemní kultury zůstávají trvalou prioritou vedení holdingu.

V rámci poskytovaných služeb enteria a.s. také zajišťovala propagaci a reklamu dceřiných firem a jejich značky jako významného marketingového nástroje pro udržení a posilování obchodní pozice firmy na trhu, a dále také zajišťovala podporu pro budování společné značky a image skupiny firem pod společně užívanou ochrannou známkou „**enteria český stavební holding**“.

Pokud jde o činnost jediné zahraniční akvizice skupiny, tedy společnosti **Enteria Arabian Ltd.** for General Contracting se sídlem v Riyadhu, Saúdská Arábie, založené dne 8.1.2012 se 70% podílem enteria a.s., a která ukončila v roce 2016 realizaci všech stavebních zakázek pro státní investory realizovaných ve sdružení s místními společnostmi, nadále tato společnost pokračuje ve vedení soudních sporů s partnery ve sdružení. Bez ohledu na dobré právní postavení v těchto sporech vzhledem k celkové právní nejistotě firma enteria vytvořila v souladu se zákonem o účetnictví opravné položky k úvěrové pohledávce za Enteria Arabian Ltd. a dále i odpovídající rezervy k poskytnutým bankovním zárukám investorům v Saúdské Arábii.

Pro úplnost informací o činnosti firmy v uplynulém roce je dále nutné uvést, že firma neměla v uplynulém roce **organizační jednotku v zahraničí** a neměla ani aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. Po celé období uplynulého roku společnost nebyla jako nevýrobní firma držitelem žádného certifikátu ČSN EN ISO.

VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Tržby společnosti enteria a.s. podle jednotlivých podnikatelských oblastí, kterými se tato společnost zabývá, a jejich vývoj na celkových výnosech podílely následovně:

enteria a.s. výnosy podle segmentů v mil.Kč:	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Tržby za poskytování odborných služeb	82,9	73,7	69,3	55,4	54,5	54,2
Realitní činnost a správa nemovitostí	27,5	28,8	22,7	18,4	17,9	17,4
Výnosy z leasingu v programu PSI	15,2	3,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Výnosy z nájmu movitých věcí	4,7	6,1	0,5	0,0	0,0	0,0
Finanční výnosy – přijaté dividendy	159,5	245,7	223,8	346,5	217,3	105,0
Finanční výnosy - prodej cenných papírů	0,0	10,1	6,0	11,8	0,0	0,0
Finanční výnosy – úroky a ostatní finanční výnosy	6,1	2,9	4,4	4,0	0,3	20,9
Výnosy z prodeje majetku a zboží	6,4	14,2	8,1	2,5	72,4	71,7
Výnosy z nakoupených pohledávek nad jejich pořizovací cenu	0,0	0	0	48,6	0,0	0,0
Ostatní výnosy (aktivace, změna NV, dotace)	1,6	1,2	1,7	1,9	1,0	1,2
Celkem výnosy	304,3	386,3	336,5	489,1	363,4	270,4

Nejvýznamnější **výnosovou položkou** enteria a.s. byly v uplynulém roce, stejně jako v minulých letech, přijaté dividendy ve výši 159,5 mil. Kč, ve kterých se odráží výsledky dceřiných firem holdingu dosažené v předcházejícím hospodářském roce 2018/19. V porovnání s předchozím rokem jsou přijaté dividendy na úrovni 64,9 %.

Poměrně významně meziročně rostly celkové **tržby za poskytování odborných služeb** (cca o 12,5%). Nejdynamičtěji pak rostly výnosy z **poskytnutého leasingu movitých věcí rámci programu PSI**, které dosáhly částky 15,2 mil. Kč, oproti předchozímu roku, kdy dosáhly částky 3,7 mil. Kč.

Celkové výnosy společnosti enteria a.s. dosáhly v uplynulém roce částky 304,3 mil. Kč (386,3 mil. Kč). Pokud jde o konečný hospodářský výsledek firma enteria a.s. dosáhla **čistého zisku po zdanění ve výši 132,4 mil. Kč**. V předchozím roce bylo dosaženo zisku po zdanění ve výši **216,8 mil. Kč**.

Celková **bilanční suma společnosti enteria a.s.** k rozvahovému dni dosáhla částky 2 570 mil. Kč, což představuje nárůst o 334 mil. Kč oproti stavu minulého roku ve výši 2 236 mil. Kč.

Růst **bilanční sumy společnosti enteria** souvisí s růstem vlastního kapitálu o 347 mil. Kč. V aktivech se tato skutečnost promítla v růstu dlouhodobého majetku o 137 mil. Kč a do růstu objemu pohledávek, které vzrostly o 84 mil. Kč. V důsledku financování Obalovny a výstavby administrativního objektu D se finanční hotovosti enteria a.s. meziročně zvýšila o 155 mil. Kč. Na oba tyto investiční záměry byl čerpán po rozvahovém dni bankovní úvěr, následně došlo k významnému posílení peněžních prostředků enteria a.s..

Pokud jde o **vývoj pasiv**, tak obchodní závazky celkem poklesly o 18 mil. Kč, když v předchozím roce vrostly o 5 mil. Kč. V souladu se zákonem o účetnictví byly z důvodu opatrnosti zvýšeny rezervy na poskytnuté záruky do Saúdské Arábie, které kryjí 90,3 % jejich výše a také opravné položky k pohledávkám ve výši rovněž 90,3 % jejich nominální výše.

Struktura významných skupin aktiv a pasiv se změnila v průběhu hospodářského roku následovně:

enteria a.s. – bilanční údaje v mil.Kč	Počáteční stav	Konečný stav	Změna
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	561	698	+137
Majetkové účasti	1 072	1338	+266
Pohledávky celkem	222	306	+84
Finanční majetek	380	225	-155
Vlastní kapitál společnosti	2 140	2487	+347
Objem závazků celkem	48	30	-18
Bankovní úvěry	0,4	0	-0,4
Rezervy	46	53	+7
Podíl vlastních zdrojů na aktivech	95,71%	96,77%	

Z uvedených údajů plyne, že společnost enteria a.s. je nadále po **finanční a majetkové stránce mimořádně stabilní společností**, což dokládá především dosažený podíl vlastních zdrojů na celkových aktivech společnosti ve výši 96,77 % (95,71 %) a také mimořádně vysoká míra celkové finanční likvidity vyjádřená koeficientem 17,7 (12,4).

V rámci podpory dceřiných firem společnost **enteria a.s. poskytla ručení** vůči ČSOB a.s. za závazky plynoucí z úvěrových linek za společnost Chládek a Tintěra, Pardubice a.s. v celkovém objemu až do částky 425 mil.Kč (425 mil. Kč) a dále za úvěrové závazky společnosti Hrochostroj a.s. v celkové částce 61 mil. Kč k rozvahovému dni. Dále společnost poskytla časově omezené ručení Bytovému družstvu Erbenova, Hlinsko za úvěr na výstavbu bytového domu. V srpnu 2020 enteria a.s. poskytla ručení Komerční bance a.s. za závazky Chládek a Tintěra, Pardubice a.s. plynoucí z poskytnuté závazkové linky 300 mil. Kč v rámci uplatňování zásady parri passu vůči bankovním domům.

Dále byly z úvěrových linek společnosti enteria a.s. uzavřených s bankami ČSOB a.s., UniCredit Czech republic a.s. poskytnuty v průběhu hospodářského roku bankovní záruky, jejich přísliby a přísliby úvěrů za dceřiné firmy skupiny. Výše **poskytnutých bankovních záruk**, jejich příslibů a příslibů úvěrů z úvěrových linek enteria a.s. k rozvahovému dni činí částku ve výši 244,8 mil. Kč (195,6 mil. Kč) a dokumentuje je následující tabulka:

Subjekt - Dlužník	HR 2019	HR 2018	HR 2017	HR 2016	HR 2015
CHT Pardubice a.s.	34,2	34,0	60,6	70,8	18,9
MARHOLD a.s.	94,3	91,0	52,7	40,0	44,3
Hroší stavby Morava a.s.	8,8	5,3	5,7	3,8	2,6
KVIS Pardubice a.s.	31,3	32,9	15,7	13,8	21,5
INSTAV Hlinsko a.s.	3,1	1,9	2,0	6,5	2,5
HROCHOSTROJ a.s.	13,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Enteria Arabian Ltd. *	58,7	54,0	57,9	59,5	55,9
PRODIN a.s.	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0

*Poznámka k tabulce: meziroční změna výše záruk je pouze vlivem vývoje kurzu USD.

Celkem závazkové linky firmy enteria a.s. na čerpání bankovních záruk a úvěrů a jejich příslibů k rozvahovému dni činily u smlouvy uzavřené s ČSOB a.s. limit výši 400 mil. Kč, u smlouvy s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. limit ve výši 300 mil. Kč. Závazková linka s Českou spořitelnou a.s. v objemu limitu 100 mil. Kč byla na jaře 2020 dohodou stran jako nečerpaná ukončena.

K rozvahovému dni společnost enteria a.s. nemá čerpaný bankovní závazek, uzavřela však dlouhodobou úvěrovou smlouvu s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. na financování výstavby administrativního objektu D, úvěr 90 mil. Kč byl čerpán v červnu 2020.

HOSPODAŘENÍ FIREM SKUPINY ENTERIA

Pokud jde o **výsledky podnikatelské činnosti dceřiných firem skupiny enteria**, jednotlivé firmy dosáhly v uplynulém hospodářském roce 2019/2020 následujících výsledků (v závorce je vždy uveden údaj za předchozí rok 2018/2019):

Chládek a Tintěra, Pardubice a.s., nejvýznamnější produkční firma skupiny, u které podíl majetkové účasti enteria a.s. na jejím základním kapitálu činí 100 %, dosáhla tržby za vlastní výrobky a služby v objemu

2768 mil. Kč (2 380 mil. Kč). Tržby společnosti tak meziročně vrostly o 16,3 % (+32,9 %). Firma dosáhla zisku před zdaněním ve výši 282,3 (164,7 mil. Kč), rentabilita z tržeb na úroveň 8,0 % (5,29 %).

Pokud jde o výsledky jednotlivých divizí, které odpovídají produktovému členění, tak jednotlivé divize podílely na celkových tržbách společnosti následovně: divize kolejových staveb utržila 999 mil. Kč (764 mil. Kč) s 36% podílem z celkových tržeb firmy, meziroční změna tržeb činila +30,8 %, divize mostů 398 mil. Kč (395 mil. Kč) s 14%-ním podílem, meziroční změna tržeb +0,8 %, divize sváření 265 mil. Kč (154 mil. Kč), podíl na tržbách 10%, meziroční změna tržeb +72,1%, divize silničních staveb 329 mil. Kč (283 mil. Kč), tj 12% podíl, meziroční změna +64,5 %, divize pozemních staveb 758 mil. Kč (743 mil. Kč) tj. 27 % podíl, meziroční změna tržeb +2,0 %) a ostatní organizační jednotky 28 mil. Kč (43 mil. Kč), tj. podíl na tržbách 1 %.

Celková bilanční suma společnosti Chládek a Tintěra, Pardubice a.s. dosáhla k rozvahovému dni částky 1389 mil. Kč (1044 mil. Kč), vlastní kapitál firmy dosáhl částky 578,9 mil. Kč (483 mil. Kč) a podílel se na krytí majetku firmy ve výši 41,4 % (46,23 %).

MARHOLD a.s., podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 100 %, dosáhla tržeb za vlastní výroby a služby 667 mil. Kč (622,1 mil. Kč), což je v porovnání v předchozím roce nárůst o 7,2 % (71,2 %).

Pokud jde o zisk před zdaněním, tak společnost jej dosáhla v částce 41,4 mil. Kč (14,4 mil. Kč). Rentabilita tržeb dosáhla úrovně 5,0 % (2,32 %).

Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 205,5 mil. Kč (185,2 mil. Kč), vlastní kapitál firmy dosáhl částky 107,1 mil. Kč (83,5 mil. Kč) a podílel se na krytí majetku firmy ve výši 52,1 % (45,1 %).

KVIS Pardubice a.s., podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 100 %, dosáhla tržeb za vlastní výroby a služby 369,2 mil. Kč (300,0 mil. Kč), které představují v porovnání s předchozím rokem nárůst o 23,1 % (13,0 %), a dále zisku před zdaněním 30,1 mil. Kč (+17,8 mil. Kč).

Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 152,3 mil. Kč (137,1 mil. Kč), vlastní kapitál firmy dosáhl částky 81,9 mil. Kč (69,2 mil. Kč) a podílel se na krytí majetku firmy ve výši 53,8 % (50,5 %).

INSTAV a.s., podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 100 %, dosáhla tržeb za vlastní výroby a služby 274,0 mil. Kč (169,6 mil. Kč), což je v porovnání s předchozím rokem růst 61,6 % (pokles 11,3%), dále byl dosažen zisk před zdaněním 34,9 mil. Kč (14,6 mil. Kč) a rentability z tržeb 9,7% (7,03%).

Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 116,9 mil. Kč (82,8 mil. Kč), vlastní kapitál firmy dosáhl částky 76,8 mil. Kč (58,3 mil. Kč) a podílel se na krytí majetku firmy ve výši 65,7 % (70,5 %).

Hroší stavby Morava a.s., podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 100 %, dosáhla tržeb za vlastní výroby a služby 441,1 mil. Kč (344,6 mil. Kč), což je nárůst o 28,0% (8,3 %) a dále zisku před zdaněním 39,2 mil. Kč (+5,4 mil. Kč).

Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 168,6 mil. Kč (117,2 mil. Kč), vlastní kapitál firmy dosáhl částky 98,3 mil. Kč (71,0 mil. Kč) a podílel se na krytí majetku firmy ve výši 58,3 % (60,5 %).

HROCHOSTROJ a.s., společnost se 100 % majetkovou účastí enteria a.s. dosáhla tržeb za vlastní výroby a služby 379,5 mil. Kč (162,9 mil. Kč), což je růst 132 % (16,3 %), a dále zisku před zdaněním 30,5 mil. Kč (+5,9 mil. Kč) s rentabilitou tržeb 6,2 % (2,2 %). Mimořádná dynamika tržeb firmy byla dosažena mimo jiné účastí ve stavebních sdruženích.

Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 284 mil. Kč (250,1 mil. Kč), vlastní kapitál firmy dosáhl částky 113,4 mil. Kč (90,1 mil. Kč) a podílel se na krytí majetku firmy ve výši 39,9 % (36,0 %).

Toramos s.r.o., firma s podílem majetkové účasti enteria ve výši 100 %, tržby 83,7 mil. Kč (55,0 mil. Kč), který představuje meziroční růst 52 %, hospodářský výsledek btto zisk 11,4 mil. Kč (+2,7 mil. Kč). Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 32,5 mil. Kč (25,9 mil. Kč), vlastní jmění firmy dosáhlo částky 26,4 mil. Kč (16,9 mil. Kč) a podílelo se na krytí majetku firmy ve výši 81,1 % (65,5 %).

Obalovna Týniště s.r.o., firma s podílem majetkové účasti enteria ve výši 33,33 %, společnost zahájila výrobní činnost v roce 2016, tržby 107,3 mil. Kč (132,4 mil. Kč), hospodářský výsledek btto zisk 5,8 mil. Kč (+7,5 mil. Kč), bilanční suma 105,2 mil. Kč (129 mil. Kč), vlastní kapitál 41,7 mil. Kč (43,7 mil. Kč), která se podílel se na krytí majetku firmy ve výši 39,6 % (33,9 %).

Obalovna Chvaletice a.s., firma s podílem majetkové účasti enteria k rozvahovému dni ve výši 100 %, společnost zahájila v HR2019 zkušební provoz, tržby 35,5 mil. Kč, hospodářský výsledek činil ztráta 67 tis. Kč (ztráta 2,8 mil. Kč), bilanční suma 152,4 mil. Kč (82,6 mil. Kč), vlastní kapitál 12,9 mil. Kč (13,0 mil. Kč), která se podílel se na krytí majetku firmy ve výši 8,5 % (15,8 %).

Systémové bednění s.r.o., firma s podílem majetkové účasti enteria ve výši 100,00 %, tržby 10,7 mil. Kč (13,4 mil. Kč), hospodářský výsledek btto zisk 3,8 mil. Kč (+1,9 mil. Kč), bilanční suma 9,2 mil. Kč (10,0 mil. Kč), vlastní kapitál 7,9 mil. Kč (8,2 mil. Kč), která se podílel se na krytí majetku firmy ve výši 85,3 % (82,4 %).

Duchcovská svařovna a.s., podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 50 %, dosáhla tržeb za vlastní výrobky a služby 51,1 mil. Kč (39,2 mil. Kč), což je v porovnání s předchozím rokem růst 30,2 % (+31,5 %), a dále zisku před zdaněním 4,5 mil. Kč (+5,5 mil. Kč).

Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 69,5 mil. Kč (58,1 mil. Kč), vlastní jmění firmy dosáhlo částky 57,4 mil. Kč (54,2 mil. Kč) a podílelo se na krytí majetku firmy ve výši 82,6 % (97,5 %).

Enteria Arabian Ltd. for General Contracting se sídlem v Riyadhu, Saúdská Arábie založená v roce 2012 se 70% podílem enteria a.s. na základním kapitálu, pouze dále vede soudní spory, nepodniká, a tedy nemá tržby, objem základního kapitálu je 500 tis. SAR, tedy cca 3,0 mil. Kč.

BERTH a.s., podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 100 % ve výši 36 mil. Kč, firma nedosáhla žádných tržeb za vlastní výrobky a služby a firmy dosáhla zisku 254 tis. Kč (ztráta -65 tis. Kč). Společnost bude dále působit jako nositel pro některý z potencionálních developerských projektů.

DEVON AVANUE s.r.o. s podílem enteria a.s. 40 % na základním kapitálu nevykázala za uplynulé účetní období s ohledem na přípravu projektů ve fázi zpracování záměrů žádné či významnější obraty a hospodářský výsledek v pořadí firem činil ztráta 87 tis. Kč (93 tis. Kč). Společnost je jediným společníkem firmy KJ invest s.r.o..

DEPRO REAL s.r.o. ve 100% držení enteria a.s., **developerská** společnost, která připravuje bytový developerský projekt PROKOPKA dosáhla tržeb ve výši 30 tis. Kč (6 tis. Kč) a ztrátu 38 tis. Kč (ztráta 115 tis. Kč), bilanční suma 25,3 mil. Kč, vlastní kapitál 15,3 mil. Kč.

ADRŠPACH REAL a.s., podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 22,7 %, společnost vykázala tržby ve výši 275 tis. Kč (316 tis. Kč), hospodářský výsledek +258 tis. Kč (+302 tis. Kč).

PASO Brno a.s. v likvidaci, firma s podílem majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu 85,38 %, neměla v r.H2019 tržby a hospodářský výsledek činil zisk 273 tis. Kč (ztrátu 3258 tis. Kč). Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 10,5 mil. Kč (10,4 mil. Kč), vlastní jmění firmy dosáhlo částky 5,4 mil. Kč). Společnost ukončila veškeré právní spory a připravuje prodej posledního majetku tak, aby ukončila nejpozději v roce 2021 svou likvidaci.

SUPPLEX s.r.o. podíl majetkové účasti enteria a.s. na základním kapitálu developerské společnosti činí 100 %, společnost zahájila podnikatelskou činnost v roce 2017, dosáhla tržby 196 tis. Kč (1,4 mil. Kč), hospodářský výsledek btto ztrátu 60 tis. Kč (81 tis. Kč). Celková bilanční suma dosáhla k rozvahovému dni částky 223,8 mil. Kč (210,4 mil. Kč), vlastní jmění firmy dosáhlo částky 69,3 mil. Kč (68,6 mil. Kč) a podílelo se na krytí majetku firmy ve výši 31,0 % (32,6 %).

Bytové družstvo Erbenova Hlinsko, družstvo, firma, která je investorem bytového projektu v Hlinsku, byla založena v r.2018, enteria a.s. je vedle SUPPLEX s.r.o. jedním ze tří zakládajících členů, členský vklad enteria a.s. činí 5 tis. Kč, firma neměla tržby, dosažen hospodářský výsledek ztráta 27 tis. Kč, vlastní kapitál činil 26,3 mil. Kč.

ČINNOST V ROCE 2020/2021 A VÝHLED HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Vzhledem k vývoji stavebního trhu a jeho segmentů ve stavební sezóně 2020/21 a také na základě záměrů jednotlivých firem skupiny enteria a.s., byl přijat **základní cíl v obchodní a hospodářské oblasti holdingu**, dosáhnout za období hospodářského roku 2020/21 **celkového obratu tržeb holdingu ve výši 5,1 mld. Kč a zisku před zdaněním 416 mil. Kč**. Průběžné výsledky firem skupiny za období měsíců duben až červenec 2020 nasvědčují tomu, že se podaří tyto záměry naplnit. Podíl enteria a.s. činí z výše uvedených záměrů skupiny 100 mil. Kč tržeb za poskytnuté služby a 2,0 mil. Kč zisk z vlastní činnosti mimo přijaté dividendové výnosy.

V návaznosti na výše uvedené cíle skupiny enteria pro hospodářský rok 2020/21 jsou průběžně realizovány úkoly týkající se naplnění **investičního a akvizičního programu** skupiny včetně programu rozvoje jednotlivých segmentů stavebnictví. Vzhledem k velmi silné investiční aktivitě předchozích let, jsou celkové plánované investice skupiny pro HR2020/2021 cca o třetinu nižší, neboť v předcházejících letech byly již realizovány významné investice jak do nemovitostí (areál Olomouc – Holice, budova D v Pardubicích), akviziční např. Obalovna Chvaletice, tak do technologií zejména firmy HROCHOSTROJ. Společnost enteria a.s. průběžně jedná o **potencionálních akvizičních projektech**.

Podle schváleného **investičního plánu holdingu pro HR2020** objem přímých investic celkem činí částku 218,7 mil. Kč. Plán zahrnuje obnovení a rozšíření strojového a automobilního parku a další zařízení (movité věci) v hodnotě cca 134,8 mil. Kč a dále investice do nemovitostí včetně jejich technického zhodnocení v částce 83,9 mil. Kč. Z výše uvedené částky přímé investice enteria a.s. činí částku 89,9 mil.Kč, vedle toho budou realizovány investice pro dceřiné firmy v programu PSI. Enteria a.s. tak zůstává klíčovým nositelem akviziční o investiční aktivity skupiny.

Kde dni 1.4.2020 došlo k předání informačního systému **ESO9** a jeho uvedení do řádného provozu. Implementace dalších agend a funkcionalit bude dále pokračovat. Vedle toho byla zahájena realizace programu digitalizace došlých faktur a jejich elektronického oběhu, zavedení v rámci celé skupiny je plánováno na měsíc říjen 2020.

Dne 1.4.2020 vznikla odštěpením ze 100 % dceřiné firmy MARHOLD a.s. firma **DEPRO JPA s.r.o.**, do které byla odštěpena rozestavěná obchodně-administrativní budova na vlastním pozemku ul. Jana Palacha, Pardubice, tak aby projekt mohl být odprodán nebo dokončen a realizován v rámci uvedené společnosti.

Společnost dokončila v květnu 2020 výstavbu nové administrativní budovy „D“ v Pardubicích, ulice K Vápence 2677, a od 1.6.2020 jsou prostory budovy pronajaty. Na výstavbu byl čerpán úvěr Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. ve výši 90 mil. Kč.

V červnu 2020 bylo úspěšně završeno jednání o vstupu strategického partnera do společnosti **Obalovna Chvaletice a.s.**, kterým je firma METROSTAV a.s., jemuž bylo odprodán 50% podíl na základním kapitálu. Zároveň oba akcionáři společnosti vložili příplatek mimo základní kapitál, každý ve výši 30 mil. Kč, za účelem finanční stabilizace společnosti. V červenci 2020 pak Obalovna Chvaletice splnila podmínky pro čerpání úvěru Unicredit Leasing a.s. ve výši 70,8 mil. Kč, kterým byla následně refinancována zápůjčka poskytnutá enterií a.s. na nákup technologie ve výši 63,7 tis. Kč.

Vedení společnosti enteria a.s. věnovalo velkou pozornost vývoji **epidemie COVID 19** a možným dopadům na podnikatelskou činnost holdingu. Společně s firmami ve skupině byla přijata příslušná preventivní opatření a pravidelně jednal krizový štáb holdingu. Lze konstatovat, že epidemie prakticky neměla negativní dopady na činnost firem skupiny. Problematice COVID 19 vedení enteria a.s. i nadále věnuje pozornost.

Pardubice, 21. srpna 2020

Ing. Pavel Duspiva v.r.
člen představenstva

Ing. David Petrásek v.r.
člen představenstva

Ing. Martin Havelka v.r.
předseda představenstva