

výroční zpráva  
annual report

# 2012



*SÍLA BEZ KOMPROMISŮ*



[ výroční zpráva  
annual report

2012

# OBSAH

1.	Základní údaje o společnosti	6
2.	Nejvýznamnější události roku 2012	8
3.	Úvodní slovo generálního ředitele	12
4.	Orgány společnosti	14
	4.1. Představenstvo	
	4.2. Dozorčí rada	
5.	Zpráva představenstva	18
6.	Zpráva dozorčí rady ČEPRO, a.s., za rok 2012	20
7.	Obchodní aktivity	22
	7.1. Přeprava a skladování pohonných hmot v systému ČEPRO, a.s.	
	7.2. Ochraňování zásob pohonných hmot pro Správu státních hmotných rezerv	
	7.3. Velkoobchodní prodej pohonných hmot (bez prodejů do zásob Správy státních hmotných rezerv)	
	7.4. Prodej pohonných hmot v síti čerpacích stanic EuroOil pomocí karetního systému	
8.	Čerpací stanice	26
9.	Provoz a investice	30
10.	Řízení lidských zdrojů	32
11.	Významné ukazatele	34
12.	Věda a výzkum	40
13.	Bezpečnost a ochrana životního prostředí	42
14.	Významné skutečnosti nastalé po rozvahovém dni	44
15.	Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou za rok 2012	46
16.	Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti ČEPRO, a.s.	54
17.	Statutární výkazy společnosti	58
18.	Příloha účetní závěrky	76

# CONTENTS

1.	Basic information about the Company	7
2.	Major events in 2012	9
3.	Introduction by the Chief Executive Officer	13
4.	Statutory bodies	15
	4.1. Board of directors	
	4.2. Supervisory board	
5.	Report of the board of directors	19
6.	Report of the supervisory board of ČEPRO, a.s., for 2012	21
7.	Business activities	23
	7.1. Transportation and storage of fuel in the system of ČEPRO, a.s.	
	7.2. Protection of fuel supplies for the Administration of State Material Reserves	
	7.3. Wholesale of fuel (excluding sales to the Administration of State Material Reserves)	
	7.4. Sale of fuel at EuroOil fuel stations using a card system	
8.	Fuel stations	27
9.	Operation and investments	31
10.	Human resources management	33
11.	Key indicators	35
12.	Research and development	41
13.	Safety, security and environmental protection	43
14.	Material subsequent events	45
15.	Report on relations between related parties for 2012	47
16.	Independent Auditor's Report to the Shareholder of ČEPRO, a.s.	55
17.	Financial statements	59
18.	Notes to the Czech statutory financial statements	77



## ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

**Název společnosti:** ČEPRO, a.s.

**Sídlo společnosti:** Dělnická 12, č. p. 213, 170 04 Praha 7

**IČ:** 601 93 531

Akciová společnost ČEPRO, a.s., vznikla privatizací bývalého státního podniku Benzina. Společnost byla založena dne 16. prosince 1993 podle § 172 obchodního zákoníku a dne 1. ledna 1994 byla zapsána do obchodního rejstříku. Zakladatelem a jediným akcionářem byl do 31. prosince 2005 Fond národního majetku České republiky se sídlem v Praze 2, Rašínovo nábřeží 42. Od 1. ledna 2006 se jediným akcionářem stalo Ministerstvo financí České republiky se sídlem Letenská 15, 118 10 Praha 1.

**Posláním společnosti ČEPRO, a.s., je zejména:**

- přeprava, skladování a prodej ropných produktů,
- poskytování přepravních, skladovacích a dalších speciálních služeb v této oblasti externím subjektům,
- ochraňování zásob Správy státních hmotných rezerv,
- provozování sítě čerpacích stanic EuroOil.

## BASIC INFORMATION ABOUT THE COMPANY

**Company name:** ČEPRO, a.s.

**Registered office of the Company:** Dělnická 12, č.p. 213, 170 04 Praha 7

**Identification number (IČ):** 601 93 531

ČEPRO, a.s., a joint-stock company, was formed as a result of the privatisation of the former state enterprise Benzina. The Company was established on 16 December 1993 pursuant to Section 172 of the Commercial Code and on 1 January 1994 it was recorded in the Commercial Register. The founder of the Company and, until 31 December 2005, its sole shareholder, was the National Property Fund of the Czech Republic (Fond národního majetku České republiky), with its registered office in Praha 2, Rašínovo nábřeží 42. Since 1 January 2006 the sole shareholder of the Company has been the Ministry of Finance of the Czech Republic with its registered office at Letenská 15, 118 10 Praha 1.

**The principal activities of ČEPRO, a.s., are as follows:**

- transport, storage and sale of crude petroleum products,
- provision of related transport, storage and other specialised services to third parties,
- protecting of the supply reserves of the Administration of State Material Reserves (ASMR),
- operation of the EuroOil fuel station network.



# 2

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU 2012

### ÚNOR

#### **ČEPRO zahájilo projekty Mapování procesů a Asset Management**

Společnost ČEPRO se rozhodla optimalizovat svoji organizační strukturu. Cílem je efektivně nastavit vnitřní procesy s ohledem na optimální fungování obchodních aktivit, využívání majetku a péči o něj. Po skončení návrhové fáze projektů na podzim 2012 začala firma podle doporučení svoji strukturu měnit.

### DUBEN

#### **Vítězství společnosti ČEPRO nad Tukovým průmyslem je pravomocné**

ČEPRO definitivně nemusí hradit pohledávku přesahující 75 milionů Kč společnosti Tukový průmysl spol. s r.o. Rozhodl o tom Vrchní soud v Praze, když odmítl odvolání společnosti Tukový průmysl spol. s r.o. proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 30. března 2011. Ten v plném rozsahu zamítl veškeré nároky společnosti Tukový průmysl spol. s r.o. vůči společnosti ČEPRO, a.s.

### KVĚTEN

#### **Nová čerpací stanice EuroOil otevřena v Litoměřicích**

Společnost ČEPRO otevřela novou čerpací stanici EuroOil v ulici Žernosecká v Litoměřicích. Nahradila díky ní starou, již nevyhovující v centru města. Na místě mohou řidiči využít moderní mycí box, nabídku rozšířil provoz bistra. Velkou výhodou je NONSTOP otevírací doba. Nová čerpací stanice leží u kruhového objezdu u mostu přes Labe ve směru od Lovosic a D8.

#### **Nová mobilní aplikace**

Mobilní aplikace pro chytré telefony pomáhá motoristům s orientací v síti čerpacích stanic EuroOil. Lze v ní najít například nejbližší čerpací stanici, zjistit její nabídku, nebo ohodnotit kvalitu služeb. Aplikaci pro mobilní telefony s operačním systémem Android a iOS je možné bezplatně stáhnout na internetových stránkách společnosti.

### ČERVENEC

#### **Spektrum služeb doplní vlastní autocisternová doprava**

Společnost ČEPRO se rozhodla nakoupit vlastní autocisterny. Doplní tím své logistické služby – od přepravy produktovodem do skladu přes skladování až po dopravu produktů na čerpací stanici. Nákupem si zajistí soběstačnost v silniční přepravě a sníží náklady. Tímto krokem také zajistí vysoký a vyrovnaný standard bezpečnosti a kvality přepravovaných hmot pro své zákazníky, kdy eliminuje rizika narušení kvality zboží ze strany jiných dopravců. Zahájení provozu cisteren plánuje firma na jaro 2013.

#### **Rozšíření prodeje biopaliv na ČS EuroOil**

Čerpací stanice EuroOil se jako první celorepubliková síť rozhodla plošně nasadit prodej vysoceobjemových biopaliv. EuroOil tím zahájil svoji novou obchodní strategii – rozšířit portfolio pohonných hmot na čerpacích stanicích a nabídnout každému řidiči odpovídající palivo. Zahájení prodeje biopaliv provázela úspěšná komunikační kampaň.



## MAJOR EVENTS IN 2012

### FEBRUARY

#### **ČEPRO launched Process Mapping and Asset Management projects**

The Company decided to optimise its organisational structure. The objective is to efficiently set internal processes to promote business activities and enhance asset management. Once the project design phases were finished in autumn 2012, the Company started to modify its structure in accordance with the recommendations.

### APRIL

#### **ČEPRO's victory over Tukový průmysl is final and conclusive**

The Company was definitively cleared of a receivable of more than CZK 75 million claimed by Tukový průmysl spol. s r.o. The High Court in Prague rejected an appeal by Tukový průmysl spol. s r.o. against the judgement of the Municipal Court in Prague dated 30 March 2011 in which all claims by Tukový průmysl spol. s r.o. against ČEPRO, a.s., had been dismissed in full.

### MAY

#### **New EuroOil fuel station opened in Litoměřice**

The Company opened a new EuroOil fuel station on Žernosecká street in Litoměřice. This replaced the old, obsolete one in the town centre. Drivers can use a modern car wash, and the station is equipped with a bistro. A major advantage of the station is that it is open 24/7. The new fuel station is located next to the roundabout at the foot of the bridge over the river Labe in the direction from Lovosice and the D8.

#### **New mobile application**

A new smartphone application provides motorists with information about the EuroOil petrol station network. It helps drivers to locate the nearest fuel station, provides information about offers, and also enables drivers to rate the quality of services at a particular station. The application for Android and iOS smartphones can be downloaded for free from the Company's website.

### JULY

#### **Services expand to include road tank transport**

The Company decided to purchase its own road tanks for road transportations. This will expand the range of logistics services offered by the Company – ranging from transport by pipeline into a warehouse, to stored product transportation and fuel stations. The purchase should ensure self-sufficiency in road haulage and reduce costs. It should also ensure a high and reliable standard of security and quality of substances transported for customers by mitigating the risk that goods quality will be impaired by external carriers. The launch of the tank operation is planned for spring 2013.

#### **Expanding the sale of biofuels at EuroOil fuel stations**

EuroOil was the first network of fuel stations in the Czech Republic to start selling high volume biofuels. Thus, EuroOil launched its new business strategy – expansion of the fuel portfolio at fuel stations to ensure that each driver is offered the best suitable fuel. The launch of the sale of biofuels was promoted in a successful campaign.

# 2

## ZÁŘÍ

### **Modernizace čerpacích stanic**

Do plného provozu pustila společnost ČEPRO nově zrekonstruovanou čerpací stanicí EuroOil v Poděbradské ulici v Praze. Kompletní přestavba interiéru pomohla vytvořit designově příjemné, otevřené, uživatelsky komfortní prostředí pro zákazníky. Nové řešení umožňuje rozšířit nabídku sortimentu a zlepšit poskytované služby.

Tato rekonstrukce byla součástí dlouhodobého projektu modernizace, do konce roku dostalo novou podobu dalších devět čerpacích stanic v regionech.

Nově si zákazníci mohou vychutnat mimo jiné kvalitní kávu s výborným rozpékaným pečivem.

### **Velkokapacitní zásobníky na pohonné hmoty v Loukově získaly titul Stavba roku**

Porota ocenila konstrukčně ojedinělou stavbu se zřetelem k citlivému zasazení do krajiny. Nové skladovací nádrže svým objemem představují pojistku proti případnému výpadku dodávek ropných produktů. Pozoruhodný je ekologický rozměr stavby, kdy je její obrovská hmota schovaná pod povrchem země a pokryta vegetací navazující na okolní krajinu. Do 20. ročníku soutěže se přihlásilo 53 soutěžních projektů. Do druhého kola soutěže porota vybrala 31 staveb. Jako každoročně bylo porotou vybráno 15 nominací a z těch pak 5 titulů Stavba roku (bez rozlišení pořadí).

## LISTOPAD

### **Komunikační podpora prodeje biopaliv – soutěž o poukázky na PHM**

Čtrnáctidenní soutěž o poukázky na pohonné hmoty v celkové hodnotě 130 000 Kč. Po nákupu odpovídajícího množství benzínu či nafty se soutěžící registroval do soutěže a vložil svůj tip na položenou otázku. Komunikační podpora v rámci serveru idnes.cz a na čerpacích stanicích.

**SEPTEMBER****Modernisation of fuel stations**

The Company put in use a newly reconstructed EuroOil fuel station on Poděbradská street in Prague. The complete refurbishment of the facility helped to create a comfortable, open and customer friendly environment. The existing solution enables us to widen the range of products sold and improve the services provided.

This reconstruction is part of a long-term modernisation project in which nine other fuel stations in the regions were also refurbished.

The new services to customers include, among others, good-quality coffee and delicious pastries.

**High-capacity fuel storage facility in Loukov received the Construction of the Year award**

The panel of judges appreciated the unique construction which has been carefully built into the countryside. The capacity of the new storage tanks serves as a safety net against a possible failure in the supply of petroleum oil products. The environmental aspect of the structure – the fact that its bulk is hidden underground and covered with the vegetation of the surrounding countryside – is remarkable. A total of 53 projects competed in this, the 20<sup>th</sup> year of the competition. The judges passed 31 structures into the second round. Traditionally, the judges selected 15 nominations of which 5 received the Construction of the Year award (without any further ranking).

**NOVEMBER****Communications support for the sale of biofuels – fuel voucher competition**

This campaign was carried out in the form of a two-week competition for fuel vouchers with a total value of CZK 130 000. Once customers purchased the required volume of petrol or diesel oil, they could enter the competition and answer a question. The competition was advertised at fuel stations and on the idnes.cz server.

## ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

### Vážené dámy, vážení pánové,

společnosti ČEPRO, a.s., se podařilo v roce 2012 dosáhnout tržeb ve výši 66 366 mil. Kč a hospodářského výsledku 642 mil. Kč před zdaněním, tj. překročení plánu o téměř 28 %. Dosažené výsledky jsou o to cennější, že pokračuje propad spotřeby pohonných hmot v České republice, meziročně o cca 5 %, a ekonomické výsledky našeho oboru jsou celkově špatné.

Negativní ekonomickou situaci oboru zpracování ropy a prodeje ropných produktů nemůžeme označovat za nějakou krátkodobou krizi, nacházíme se v období přebytku nabídky nad poptávkou, nízkých marží, silného ovlivnění trhu pohonných látek daňovou kriminalitou a z této situace plynoucích tlaků na maximalizaci úsporných opatření. Přesto se naši společnosti i v tomto prostředí daří být efektivním tržním subjektem dosahujícím pozitivních ekonomických výsledků. Vhodnou kombinací obchodního přístupu, efektivně řízeného nákupu pohonných hmot a řízenou logistikou se podařilo překročit plánované výnosy.

Udržet objem prodeje, a tak dosáhnout navýšení tržní pozice se nám, i přes pokles spotřeby pohonných hmot, podařilo v oblasti maloobchodu, významnou měrou se o tento úspěch zasloužil prodej doplňkového sortimentu a nabídky služeb. Síť čerpacích stanic EuroOil se rozšířila o novou čerpací stanici v Litoměřicích a dále jsme pokračovali v modernizaci interiérů kiosků vybraných čerpacích stanic.

Finančnímu úseku společnosti se podařilo dosáhnout historicky nejlepšího výsledku při řízení finančních nákladů a tím podpořit obchodní úsilí společnosti.

V oblasti centrálního nákupu jsme navázali na úspěšnou negociační politiku z předcházejících dvou let, při výběrových řízeních byla v roce 2012 dosažena úspora přes 60 mil. Kč. Ve vybraných případech výběrových řízení společnost využívala elektronických aukcí k dosažení snížení cen. V uplynulém roce nedošlo ze strany ČEPRO, a.s., k žádnému procesnímu pochybení v řízení v rámci Zákona o veřejných zakázkách.

Celá společnost prošla v roce 2012 optimalizací procesů s těžištěm v provozní oblasti. Výsledkem je nová struktura s automatizací celé řady technologických procesů. Přistoupili jsme k novému systému v oblasti správy majetku a údržby s očekáváním optimalizace provozních nákladů.

V roce 2012 jsme dosáhli historického úspěchu ve sporu o fiktivní pohledávku, kdy Vrchní soud v Praze odmítl odvolání Tukového průmyslu spol. s r.o. a v plném rozsahu zamítl veškeré nároky této společnosti vůči společnosti ČEPRO, a.s.

**Mgr. Jan Duspěva**

předseda představenstva a generální ředitel

## INTRODUCTION BY THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### Ladies and Gentlemen,

In 2012 ČEPRO, a.s. managed to recognise revenues of CZK 66 366 million and profit before tax of CZK 642 million, which is almost 28% above the plan. The results achieved are even better when put in the context of the continuing decline in fuel consumption in the Czech Republic of approximately 5% year-on-year, and the overall poor economic results of the industry.

It is not possible to consider the adverse economic situation of the crude oil processing and crude oil product sale industry as a short-term crisis; currently, supply exceeds demand, gross profits are low and the fuel market is significantly impacted by tax crime. Accordingly, the pressure to maximise savings is strong. Despite all this, the Company remains an effective market player yielding positive economic results. Thanks to the right combination of business strategy, efficient fuel purchase management and controlled logistics, the Company managed to exceed planned revenues.

Despite the decline in fuel consumption, the Company managed to maintain the volume of retail sales, thus increasing its market share. The sale of complementary products and the offer of services significantly contributed to this. The EuroOil fuel station network expanded with a new fuel station in Litoměřice and the Company also continued to renovate the kiosks at selected fuel stations.

The Financial Division achieved its best-ever result in managing financial expenditures, thus supporting the Company's sales efforts.

The Procurement section followed up on the successful negotiation policies of the past two years, and managed to save more than CZK 60 million in tender proceedings in 2012. In order to reduce prices, certain tender proceedings were carried out in the form of electronic auctions. In 2012, ČEPRO, a.s., made no procedural errors in proceedings under the Public Procurement Act.

In 2012, the processes across the Company were optimised, with an emphasis on operations. As a result, a new structure in which many technology processes are fully automatic has been implemented. The Company adopted a new system of asset management and maintenance, which is expected to reduce operating costs.

In 2012, the Company celebrated an historic success in a dispute over an alleged receivable. The High Court in Prague rejected an appeal filed by Tukový průmysl spol. s r.o., thereby dismissing in full all claims by Tukový průmysl spol. s r.o. against ČEPRO, a.s.

**Mgr. Jan Duspěva**

Chairman of the Board of Directors and CEO



## ORGÁNY SPOLEČNOSTI

### 4.1. PŘEDSTAVENSTVO

Ing. Jiří Borovec, MBA	předseda představenstva
Mgr. Jan Duspěva	místopředseda představenstva
Ing. Helena Hostková	člen představenstva
Ing. Ladislav Staněk	člen představenstva
Ing. František Todt	člen představenstva

### 4.2. DOZORČÍ RADA

Ing. Miroslav Beneš	předseda DR, den zániku funkce: 31. prosince 2012, den zániku členství v DR: 31. prosince 2012
Bc. Marek Šnajdr	člen DR, den vzniku členství v DR: 20. prosince 2012
Martin Vít	člen DR, den vzniku členství v DR: 21. prosince 2012
Ing. Jiřina Vorlová	místopředseda DR
Mgr. Martin Engel	2. místopředseda DR, den zániku funkce: 1. října 2012, den zániku členství v DR: 1. října 2012
Jiří Pavlas	člen DR
Ing. Milan Balabán	člen DR
Ing. Jan Klech	člen DR, den zániku členství v DR: 3. srpna 2012, den vzniku členství v DR: 3. srpna 2012
Oldřich Bednář	člen DR, den zániku členství v DR: 3. srpna 2012, den vzniku členství v DR: 3. srpna 2012
Ing. Milan Hlaváč	člen DR
Ing. Karel Goldemund	člen DR
Ing. Věra Kovářová	člen DR

## STATUTORY BODIES

### 4.1. BOARD OF DIRECTORS

Ing. Jiří Borovec, MBA	Chairman
Mgr. Jan Duspěva	Vice-Chairman
Ing. Helena Hostková	member
Ing. Ladislav Staněk	member
Ing. František Todt	member

### 4.2. SUPERVISORY BOARD

Ing. Miroslav Beněš	Chairman, position held until: 31 December 2012, membership terminated on: 31 December 2012
Bc. Marek Šnajdr	member, membership held from: 20 December 2012
Martin Vít	member, membership held from: 21 December 2012
Ing. Jiřina Vorlová	Vice-Chairman
Mgr. Martin Engel	2 <sup>nd</sup> Vice-Chairman, position held until: 1 October 2012, membership terminated on: 1 October 2012
Jiří Pavlas	member
Ing. Milan Balabán	member
Ing. Jan Klech	member, membership terminated on: 3 August 2012, membership held from: 3 August 2012
Oldřich Bednář	member, membership terminated on: 3 August 2012, membership held from: 3 August 2012
Ing. Milan Hlaváč	member
Ing. Karel Goldemund	member
Ing. Věra Kovářová	member





## PŘEDSTAVENSTVO

zleva: Ing. Ladislav Staněk (člen představenstva), Ing. Helena Hostková (místopředsedkyně představenstva),  
Mgr. Jan Duspěva (předseda představenstva), Ing. František Todt (člen představenstva),  
Ing. Martin Vojtíšek (člen představenstva)





#### **BOARD OF DIRECTORS**

from left: Ing. Ladislav Staněk (member), Ing. Helena Hostková (Vice-Chairman), Mgr. Jan Duspěva (Chairman),  
Ing. František Todt (member), Ing. Martin Vojtíšek (member)



## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

V souladu s platnými právními předpisy, stanovami společnosti a jednacím řádem se představenstvo v uplynulém roce věnovalo obchodnímu řízení akciové společnosti. Během roku 2012 se sešlo na 22 řádných a 3 mimořádných zasedáních.

Představenstvo v roce 2012 zasedalo v následujícím složení:

Předseda	Ing. Jiří Borovec, MBA
Místopředseda	Mgr. Jan Duspěva
Člen	Ing. Ladislav Staněk
Člen	Ing. Helena Hostková
Člen	Ing. František Todt

Mimo jiné se představenstvo v roce 2012 zabývalo těmito zásadními otázkami společnosti: strategické varianty rozvoje společnosti, schválení podnikatelského plánu pro rok 2013, schválení investičního plánu společnosti, dohled nad procesem optimalizace procesů společnosti a dohled nad soudními procesy společnosti.

## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

In the past year, in accordance with the applicable legislation in force, the Articles of Association of the Company and the rules of procedure, the board of directors focused on managing the Company's business. In 2012, it held 22 regular meetings and three extraordinary meetings.

In 2012, the board of directors was composed of the following members:

Chairman	Ing. Jiří Borovec, MBA
Vice-Chairman	Mgr. Jan Duspěva
Member	Ing. Ladislav Staněk
Member	Ing. Helena Hostková
Member	Ing. František Todt

In 2012, the board of directors focused on, among other things, the following key issues: strategic scenarios of the Company's development, approval of the business plan for 2013, approval of the Company's investment plan, supervision over the optimisation of the Company's internal processes and oversight of the Company's legal disputes.



## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČEPRO, a.s., ZA ROK 2012

Platnými právními předpisy, stanovami společnosti a jednacím řádem se řídila dozorčí rada ČEPRO, a.s., ve své činnosti i v roce 2012. Plnila úlohu kontrolního orgánu společnosti a svými rozhodnutími a stanovisky ke stanovami určeným úkonům a záležitostem také přispívala k odpovědné realizaci podnikatelského záměru. Průběžně kontrolovala působnost a činnost představenstva. Dozorčí rada pracovala do poloviny roku 2012 v počtu deseti členů a v jeho druhé polovině v počtu devíti členů. Těsně před koncem roku doplnila valná hromada dozorčí radu o dva nové členy. Ke svému jednání se sešla na dvanácti řádných zasedáních.

Dozorčí rada vyhodnocovala výsledky podnikatelské činnosti a sledovala postup realizace hlavních úkolů společnosti přijatých pro rok 2012. Průběžně věnovala pozornost vývoji hospodaření, zejména výnosů obchodu a poskytovaných služeb, výši celkových i dílčích nákladů, vývoji pohledávek a ostatních ukazatelů hospodaření společnosti, plnění investičních záměrů, plnění závazků vůči zaměstnancům a věnovala se i výsledkům kontrolní činnosti a plnění rozhodnutí jediného akcionáře. V souladu se stanovami společnosti vydávala k zásadním krokům představenstva svá stanoviska, příp. předchozí souhlas. Věnovala se i přípravě podnikatelského záměru na rok 2013 a dalšímu rozvoji společnosti.

Posledních několik let se společnost musí v soudních řízeních bránit vůči napadením založeným na fiktivních pohledávkách. Dozorčí rada nepřestala věnovat těmto kauzám pozornost. Přes průtahy soudních řízení bylo dosaženo dílčích úspěchů. Dozorčí rada konstatuje, že přes tato napadení je společnost stabilizována a plně funkční. Rizika plynoucí z napadení společnosti však dosud trvají.

Rok 2012 byl pro hospodaření společnosti velmi příznivý. Na základě výsledků dosažených společností dozorčí rada konstatuje, že se všem zaměstnancům, představenstvu a vedení společnosti podařilo nejen splnit úkoly plánované pro rok 2012, ale v řadě ukazatelů je významně překročit. Vedle toho byly realizovány i kroky pro obnovu a dlouhodobý rozvoj společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku za rok 2012 a seznámila se s auditorskou zprávou. V souladu s výrokem auditora konstatuje, že účetní závěrka společnosti ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje aktiva, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci ČEPRO, a.s., k 31. 12. 2012 a výsledek hospodaření za dané účetní období je v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými právními předpisy. Dozorčí rada doporučuje jedinému akcionáři schválit řádnou účetní závěrku společnosti ČEPRO, a.s., k 31. 12. 2012 a návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2012.

Dozorčí rada dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2012 tak, jak byla zpracována představenstvem ČEPRO, a.s., a předložena dozorčí radě. K předložené zprávě nemá dozorčí rada připomínky.

Na základě uskutečněné kontroly dozorčí rada konstatuje, že společnost ČEPRO, a.s., neposkytla v roce 2012 sponzorský dar politickým stranám nebo politickým hnutím.

**Bc. Marek Šnajdr**  
předseda dozorčí rady

## REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD OF ČEPRO, a.s., FOR 2012

In 2012, the Supervisory Board continued to carry out the role of the Company's supervisory body in accordance with applicable legal regulations, the Company's Articles of Association and the rules of procedure. By its decisions and opinions on acts and matters stipulated by the Articles of Association, it contributed to the responsible implementation of the business plan. Until mid-2012, the Supervisory Board consisted of ten members, while in the second half of 2012, it had nine members. Shortly before the end of 2012, the annual meeting appointed two new members of the Supervisory Board. The Supervisory Board convened twelve regular meetings.

The Supervisory Board continuously monitored the results of business activities and progress towards achieving the Company's key objectives set for 2012, trends in the financial performance in terms of revenues and services provided, the level of total and specific costs, the development of receivables and other performance indicators, the fulfilment of investment plans, and the settlement of liabilities to employees, while it also focused on the results of supervisory activities and on implementing the decisions of the sole shareholder. In accordance with the Articles of Association, it issued opinions or, where applicable, prior consent to key steps taken by the Board of Directors. It also dedicated its efforts to the preparation of the 2013 business plan and further development of the Company.

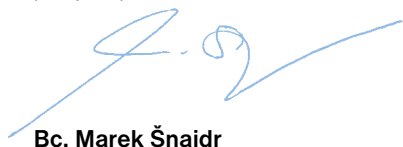
In recent years, the Company has had to defend itself against claims raised against it based on fictitious receivables. The Supervisory Board continued to devote attention to these litigations. Despite delays in court proceedings, significant partial success was achieved. The Supervisory Board states that despite these claims, the Company is stable and fully operational. However, the risks arising from the attacks on the Company persist.

The year 2012 was very favourable in terms of the Company's results. Employees of the Company, its Board of Directors and management succeeded in meeting, and in many aspects significantly exceeding, the targets planned for 2012. Steps were also taken towards the revitalisation and long-term development of the Company.

The Supervisory Board has reviewed the 2012 financial statements and has studied the auditor's report. In line with the auditor's opinion, it states that the Company's financial statements present fairly, in all material aspects, the assets, liabilities, equity and financial position of ČEPRO, a.s. as at 31 December 2012, and that its financial performance for the year then ended is in accordance with the Act on Accounting and relevant legislation. The Supervisory Board recommends that the sole shareholder approve the ordinary financial statements of ČEPRO, a.s. as at 31 December 2012, and the distribution of the 2012 profit proposed by the Board of Directors.

The Supervisory Board has also reviewed the report on relations between related parties for 2012, which was prepared by the Board of Directors of ČEPRO, a.s. and submitted to the Supervisory Board. The Supervisory Board has no comments on the submitted report.

Based on its review, the Supervisory Board states that ČEPRO, a.s. provided no sponsorship gifts to any political party or political movement in 2012.



**Bc. Marek Šnajdr**  
Chairman of the Supervisory Board

## OBCHODNÍ AKTIVITY

V roce 2012 se společnosti přes další meziroční pokles spotřeby motorových paliv v České republice podařilo udržet tržní podíl ve všech hlavních aktivitách.

Tržní situace v roce 2012 byla ovlivněna několika neplánovanými omezeními v dodávkách rafinérií do produktovodního systému společnosti. Trh v České republice byl i nadále extrémně konkurenční a bohužel stále pod silným vlivem kriminality v daňové oblasti.

### 7.1. PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ POHONNÝCH HMOT V SYSTÉMU ČEPRO, a.s.

Dodávky do produktovodního systému ČEPRO, a.s., byly ovlivněny jen několika výpadky v jarních a letních měsících roku. Tyto neplánované výpadky se podařilo zastabilizovat ve spolupráci se Správou státních hmotných rezerv.

Vzhledem k tomu, že nedošlo k žádné větší odstávce rafinérských kapacit napojených na produktovodní systém, a vzhledem k nákupu pro vlastní obchodní aktivity, především v produktovodním systému, se podařilo meziročně zvýšit využití produktovodu. Celkové množství zmanipulovaných pohonných hmot zůstalo přes meziroční pokles spotřeby na stejné úrovni jako v předcházejícím roce.

#### MNOŽSTVÍ POHONNÝCH HMOT ZMANIPULOVANÝCH V SYSTÉMU ČEPRO, a.s.

	2011 [v kt]		2012 [v kt]		2012/2011	
	Produktovod	Vlak	Produktovod	Vlak	Produktovod	Vlak
BA	763	81	835	48	109 %	59 %
NM	1 659	249	1 765	89	106 %	36 %
PHM celkem	2 422	330	2 600	137	107 %	42 %
<b>Celkem v systému</b>	<b>2 752</b>		<b>2 737</b>		<b>99 %</b>	

Společnost ČEPRO, a.s., v roce 2012 splnila zákonné požadavky na náhradu fosilní složky pohonných látek biosložkou a i nadále si drží vysoký podíl prodeje alternativních motorových paliv.

#### MNOŽSTVÍ BIOSLOŽKY VYDANÉ DO VOLNÉHO DAŇOVÉHO OBĚHU

	2011 [m <sup>3</sup> ]	2012 [m <sup>3</sup> ]	2012/2011
<b>FAME</b>	92 004	94 028	102 %
<b>BIOLÍH</b>	40 804	39 438	97 %
<b>ETBE</b>	1 682	1 818	108 %



## BUSINESS ACTIVITIES

In 2012, despite further decline in engine fuel consumption in the Czech Republic, the Company managed to retain its market share in all major activities.

In 2012, the situation on the market was affected by several unplanned stoppages in supplies from refineries to the Company's product pipeline system. The Czech market continued to be highly competitive and unfortunately also still distorted by tax evasion.

### 7.1. TRANSPORTATION AND STORAGE OF FUEL IN THE SYSTEM OF ČEPRO, a.s.

The supplies to ČEPRO's product pipeline system were affected by several stoppages in the spring and summer months. The impact of the unplanned stoppages was mitigated in cooperation with the Administration of State Supply Reserves.

As no major shut-down in refineries connected to the product pipeline system occurred, and also thanks to purchases for own business activities primarily in the product pipeline system, the rate of product pipeline utilisation increased year-on-year. Despite the year-on-year decline in fuel consumption, the total volume of fuel managed remained the same as in 2011.

#### VOLUME OF FUEL MANAGED WITHIN THE SYSTEM OF ČEPRO, a.s.

	2011 [in kt]		2012 [in kt]		2012/2011	
	Pipeline	Train	Pipeline	Train	Pipeline	Train
BA	763	81	835	48	109 %	59 %
NM	1 659	249	1765	89	106 %	36 %
Total fuel	2 422	330	2 600	137	107 %	42 %
<b>Total managed within the system</b>	<b>2 752</b>		<b>2 737</b>		<b>99 %</b>	

In 2012, ČEPRO, a.s., met statutory requirements regarding the replacement of a fossil component of fuel with a bio-component and continues to maintain a high ratio of alternative fuel sold.

#### VOLUME OF BIO-COMPONENTS RELEASED FOR FREE TAX CIRCULATION

	2011 [m <sup>3</sup> ]	2012 [m <sup>3</sup> ]	2012/2011
<b>FAME</b>	92 004	94 028	102 %
<b>BIOLÍH</b>	40 804	39 438	97 %
<b>ETBE</b>	1 682	1 818	108 %



## 7.2. OCHRAŇOVÁNÍ ZÁSOB POHONNÝCH HMOT PRO SPRÁVU STÁTNÍCH HMOTNÝCH REZERV

Společnost ČEPRO, a.s., splnila v roce 2012 veškeré závazky vůči svému strategickému partnerovi – Správě státních hmotných rezerv.

## 7.3. VELKOOBCHODNÍ PRODEJ POHONNÝCH HMOT (BEZ PRODEJŮ DO ZÁSOB SPRÁVY STÁTNÍCH HMOTNÝCH REZERV)

V oblasti velkoobchodu, který je již několik let silně deformován trestnou činností spočívající v krácení DPH a silným konkurenčním bojem, se přes pokles objemů prodeje podařilo udržet tržní pozici a výrazně přispět k využití produktovodního systému společnosti. V silném konkurenčním prostředí a vysoké cenové volatilitě komodit se pozitivně projevil efektivní systém nákupu obchodních komodit společnosti, který výrazně podporuje jak velkoobchodní, tak maloobchodní prodej.

Mimo prodej fosilních motorových paliv se velkoobchod i v roce 2012 soustředil na prodej alternativních motorových paliv, kde společnost již tradičně udržuje významnou tržní pozici. V roce 2012 byl prodej alternativních paliv negativně ovlivněn narůstající konkurencí a dopady krácení DPH.

### VELKOOBCHODNÍ PRODEJ PHL (BEZ PRODEJŮ DO ZÁSOB SSHR)

	2011 [v kt]	2012 [v kt]	2012/2011
BA celkem	299	267	89 %
NM	658	629	96 %
JET	135	105	77 %
Celkem	1 092	1 001	92 %

## 7.4. PRODEJ POHONNÝCH HMOT V SÍTI ČERPAČÍCH STANIC EUROOIL POMOCÍ KARETNÍHO SYSTÉMU

V rámci projektu karty EuroOil se v roce 2012 pokračovalo v akvizici a navyšování podílu karetních zákazníků na výtoči pohonných hmot v síti čerpačích stanic EuroOil.

### PRODEJ PHL V SÍTI ČERPAČÍCH STANIC POMOCÍ KARETNÍHO SYSTÉMU EUROOIL

	2011 [v kt]	2012 [v kt]	2012/2011
BA	1,5	1,3	87 %
NM	12,2	12,5	103 %
Celkem	13,7	13,8	101 %



## 7.2. PROTECTION OF FUEL SUPPLIES FOR THE ADMINISTRATION OF STATE MATERIAL RESERVES

In 2012, ČEPRO, a.s., met all its obligations towards its strategic partner, the Administration of State Material Reserves (ASMR).

## 7.3. WHOLESALE OF FUEL (EXCLUDING SALES TO THE ADMINISTRATION OF STATE MATERIAL RESERVES)

Although the wholesale market has been significantly affected by VAT evasion and strong competition in the past couple of years and the reduced volume of fuel sold in 2012, the Company managed to retain its market share, and significantly contribute to the utilisation of the Company's product pipeline system. Despite heavy competition and high commodity price volatility, the efficient commodity procurement system proved sound, significantly supporting both wholesale and retail sale.

Besides the sale of fossil fuel, wholesale also focused on the sale of alternative fuel, in which ČEPRO, a.s., continues to maintain a major market share. In 2012, growing competition and the impact of VAT evasion had an adverse effect on sales of alternative fuel.

### WHOLESALE OF FUEL (EXCLUDING SALES TO THE ADMINISTRATION OF STATE SUPPLY RESERVES)

	2011 (in kt)	2012 (in kt)	2012/2011
Total petrol	299	267	89 %
Diesel oil	658	629	96 %
JET	135	105	77 %
Total	1 092	1 001	92 %

## 7.4. SALE OF FUEL AT EUROOIL FUEL STATIONS USING A CARD SYSTEM

In 2012, the acquisition of new card customers into the EuroOil card system continued. The volume of fuel sold to card customers in the EuroOil fuel station network also continued to increase.

### SALE OF FUEL AT FUEL STATIONS USING THE EUROOIL CARD SYSTEM

	2011 (in kt)	2012 (in kt)	2012/2011
Total petrol	1,5	1,3	87 %
Diesel oil	12,2	12,5	103 %
Total	13,7	13,8	101 %



## ČERPACÍ STANICE

Společnost ČEPRO, a.s., v roce 2012 provozovala celkem 191 čerpacích stanic. V tomto počtu je zahrnuto 10 čerpacích stanic zaměstnaneckých, dva plně bezobslužné terminály, servisní plavidlo a dále pak celkový počet doplňují čerpací stanice, které pracují ve franšizingovém režimu.

Počet čerpacích stanic se v roce 2012 nezměnil, přestože byla v květnu otevřena nová čerpací stanice v Litoměřicích, v Žernosecké ulici. Nová čerpací stanice byla vybudována společností ACISTAV s.r.o. nákladem cca 22 mil. Kč v moderním stylu; zákazníkům skýtá mimo samozřejmé nabídky kvalitního paliva a běžného sortimentu zboží prodávaného v prodejnách čerpacích stanic také možnost drobného občerstvení (rozpékané pečivo, káva, čaj) a doplňkově i možnost umytí vozidla v samoobslužném mycím boxu. Zákazníci této čerpací stanice mohou také využít možnosti čerpání LPG. Provoz původní čerpací stanice v Daliborově ulici byl v návaznosti na rozběh nové čerpací stanice ukončen.

V síti čerpacích stanic EuroOil byly prodávány tyto pohonné hmoty:

BA 91 Speciál,  
BA 95 E Natural Optimal,  
BA 98 Super Plus,  
E 85,  
Diesel,  
Diesel Optimal,  
EkoDiesel,  
LPG,  
CNG.

Kvalita pohonných látek byla pravidelně monitorována nezávislou akreditovanou společností SGS, dále pak ČOI a správnost prodeje také Celní správou.

Produktové složení pohonných látek v síti čerpacích stanic EuroOil se v průběhu roku postupně měnilo v závislosti na změně efektivity prodeje stávajícího sortimentu. Postupně došlo k výraznému omezení prodeje BA 91 Speciál a nárůstu prodeje alternativních paliv.

Obchodní plán prodeje pohonných látek a prodeje ostatního sortimentu se síti čerpacích stanic EuroOil v roce 2012 podařilo splnit.

## FUEL STATIONS

In 2012, Čepro, a.s.'s EuroOil fuel station network comprised a total of 191 fuel stations. This number includes ten fuel stations operated by employees, two assistance-free terminals and a ship fuel station; the remaining fuel stations were operated through franchising.

The number of fuel stations did not change in 2012, although a new fuel station was opened on Žernosecká street in Litoměřice in May. The new modern fuel station was developed by ACISTAV s.r.o. for approximately CZK 22 million; and in addition to the high-quality fuel and goods commonly sold at fuel stations, it also offers customers some refreshments (pastries, coffee, tea) and the possibility to wash the vehicle in a self-service car wash. Customers can also refuel LPG at this fuel station. Once the new fuel station was opened, the original fuel station on Daliborova street was closed.

Fuels sold at the EuroOil fuel stations:

BA 91 Special,  
BA 95 E Natural Optimal,  
BA 98 Super Plus,  
E 85,  
Diesel,  
Diesel Optimal,  
EkoDiesel,  
LPG,  
CNG.

The quality of fuel sold is regularly reviewed by SGS, an independent and accredited company, and the Czech Trade Inspectorate. The Customs Administration reviewed the compliance of sales practices with appropriate standards.

The range of fuel offered at the individual fuel stations changed during 2012, reflecting the change in sales efficiency of the existing range. BA 91 Special was gradually replaced with alternative fuel, sales of which increased.

In 2012, the business plan for the sale of fuel and other goods in the EuroOil fuel station network was achieved.



V souladu s dlouhodobými záměry společnosti realizovala společnost ČEPRO, a.s., změnu interiéru u 12 čerpacích stanic. Prodejní prostory byly doplněny o moderní designové prvky, moderní prodejní technologie s cílem navýšení prodeje pohonných látek a ostatního sortimentu.

Ve druhé polovině roku prověřil prodejní schopnosti obsluh ČS projekt externí Mystery shopping. V kontextu s jeho doporučením připravila společnost pro obsluhy čerpacích stanic školení s cílem zvýšit jejich obchodní a komunikační dovednosti. Následné ověření úspěšnosti školení bude provedeno v roce 2013.

Kromě finančních prostředků směřujících do investic obchodního charakteru byly realizovány v roce 2012 významné investice v ekologické a bezpečnostní oblasti, jako je například:

- zahájení přípravy na provedení přípojky vody pro čerpací stanici Hostomice pod Brdy (dokončení v roce 2013),
- kanalizační přípojka pro čerpací stanici Kobeřice,
- osazení čerpacích stanic kamerovým systémem.

In accordance with Company's long-term objectives, 12 fuel stations were refurbished. Modern design features and modern sales technologies were installed in order to help increase the volume of fuel and other goods sold.

In the second half of 2012, the sales skills of fuel station staff were tested with mystery shopping. In line with the recommendations of the external agency which carried out the mystery shopping, the Company prepared trainings for fuel station staff to enhance their business and communication skills. The effectiveness of the training will be tested in 2013.

In addition to investments into business activities, the following major investments into environmental protection and security were made in 2012:

- Commencement of preparatory works for the construction of water connection at the Hostomice pod Brdy fuel station (to be completed in 2013)
- Service connection for the Kobeřice fuel station
- Installation of CCTV systems at fuel stations.

## PROVOZ A INVESTICE

Rok 2012 byl pro provozní úsek „Rokem změn“. Kromě běžných úkolů provozního úseku spočívajících zejména v zajištění kvalitní interní podpory pro obchodní úsek při přepravě a skladování pohonných hmot a s tím souvisejících veškerých služeb, zajištění péče o majetek a investiční činnosti, proběhly také velmi významné organizační změny. V rámci těchto změn došlo ke snížení počtu středisek z 8 na 5 a sjednocení a zjednodušení jejich organizační struktury, které ihned vedly k přímým finančním úsporám osobních nákladů. Současně ruku v ruce s organizačními změnami byla zavedena pravidla asset managementu podle současné nejlepší mezinárodní praxe pro správu majetku a proběhla reorganizace řízení údržby ve společnosti. V souvislosti s touto změnou byl založen Odbor údržby a správy majetku, jako interní dodavatel servisní podpory. Tyto organizační a systémové změny umožní další zefektivnění řízení provozu ve všech směrech.

V roce 2012 bylo přepraveno a zmanipulováno 3,2 mil. m<sup>3</sup> pohonných hmot.

V oblasti péče o majetek bylo plánovaně realizováno jmenovitých 144 akcí v celkové finanční výši 93,4 mil. Kč. Nejvýznamnější akcí údržby byla oprava produktovodu Šlapanov–Smyslov, která byla provedena v rekordním časovém termínu 18 dní. V roce 2012 dále pokračoval program defektoskopických inspekcí produktovodní sítě a nádrží. Inspekce byly provedeny na dvou produktovodních trasách, na pěti trasách byly provedeny opravy a defektoskopicky bylo prověřeno rekordních 150 nádrží; z toho 40 bylo opraveno. Celkově bylo v roce 2012 na opravy a údržbu vynaloženo 157,4 mil. Kč, z toho v provozním úseku 129,8 mil. Kč, v úseku ČS 27,2 mil. Kč.

V investiční činnosti společnost pokračovala v zaměření na obchodní aktivity, zejména podporu nových příležitostí a zajištění business continuity, na splnění legislativních požadavků na zařízení a provoz a zvýšení bezpečnosti a efektivity v oblasti ICT. Do investičního plánu bylo zařazeno celkem 164 akcí, které ČEPRO zainvestovalo v roce 2012 částkou 287,027 mil. Kč. Úspěšně byl dokončen rozsáhlý projekt obměny metrologie nádrží, který si vyžádal investiční prostředky v celkové výši 129,7 mil. Kč v letech 2009–2012. Mezi další významné úspěšně dokončené projekty lze zařadit rekonstrukci KZ Loukov a obměnu rekuperačních jednotek ve skladech Šlapanov a Cerekvice a rekonstrukce armaturních šachet a katodových stanic produktovodní sítě. Ve skladu Loukov proběhly rozsáhlé technologické úpravy pro jeho multiproduktové využití. Na produktovodní síti probíhaly rekonstrukce armaturních šachet a katodových stanic. V oblasti bezpečnosti a životního prostředí byly dokončeny odlučovače ropných látek v Bělčicích a Střelcích. ČEPRO má také 5 nových hasičských zásahových vozidel. V oblasti ICT pokračovaly rekonstrukce rozvodů optických sítí ve skladech Bělčice a Třemošná. Ve skladu Klobouky byl nainstalován nový kamerový systém. Byl úspěšně dokončen projekt IP telefonie a byl implementován nový informační manažerský systém.

## OPERATION AND INVESTMENTS

2012 was a “year of change” for the Operations Division. Besides performing its usual tasks, in particular the provision of high-quality internal support to the Sales Division when transporting and storing fuel and providing other associated services, asset maintenance and investment activities, major organisational changes were implemented. As a result, the number of departments was reduced from eight to five and their organisational structure was unified and simplified. This generated instant direct financial savings in personnel expenses. At the same time, asset management rules were introduced in line with existing best practice. Further, the Company’s maintenance management was re-organised. The Asset Maintenance and Management Department was created to provide internal service support. These organisational and systemic changes will enable further streamlining of operation management as a whole.

In 2012, the Company transported and managed 3.2 million m<sup>3</sup> of fuel.

In 2012, 144 maintenance projects, costing a total of CZK 93.4 million, were carried out. The main one was the repair of the Šlapanov – Smyslov pipeline which was carried out in record time of 18 days. Defectoscopy of pipelines and tanks also continued to be performed in 2012. Two pipelines were inspected and five pipelines were repaired. A record number of 150 tanks were inspected, of which 40 were repaired. In 2012, a total of CZK 157.4 million was spent on repairs and maintenance, of which CZK 129.8 million by the Operations Division and CZK 27.2 million by the Fuel Stations Division.

For investment activities, the Company continued to focus on sales activities, particularly on support for new opportunities and business continuity, meeting legislative requirements applicable to equipment and operations, and enhancement of safety and ICT effectiveness. A total of 164 projects costing CZK 287.027 million were included in the Company’s investment plan. In 2012, the Company successfully completed a major project to replace tank metrology costing a total of CZK 129.7 million in the period from 2009 to 2012. Other major and successfully completed projects include the reconstruction of end pipeline facility Loukov and the replacement of vapour recuperation units in Šlapanov and Cerekvice depots, reconstruction of valve stations and cathodic protection stations of the pipeline network. Substantial technology adjustments were carried out in the Loukov depot so that multiple products could be stored there. Armature shafts and cathodic stations within the pipeline network were reconstructed. With respect to safety and the environment, petroleum products separators in Bělčice and Střelice were completed. In addition, the Company acquired five new fire trucks. For ICT, the reconstruction of the optical network distribution system in Bělčice and Třemošná depots continued. A new CCTV system was installed in the Klobouky depot. The VoIP project was successfully completed and a new information management system was implemented.



## ŘÍZENÍ LIDSKÝCH ZDROJŮ

Ke dni 31. 12. 2012 měla společnost ČEPRO, a.s., 806 zaměstnanců. Principy odměňování jsou v souladu s kolektivní smlouvou. Nastavení stávající mzdové politiky se zavedeným hodnotícím systémem má výrazný motivační efekt.

V souladu s kolektivní smlouvou zajišťuje společnost pro zaměstnance adekvátní benefity. Jejich rozsah, kvalitu a výhodnost pravidelně diskutuje vedení společnosti se zástupci odborů. Mezi nejvýznamnější benefity poskytované společností patří týden dovolené nad zákonem stanovený počet týdnů, příspěvky na stravování a příspěvek na penzijní připojištění. Další významné benefity se zaměstnancům poskytují v návaznosti na úspěšné hospodaření společnosti.

Dosažený hospodářský výsledek za rok 2012 umožnil stejně jako v předešlých letech vyplatit mimořádné odměny jako ocenění podílu všech zaměstnanců na úspěšném hospodaření společnosti.

ČEPRO, a.s., má zájem rozvíjet a zvyšovat odbornou způsobilost pracovníků, jejich manažerský a expertní potenciál. Za tímto účelem zajišťuje spektrum vzdělávacích aktivit, pro zaměstnance centrály i středisek z finančních prostředků společnosti, ale i z prostředků získaných z fondů EU.

V souladu s rozvojem firemní kultury pořádá vedení společnosti pravidelná setkání se všemi zaměstnanci, která jsou příležitostí k diskusím o výsledcích společnosti, aktuálních událostech ve společnosti, včetně diskuse nad problematikou vedoucí k efektivnějším postupům nebo k úspoře nákladů a zdrojů.



## HUMAN RESOURCES MANAGEMENT

As at 31 December 2012, ČEPRO, a.s., had 806 employees. Remuneration of employees is performed in compliance with the Collective Agreement. The current setting of remuneration policy with an embedded evaluation system has a strong motivation effect.

The Company provides its employees with appropriate benefits in accordance with the Collective Agreement. The Company's management regularly discussed the scope, quality and utility of the benefits with the representatives of Trade Unions. The major benefits granted by the Company include an additional week of paid leave above the statutory prescribed scope of paid leave, meal contributions and supplementary pension insurance contributions. The employees are granted other major benefits based on the Company's good results of operations.

As in previous years, owing to the results achieved in 2012, the Company was able to grant extraordinary bonuses to all employees, expressing appreciation for their contribution to Company's successful operations.

As part of the plan to develop and raise the level of qualification of the employees and to build managerial and expert potential, the Company provides a range of educational activities for head office staff and employees working in centres, covered both from Company's means and from EU funds.

In order to develop and nourish the corporate culture, the Company's management holds regular meetings with all employees. These meetings provide an opportunity to discuss the Company's results, current events, including discussions on how to further streamline processes and save costs and resources.

## VÝZNAMNÉ UKAZATELE

V roce 2012 dosáhla společnost ČEPRO, a.s., výsledku hospodaření před zdaněním v úrovni 642 mil. Kč. Meziroční pokles výsledku hospodaření byl ovlivněn celkovou tržní situací v oblasti pohonných hmot v ČR vyznačující se ostrým konkurenčním bojem.

Nárůst cen pohonných hmot na trhu je příčinou vyšších výnosů i nákladů na prodané zboží. Silné konkurenční prostředí mělo za následek snížení ročního objemu prodeje pohonných hmot a tím i dosažení nižší obchodní marže.

V oblasti tržeb za služby bylo dosaženo stejné výše jako v roce 2011, naproti tomu poklesly tržby za ochraňování zásob Státních hmotných rezerv.

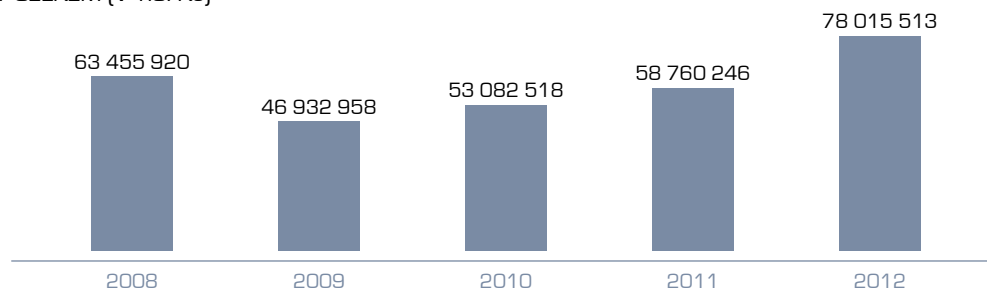
Díky důslednému řízení nákladů a využívání nastavených nákupních procesů se daří eliminovat dopady inflace a udržet režijní náklady na úrovni srovnatelné s rokem 2011.

V rámci řízení cash flow věnuje společnost velkou pozornost správě pohledávek. V oblasti vytváření opravných položek k pohledávkám a dalších rezerv uplatnila společnost, stejně jako v minulých letech, konzervativní přístup s cílem minimalizace budoucích rizik.

Vývoj celkových výnosů a nákladů a vývoj dosaženého výsledku hospodaření společnosti před zdaněním za posledních 5 let charakterizují níže uvedené grafy.

	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Výnosy celkem</b> (v tis. Kč)	63 455 920	46 932 958	53 082 518	58 760 246	78 015 513

VÝNOSY CELKEM (V TIS. Kč)



## KEY INDICATORS

In 2012, ČEPRO, a.s., recognised a profit of CZK 642 million before tax. The year-on-year decline in profit is due to the overall situation on the highly competitive fuel market in the Czech Republic.

The increase in fuel prices on the market resulted in higher revenues from goods but also in higher cost of goods sold. Due to the highly competitive environment the annual volume of fuel sold decreased, and so did the gross profit.

Revenues from own services reached the same level as in 2011 while revenues from maintaining state supply reserves decreased.

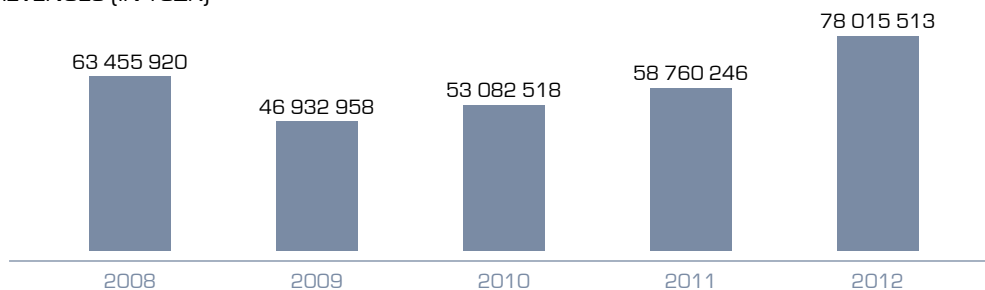
Owing to rigorous cost management and the usage of set procurement processes, the impacts of inflation were eliminated and overhead expenses remain comparable to 2011.

As part of cash flow management, the Company pays particular attention to receivables management. As in previous years, the Company applied a conservative approach to the establishment of adjustments and other provisions in order to minimise future risks.

The development of total revenues and expenses, and results before tax over the last five years is shown in the charts below.

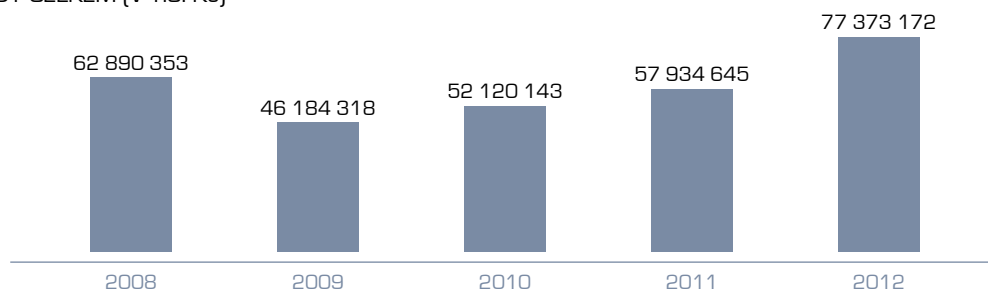
	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total revenues</b> (in TCZK)	63 455 920	46 932 958	53 082 518	58 760 246	78 015 513

TOTAL REVENUES (IN TCZK)



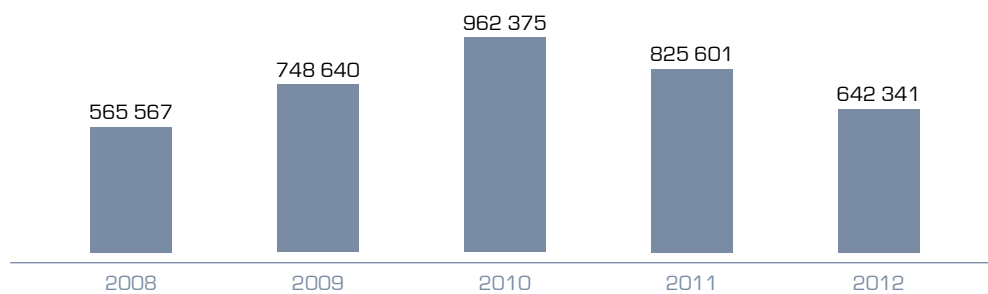
	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Náklady celkem (v tis. Kč)</b>	62 890 353	46 184 318	52 120 143	57 934 645	77 373 172

NÁKLADY CELKEM (V TIS. Kč)



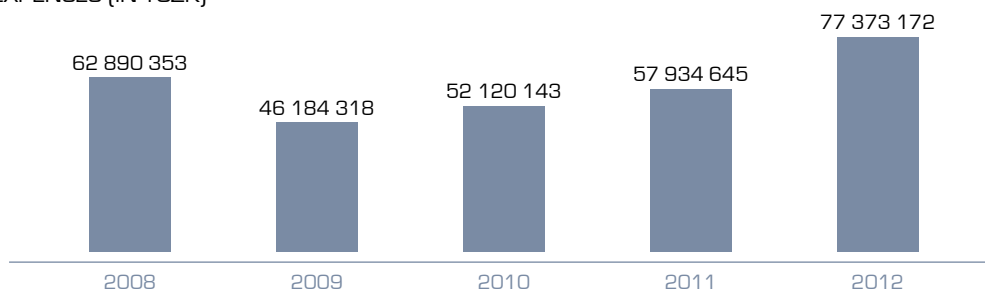
	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (v tis. Kč)</b>	565 567	748 640	962 375	825 601	642 341

VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM (V TIS. Kč)



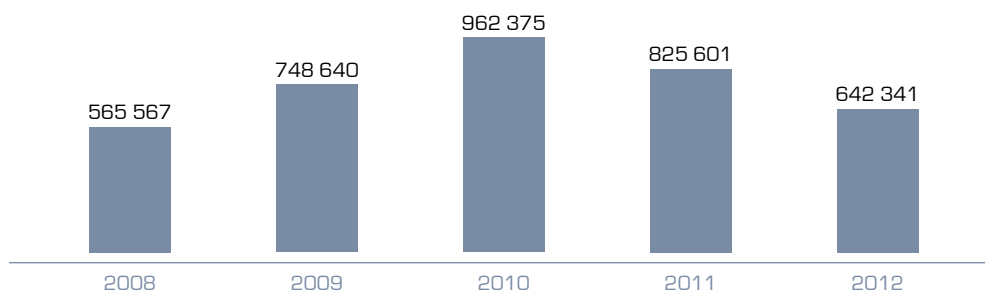
	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total expenses</b> (in TCZK)	62 890 353	46 184 318	52 120 143	57 934 645	77 373 172

## TOTAL EXPENSES (IN TCZK)



	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Profit before tax</b> (in TCZK)	565 567	748 640	962 375	825 601	642 341

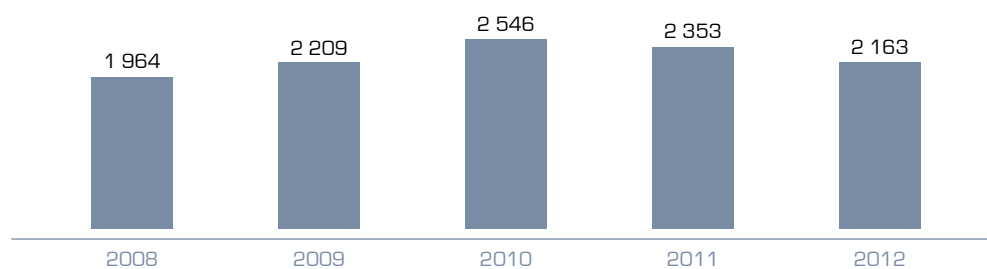
## PROFIT BEFORE TAX (IN TCZK)





	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Produktivita práce z přidané hodnoty</b> (v tis. Kč na pracovníka)	1 964	2 209	2 546	2 353	2 163

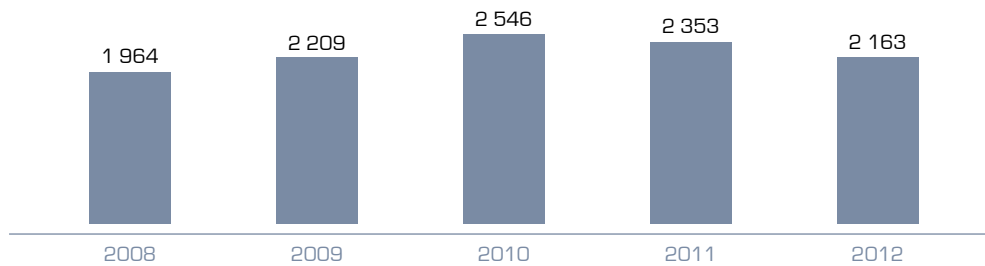
PRODUKTIVITA PRÁCE Z PŘIDANÉ HODNOTY (V TIS. Kč NA PRACOVNÍKA)



Vzhledem k pokračující vyhozené situaci na trhu s pohonnými látkami v České republice, projevující se převahou nabídky nad poptávkou, obecným poklesem objemu spotřeby PHL v ČR a ostrým konkurenčním prostředím cenového vývoje produktů, předpokládá společnost ČEPRO, a.s., v roce 2013 mírné snížení úrovně objemu prodaného zboží a služeb. O to více bude pozornost zaměřena na zvyšování vnitřní efektivity společnosti, a to především kvalitní implementací opatření doporučených projekty realizovanými v roce 2012.

	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Labour productivity as value added</b> (in TCZK / per employee)	1 964	2 209	2 546	2 353	2 163

LABOUR PRODUCTIVITY AS VALUE ADDED (IN TCZK / PER EMPLOYEE)



Given the ongoing tense situation on the fuel market in the Czech Republic, resulting in an excess of supply over demand, the overall decline in fuel consumption in the country and heavy competition influencing the product price development, the Company expects that the volume of goods and services sold will decrease moderately in 2013. This will require an even greater emphasis on enhancing the Company's internal efficiency, in particular through quality implementation of measures recommended based on projects carried out in 2012.

## VĚDA A VÝZKUM

V průběhu III. a IV. čtvrtletí 2012 probíhala příprava na úspěšné obhájení akreditace laboratoří skladů Hněvice a Střelice. Vlastní obhajoba prostřednictvím ČIA (Český institut pro akreditaci) byla plánována na I. čtvrtletí 2013.

Nadále byla v průběhu roku 2012 sledována problematika kvality preblendů automobilových benzínů dodávaných z rafinérií ČeR, a.s., především z pohledu aplikovatelnosti bioethanolu do těchto automobilových benzínů a dodržení předepsaných jakostních parametrů v souladu s ČS EN 228, prioritně úrovně oktanových čísel, obsahu kyslíku a aromátů ve výsledně směsi preblendu s bioethanolem.

Dalším klíčovým úkolem bylo pokračování v opatřeních ohledně zabránění mikrobiálního napadení skladovaných, expedovaných a na ČS EuroOil vydávaných B 30, MEŘO, resp. FAME. Tato opatření spočívala v dodržování čištění vyčleněných skladovacích nádrží ve stanovených cyklech, v případě potřeby aplikace dezinfekčního prostředku SAVO. V případě poklesu parametru oxidační stability byl aplikován fenolický antioxidant LC3037.

Velká pozornost byla také v průběhu roku 2012 věnována záměně produktů v nádržích vyčleněných ČS síť EuroOil velkoobjemovými biopalivy, tj. náhradě automobilového benzínu BA 91 produktem Ethanol 85 (E 85) a nafty motorové směsnou naftou SMN 30 (B 30).



## RESEARCH AND DEVELOPMENT

In the 3<sup>rd</sup> and 4<sup>th</sup> quarter of 2012, the preparations for the recertification of the laboratories of the Hněvice and Střelice depots were ongoing. The recertification itself (through the Czech Accreditation Institute) was planned for the 1<sup>st</sup> quarter of 2013.

In 2012, the quality of engine petrol pre-blends supplied by ČeR, a.s., refineries continued to be checked, in particular as regards the addition of bio ethanol and compliance with prescribed quality parameters in accordance with the ČS EN 228 standard, and above all the level of octane, the content of oxygen and aroma agents in the final mixture of the pre-blend and bio ethanol.

Another key task was to further expand the measures preventing microbiological contamination of B 30, Eco diesel (MEŘO) and FAME (Fatty Acid Methyl Ester) stored, dispatched and delivered to EuroOil fuel stations. The measures consisted in a regular cleaning of storage tanks after a pre-defined period, and disinfecting using SAVO disinfection, where necessary. Where the oxidation stability indicator dropped, the phenolic antioxidant LC3037 was applied.

In 2012, great attention was paid to the replacement of products in the tanks of EuroOil fuel station network with high-volume biofuels, i.e. the replacement of BA 91 petrol with Ethanol 85 (E 85) and diesel oil with SMN 30 (B 30) diesel oil.

## BEZPEČNOST A OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

V rámci komplexní bezpečnosti byla v oblasti dokumentační části zahájena digitalizace a následně postupný přechod na centrální správu bezpečnostní i související dokumentace s cílem maximálně jednotné správy daných oblastí a zároveň dostupnosti dokumentace pro případné krizové stavy. Ve věcné části jsme zahájili přechod na moderní typ CCTV technologií poskytující efektivnější služby při zároveň lepší ekonomice daných bezpečnostních opatření. Dále pak probíhá ve vazbě na uvedený vývoj standardizace ochranných opatření vůči chráněným objektům, prostorám a technologiím. V souladu s nově platnou legislativou byl zpracován plán krizové připravenosti subjektu kritické infrastruktury, kterým nás určila SSHR v dubnu 2012.

V oblasti průmyslových a pracovních rizik se společnost zaměřila zejména na problematiku rizik u osamocené pracujících zaměstnanců ve společnosti a rizik prací ve výškách při manipulaci na nezbytných technologiích zajišťujících příjem či výdej PHL. Zároveň společnost v roce 2012 úspěšně obhájila titul Bezpečný podnik v rámci tříletého cyklu tohoto národního programu.

V oblasti ochrany životního prostředí byla v roce 2012 zaměřena pozornost zejména na zpracování dokumentace a posouzení nezbytných opatření plynoucích z nové legislativy pro oblast ekologické újmy; a můžeme konstatovat, že ochrana životního prostředí je ve společnosti na vysoké úrovni, plně v souladu s novelizovanou legislativou. Dále probíhala druhá fáze obměny provozovaných rekuperačních jednotek na jednotlivých skladech s přínosem jak pro oblast životního prostředí, tak pro ekonomiku s ohledem na návratnost pohonných látek zpět do systému. Pozornost byla zaměřena také na oblast ochrany vod a byla zahájena výrazná modernizace vybraných čistíren odpadních vod.

Trvalé dosahování vysoké úrovně bezpečnosti provozované technologie a efektivita manažerského systému řízení se mimo jiné projevila tím, že integrované kontroly státní správy a samosprávy realizované ve všech skladech společnosti probíhaly po celý rok bez jakékoliv sankce ze strany některého z kontrolních orgánů.

V průběhu roku 2012 společnost úspěšně absolvovala jak kontrolní audit k platné certifikaci na systémy managementu podle ISO 9001 a 14001 bez jediné zjištěné neshody, tak byla následně novou auditorskou autoritou úspěšně opět recertifikována a obhájila certifikaci systému managementu podle ISO 9001 a 14001 na další tříleté období.

## SAFETY, SECURITY AND ENVIRONMENTAL PROTECTION

In terms of overall safety and security, the digitisation and subsequent migration to centralised management of safety-related and other related documentation was started. The objective is to achieve unified management of the documentation concerned and to make documentation available in case of an emergency. We also started implementing modern CCTV technologies to provide more efficient services and make this security measure more cost-efficient. Moreover, security measures to protect property, premises and technologies are being standardised. An emergency action plan for a key infrastructure entity (the Company received this status in April 2012 from the ASSR) was drafted in accordance with the new legislation.

In 2012, special attention was paid to management of labour and industrial risks, in particular to work of employees who work alone and those who work at height while handling equipment necessary to ensure fuel receipt or dispatch. At the same time, the Company successfully defended its "Safe enterprise" status after a three-year cycle of this national programme.

Environmental protection in 2012 focused in particular on processing documentation and assessing necessary measures prescribed by new legislation in respect of environmental damage. It can be stated that the standard of environmental protection in the Company is high and fully in compliance with the amended legislation. Further, the second phase of replacing recuperation units in operation in individual depots was carried out, with benefits of the fuel returned to the system for both the environment and the economy. Attention was also paid to water protection, and a substantial modernisation of selected sewage treatment plants started.

The high and sustainable safety of technology in operation and the efficiency of the management system was confirmed, among other things, by the fact that the integrated inspections of the state authorities and self-governing entities carried out at the Company's depots throughout the year did not result in any sanction being imposed.

In 2012, the Company successfully passed a control audit in respect of the current management system certification in compliance with ISO 9001 and 14001 without finding a single non-compliance. The new audit authority re-issued system management certifications in compliance with ISO 9001 and 14001 for another three-year period.



## VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI NASTALÉ PO ROZVAHOVÉM DNI

Žádné skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy podle zákona č. 563/1991 o účetnictví § 21 odst. 1, nejsou společnosti k datu sestavení výroční zprávy známy.

## MATERIAL SUBSEQUENT EVENTS

No event occurred in the period between the balance sheet date and the date of preparation of the annual report that would have any material impact on the purpose of the annual report in accordance with Section 21 (1) of Act no. 563/1991 on Accounting, as amended.

15

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU ZA ROK 2012

### I. Základní identifikace společnosti ČEPRO, a.s.

Obchodní jméno: ČEPRO, a.s.

Sídlo: Dělnická 12, č. p. 213, 170 04 Praha 7

IČ: 60193531

### II. Struktura akcionářů společnosti k 31. 12. 2012: 100 % MF

### III. Propojené osoby

K běžným obchodním vztahům nebo jiným smluvním vztahům řešeným v rámci platného českého zákonodárství dochází mezi společností ČEPRO, a.s., a následujícími společnostmi uvedenými v seznamu osob ovládaných MF ČR (tzv. propojenými osobami):

ČEZ, a.s.

ČEZ Distribuce, a.s.

ČEZ Distribuční služby

ČEZ Energetické produkty s.r.o.

ČEZ Energo

ČEZ Logistika s.r.o.

ČEZ Prodej, s.r.o.

ČEZ Správa majetku, s.r.o.

Energotrans, a.s.

SD - KOMES, a.s.

SD - Kolejová doprava, a.s.

ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.

MARTIA a.s.

Ústav aplik. Mechaniky Brno s.r.o.

MERO ČR, a.s.

## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES FOR 2012

### I. Basic information about ČEPRO, a.s.

Company name: ČEPRO, a.s.  
 Registered office: Dělnická 12, č. p. 213, 170 04 Praha 7  
 Identification number: 60193531

### II. Shareholder structure as at 31 December 2012: 100% Ministry of Finance of the Czech Republic

### III. Related parties

ČEPRO, a.s., and the following companies stated in the list of entities controlled by the Ministry of Finance of the Czech Republic ("related parties") enter into regular business relations or other contractual relations as governed by current Czech legislation:

ČEZ, a.s.  
 ČEZ Distribuce, a.s.  
 ČEZ Distribuční služby  
 ČEZ Energetické produkty s.r.o.  
 ČEZ Energo  
 ČEZ Logistika s.r.o.  
 ČEZ Prodej, s.r.o.  
 ČEZ Správa majetku, s.r.o.  
 Energotrans, a.s.  
 SD - KOMES, a.s.  
 SD - Kolejová doprava, a.s.  
 ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.  
 MARTIA a.s.  
 Ústav aplik. Mechaniky Brno s.r.o.  
 MERO ČR, a.s.





SPOLEČNOST ČEPRO, a.s., UZAVŘELA V ROCE 2012 NÁSLEDUJÍCÍ SMLOUVY S PROPOJENÝMI OSOBAMI:

Název společnosti	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Distribuce, a.s., Děčín, IČ: 24729035	33992	Smlouva o připojení odběrného el. zařízení k DS VN – odběrné místo – Horní Počaply č. parc. 2558/7	27. 12. 2012
ČEZ Distribuce, a.s., Děčín, IČ: 24729035	33991	Smlouva o připojení odběrného el. zařízení k DS VN – odběrné místo – Mstětice č. parc. 156/4	27. 12. 2012
ČEZ Distribuce, a.s., IČ: 24729035	32697	Smlouva o realizaci přeložky distribučního zařízení určeného k dodávce el. energie – ČS Litoměřice	1. 3. 2012 – již splněná
ČEZ Energetické produkty, s.r.o., IČ: 28255933	31952/2	Dodatek č. 2 (prodloužení smlouvy do 31. 12. 2013) k dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31952 ze dne 24. 10. 2011	19. 12. 2012
ČEZ ENERGO, s.r.o., IČ: 29060109	31917/2	Dodatek č. 2 (prodloužení smlouvy do 31. 12. 2013) k dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31917 ze dne 24. 10. 2011. Č. smlouvy zákazníka 111012	19. 12. 2012
ČEZ Správa majetku, s.r.o., IČ: 26206803	29514/3	Dodatek č. 3 k dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 29514 ze dne 23. 12. 2010	1. 7. 2012
MARTIA a.s., IČ: 25006754	30517/2	Dodatek č. 2 k dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 30517 ze dne 28. 4. 2011 k Rámcové kupní smlouvě karta EuroOil č. 30516 ze dne 14. 4. 2011	19. 12. 2012
SD - KOMES, a.s., IČ: 28666674	24496/4	Dodatek č. 4 k rámcové kupní smlouvě na VO dodávky HL č. 24496 ze dne 21. 7. 2009	12. 6. 2012
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o., IČ: 27257517	30670/1	Dodatek č. 1 k dohodě o dodávkách zboží a služeb prostřednictvím ČS EuroOil a ČEPRO č. 30670 ze dne 24. 10. 2011	26. 3. 2012
ČEZ Prodej, s.r.o., IČ: 27232433	33316	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny – ČS Litoměřice	11. 6. 2012 – již skončená
ČEZ Prodej, s.r.o., IČ: 27232433	33316/1	Dodatek č. 1 ke smlouvě o sdružených službách dodávky elektřiny – ČS Litoměřice – navýšení jističe	11. 6. 2012 – již skončený
ČEZ Logistika, s.r.o., IČ: 26840065	32757	Rámcová smlouva Karta EuroOil. Účastníci smlouvy – ČEPRO, OMV a BENZINA, s.r.o.	5. 3. 2012
ČEZ Logistika, s.r.o., IČ: 26840065	32758	Dohoda o dodávkách zboží a služeb k rámcové smlouvě Karta EuroOil č. 32757 – nastavení cenotvorby k rámcové smlouvě	9. 3. 2012
ČEZ Logistika, s.r.o., IČ: 26840065	32758/1	Dodatek č.1 – platnost IP hodnoty do 31. 12. 2013 k dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 32758 ze dne 9. 3. 2012	19. 12. 2012
MERO ČR, a.s., IČ: 60193468	31376	Smlouva o smlouvě budoucí – kupní, dešťová kanalizace Klobouky	6. 1. 2012 – již skončená
MERO ČR, a.s., IČ: 60193468	33721	Kupní smlouva – přípojky dešťové kanalizace Klobouky, naplnění sml. č. 31376	17. 10. 2012
MERO ČR, a.s., IČ: 60193468	32645	Rámcová kupní smlouva VO	30. 1. 2012

## IN 2012, ČEPRO, a.s., CONCLUDED THE FOLLOWING CONTRACTS WITH ITS RELATED PARTIES:

Company name	Contract No.	Contract name	Subject of the contract
ČEZ Distribuce, a.s., Děčín, ID: 24729035	33992	Contract for connection to the high-voltage distribution network – connection point – Horní Počaply, plot no. 2558/7	27 December 2012
ČEZ Distribuce, a.s., Děčín, ID: 24729035	33991	Contract for connection to the high-voltage distribution network – connection point – Mstětice, plot no. 156/4	27 December 2012
ČEZ Distribuce, a.s., ID: 24729035	32697	Contract for relocation of distribution equipment to supply electricity to the Litoměřice fuel station	1 March 2012 - has been fulfilled
ČEZ Energetické produkty, s.r.o., ID: 28255933	31952/2	Amendment no. 2 (prolongation of the agreement until 31 December 2013) to the Agreement on supplies of goods and services no. 31952 dated 24 October 2011	19 December 2012
ČEZ ENERGO, s.r.o., ID: 29060109	31917/2	Amendment no. 2 (prolongation of the agreement until 31 December 2013) to the Agreement on supplies of goods and services no. 31917 dated 24 October 2011 Customer contract no. 11012	19 December 2012
ČEZ Správa majetku, s.r.o., ID: 26206803	29514/3	Amendment no. 3 to the Agreement on supplies of goods and services no. 29514 dated 23 December 2010	1 July 2012
MARTIA a.s., ID: 25006754	30517/2	Amendment no. 2 to the Agreement on supplies of goods and services no. 30517 dated 28 April 2011 to the Framework purchase contract for the EuroOil card no. 30516 dated 14 April 2011	19 December 2012
SD - KOMES, a.s., ID: 28666674	24496/4	Amendment no. 4 to the Framework purchase contract on wholesale supplies of fuel no. 24496 dated 21 July 2009	12 June 2012
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o., ID: 27257517	30670/1	Amendment no. 1 to the Agreement on supplies of goods and services through the EuroOil and ČEPRO fuel stations no. 30670 dated 24 October 2011	26 March 2012
ČEZ Prodej, s.r.o., ID: 27232433	33316	Contract on comprehensive electricity supply services – relating to the Litoměřice fuel station	11 June 2012 - has been terminated
ČEZ Prodej, s.r.o., ID: 27232433	33316/1	Amendment no.1 to the Contract on comprehensive electricity supply services – relating to the Litoměřice fuel station – circuit breaker increase	11 June 2012 - has been terminated
ČEZ Logistika, s.r.o., ID: 26840065	32757	Framework contract on the EuroOil card. Contractual parties – ČEPRO, OMV and BENZINA, s.r.o.	5 March 2012
ČEZ Logistika, s.r.o., ID: 26840065	32758	Agreement on supplies of goods and services to the Framework contract on the EuroOil card no. 32757 – pricing in respect of the framework contract	9 March 2012
ČEZ Logistika, s.r.o., ID: 26840065	32758/1	Amendment no.1 – prolongation of the IP value until 31 December 2013 to the Agreement on supplies of goods and services no. 32758 dated 9 March 2012	19 December 2012
MERO ČR, a.s., ID: 60193468	31376	Contract to conclude a future purchase contract – rain sewage facility Klobouky	6 January 2012 - has been terminated
MERO ČR, a.s., ID: 60193468	33721	Purchase contract – rain sewage relocation Klobouky, fulfilment of contract no. 31376	17 October 2012
MERO ČR, a.s., ID: 60193468	32645	Framework sales agreement for the wholesale supply of fuel	30 January 2012

**SOUHRNNÝ PŘEHLED OBCHODNÍCH TRANSAKČÍ USKUTEČNĚNÝCH S PROPOJENÝMI OSOBAMI  
V ROCE 2012**

## PRODEJ

Společnost ČEPRO, a.s., prodávala zboží a služby a přefakturovala služby v roce 2012 níže uvedeným propojeným osobám.

Název společnosti	Obchodní transakce	tis. Kč
ČEZ, a.s.	prodej PHL služby	5 814 1 798
ČEZ Energetické produkty s.r.o.	prodej PHL	500
ČEZ Energo	prodej PHL	807
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	prodej PHL	154 868
Martia, a.s.	prodej PHL	1 522
SD - KOMES, a.s.	prodej PHL	387 138
MERO ČR a.s.	služby investice přefakturace	11 705 686 12 468
ČEZ Distribuce, a.s.	služby	5
ČEZ Logistika s.r.o.	prodej PHL	606
SD - Kolejová doprava, a.s.	prodej PHL	419
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.	prodej PHL	4 978

**THE SUMMARY OF TRANSACTIONS CARRIED OUT WITH RELATED PARTIES IN 2012 IS AS FOLLOWS****SALES**

In 2012, ČEPRO, a.s., sold goods and services and re-invoiced services to the following related parties.

Company name	Transaction	TCZK
ČEZ, a.s.	Sale of fuel	5 814
	Services	1 798
ČEZ Energetické produkty s.r.o.	Sale of fuel	500
ČEZ Energo	Sale of fuel	807
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	Sale of fuel	154 868
Martia, a.s.	Sale of fuel	1 522
SD - KOMES, a.s.	Sale of fuel	387 138
MERO ČR a.s.	Services	11 705
	Investments	686
	Re-invoicing	12 468
ČEZ Distribuce, a.s.	Services	5
ČEZ Logistika s.r.o.	Sale of fuel	606
SD - Kolejová doprava, a.s.	Sale of fuel	419
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.	Sale of fuel	4 978

## NÁKUP

Název společnosti	Obchodní transakce	tis. Kč
ČEZ Prodej, s.r.o.	služby	1 749
ČEZ Distribuční služby, s.r.o.	služby	36
ČEZ Distribuce, a.s.	služby investice	17 148 92
MERO ČR a.s.	služby	148
ČEZ, a.s.	služby	4
Energotrans, a.s.	služby	4
Ústav aplikované Mechaniky Brno s.r.o.	služby	50

Není známo, že by ČEPRO, a.s., či propojené osoby vzájemně a vědomě přijaly opatření nebo plnění, která by přivodila újmu společnosti ČEPRO, a.s., nebo propojeným osobám.

Prohlašujeme, že údaje uvedené v této zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit posouzení bonity emitenta cenných papírů, nebyly vynechány. Představenstvo společnosti tuto zprávu projednalo a schválilo na svém řádném zasedání dne 5. 3. 2013.

Sestaveno dne: 5. března 2013

Podpis statutárního orgánu:

**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva

**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva

## PURCHASES

Company name	Transaction	TCZK
ČEZ Prodej, s.r.o.	Services	1 749
ČEZ Distribuční služby, s.r.o.	Services	36
ČEZ Distribuce, a.s.	Services Investments	17 148 92
MERO ČR a.s.	Services	148
ČEZ, a.s.	Services	4
Energotrans, a.s.	Services	4
Ústav aplikované Mechaniky Brno s.r.o.	Services	50

It is not known to us that ČEPRO, a.s., or the related parties would have mutually and knowingly adopted measures or supplies that would cause any detriment to ČEPRO, a.s., or to its related parties.

We declare that the data and information stated in this report are true and that no material facts that might influence the assessment of the credit status of the securities issuer have been omitted. The Company's board of directors discussed and approved this report at its regular meeting held on 5 March 2013.

Prepared on: 5 March 2013

Signature of the statutory body:

**Mgr. Jan Duspěva**  
Chairman of the board of directors

**Ing. Helena Hostková**  
Vice-Chairman of the board of directors



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI ČEPRO, a.s.

### ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Na základě provedeného auditu jsme dne 22. dubna 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČEPRO, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2012, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti ČEPRO, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### ODPOVĚDNOST STATUTÁRNÍHO ORGÁNU ÚČETNÍ JEDNOTKY ZA ÚČETNÍ ZÁVĚRKU

Statutární orgán společnosti ČEPRO, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### ODPOVĚDNOST AUDITORA

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### VÝROK AUDITORA

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ČEPRO, a.s. k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s českými účetními předpisy.“





**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
 Pobřežní 648/1a  
 186 00 Praha 8  
 Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
 Fax +420 222 123 100  
 Internet www.kpmg.cz

This document is an English translation of the Czech auditor's report. Only the Czech version of the report is legally binding.

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF ČEPRO, a.s.

### FINANCIAL STATEMENTS

On the basis of our audit, on 22 April 2013 we issued an auditor's report on the Company's statutory financial statements, which are included in this annual report, and our report was as follows:

"We have audited the accompanying financial statements of ČEPRO, a.s., which comprise the balance sheet as of 31 December 2012, the income statement and the cash flow statement for the year then ended, and the notes to these financial statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the company is set out in Note 1 to these financial statements.

### STATUTORY BODY'S RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

The statutory body of ČEPRO, a.s. is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Czech accounting legislation and for such internal controls as the statutory body determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### AUDITOR'S RESPONSIBILITY

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### OPINION

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of ČEPRO, a.s. as of 31 December 2012, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation."





**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
 Pobřežní 648/1a  
 186 00 Praha 8  
 Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
 Fax +420 222 123 100  
 Internet www.kpmg.cz

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČEPRO, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČEPRO, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

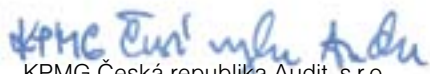
## VÝROČNÍ ZPRÁVA

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorními standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 30. května 2013

  
 KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
 Oprávnění číslo 71

  
 Ing. Otakar Hora, CSc.  
 Partner  
 Oprávnění číslo 1197



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
 Pobežní 648/1a  
 186 00 Praha 8  
 Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
 Fax +420 222 123 100  
 Internet www.kpmg.cz

## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES

We have reviewed the factual accuracy of the information disclosed in the report on relations between related parties of ČEPRO, a.s. for the year ended 31 December 2012. The responsibility for the preparation and factual accuracy of this report rests with the Company's statutory body. Our responsibility is to express our view on the report on relations based on our review.

We conducted our review in accordance with Auditing Standard No. 56 of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. This standard requires that we plan and perform the review to obtain limited assurance as to whether the report on relations is free of material misstatement. A review is limited primarily to inquiries of the Company's personnel and analytical procedures and examination, on a test basis, of the factual accuracy of information, and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit of the report on relations and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Based on our review, nothing has come to our attention that would lead us to believe that the report on relations between related parties of ČEPRO, a.s. for the year ended 31 December 2012 contains material factual misstatements.

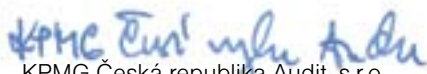
## ANNUAL REPORT

We have audited the consistency of the annual report with the audited financial statements. This annual report is the responsibility of the Company's statutory body. Our responsibility is to express our opinion on the consistency of the annual report with the audited financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the information disclosed in the annual report describing matters that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the audited financial statements. We believe that the audit we have conducted provides a reasonable basis for our audit opinion.

In our opinion, the information disclosed in the annual report is, in all material respects, consistent with the audited financial statements.

Prague 30 May 2013

  
 KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
 Licence number 71

  
 Otakar Hora  
 Partner  
 Licence number 1197

## STATUTÁRNÍ VÝKAZY SPOLEČNOSTI



FINANCIAL STATEMENTS



**ČEPRO, a.s.,**  
**ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU (NEKONSOLIDOVANÁ)**  
**K 31. PROSINCI 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ.	AKTIVA	Řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+31+63)</b>	001	29 252 427	-10 025 653	19 226 774	18 725 505
<b>A.</b>	<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>	002				
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04+13+23)</b>	003	17 376 435	-9 824 580	7 551 855	7 970 716
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	466 346	-421 955	44 391	62 800
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	463 578	-419 348	44 230	61 701
4.	Ocenitelná práva	008	2 768	-2 607	161	250
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				849
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	16 910 089	-9 402 625	7 507 464	7 907 916
B.II.1.	Pozemky	014	224 718	-20 764	203 954	198 822
2.	Stavby	015	12 270 535	-5 808 622	6 461 913	6 762 355
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	4 318 711	-3 583 082	735 629	849 954
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	288	-288		
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	11 580	-670	10 910	11 009
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	98 875		98 875	90 567
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	-14 618	10 801	-3 817	-4 791
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

ČEPRO, a.s.,

**BALANCE SHEET IN FULL FORMAT (NON-CONSOLIDATED)****AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident. a	ASSETS b	Line c	Current period			Prior period
			Gross 1	Adjust. 2	Net 3	Net 4
	<b>TOTAL ASSETS (L. 02+03+31+63)</b>	001	29 252 427	-10 025 653	19 226 774	18 725 505
<b>A.</b>	<b>Receivables for subscribed registered capital</b>	002				
<b>B.</b>	<b>Fixed assets (L. 04+13+23)</b>	003	17 376 435	-9 824 580	7 551 855	7 970 716
B.I.	Intangible fixed assets (L. 05 to 12)	004	466 346	-421 955	44 391	62 800
B.I.1.	Incorporation expenses	005				
2.	Research and development	006				
3.	Software	007	463 578	-419 348	44 230	61 701
4.	Intellectual property rights	008	2 768	-2 607	161	250
5.	Goodwill	009				
6.	Other intangible fixed assets	010				
7.	Intangible fixed assets under construction	011				849
8.	Advance payments for intangible fixed assets	012				
B.II.	Tangible fixed assets (L. 14 to 22)	013	16 910 089	-9 402 625	7 507 464	7 907 916
B.II.1.	Land	014	224 718	-20 764	203 954	198 822
2.	Buildings	015	12 270 535	-5 808 622	6 461 913	6 762 355
3.	Plant and equipment	016	4 318 711	-3 583 082	735 629	849 954
4.	Cultivated areas	017	288	-288		
5.	Adult livestock	018				
6.	Other tangible fixed assets	019	11 580	-670	10 910	11 009
7.	Tangible fixed assets under construction	020	98 875		98 875	90 567
8.	Advance payments for tangible fixed assets	021				
9.	Adjustments to acquired fixed assets	022	-14 618	10 801	-3 817	-4 791
B.III.	Long-term investments (L. 24 to 30)	023				
B.III.1.	Investments in group undertakings	024				
2.	Investments in associated companies	025				
3.	Other long-term securities and ownership interests	026				
4.	Loans - group undertakings, associated companies	027				
5.	Other long-term investments	028				
6.	Long-term investments (provisional value)	029				
7.	Advance payments for long-term investments	030				



**ČEPRO, A.S.,**  
**ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU (NEKONSOLIDOVANÁ)**  
**K 31. PROSINCI 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ. a	AKTIVA b	Řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva (ř. 32+39+48+58)</b>	031	11 860 090	-201 073	11 659 017	10 749 909
C.I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	1 751 766	-1 272	1 750 494	1 991 862
C.I.1.	Materiál	033	10 874		10 874	13 250
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035	18 165		18 165	13 526
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	4		4	4
5.	Zboží	037	1 722 723	-1 272	1 721 451	1 965 082
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	041				
3.	Pohledávky – podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	6 905 317	-199 801	6 705 516	5 764 690
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	6 826 543	-198 066	6 628 477	5 640 037
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	050				
3.	Pohledávky – podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát – daňové pohledávky	054	31 262		31 262	89 667
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	4 639		4 639	5 775
8.	Dohadné účty aktivní	056	36 545		36 545	249
9.	Jiné pohledávky	057	6 328	-1 735	4 593	28 962
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	3 203 007		3 203 007	2 993 357
C.IV.1.	Peníze	059	606		606	1 394
2.	Účty v bankách	060	2 902 401		2 902 401	2 881 963
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	300 000		300 000	110 000
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
<b>D.I.</b>	<b>Časové rozlišení (ř. 64+65+66)</b>	063	15 902		15 902	4 880
D.I.1.	Náklady příštích období	064	13 754		13 754	4 794
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	2 148		2 148	86

ČEPRO, a.s.,

**BALANCE SHEET IN FULL FORMAT (NON-CONSOLIDATED)****AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident.. a	ASSETS b	Line c	Current period			Prior period
			Gross 1	Adjust. 2	Net 3	Net 4
<b>C.</b>	<b>Current assets (L. 32+39+48+58)</b>	031	11 860 090	-201 073	11 659 017	10 749 909
C.I.	Inventories (L. 33 to 38)	032	1 751 766	-1 272	1 750 494	1 991 862
C.I.1.	Raw materials	033	10 874		10 874	13 250
2.	Work-in-progress and semi-finished products	034				
3.	Finished goods	035	18 165		18 165	13 526
4.	Young and other livestock	036	4		4	4
5.	Goods for resale	037	1 722 723	-1 272	1 721 451	1 965 082
6.	Advance payments for inventories	038				
C.II.	Long-term receivables (L. 40 to 47)	039				
C.II.1.	Trade receivables	040				
2.	Receivables - group undertakings	041				
3.	Receivables - associated companies	042				
4.	Receivables from shareholders/owners and alliance partners	043				
5.	Long-term advances paid	044				
6.	Estimated receivables	045				
7.	Other receivables	046				
8.	Deferred tax asset	047				
C.III.	Short-term receivables (L. 49 to 57)	048	6 905 317	-199 801	6 705 516	5 764 690
C.III.1.	Trade receivables	049	6 826 543	-198 066	6 628 477	5 640 037
2.	Receivables - group undertakings	050				
3.	Receivables - associated companies	051				
4.	Receivables from shareholders/owners and alliance partners	052				
5.	Social security and health insurance	053				
6.	Tax receivables	054	31 262		31 262	89 667
7.	Short-term advances paid	055	4 639		4 639	5 775
8.	Estimated receivables	056	36 545		36 545	249
9.	Other receivables	057	6 328	-1 735	4 593	28 962
C.IV.	Short-term financial assets (L. 59 to 62)	058	3 203 007		3 203 007	2 993 357
C.IV.1.	Cash	059	606		606	1 394
2.	Bank accounts	060	2 902 401		2 902 401	2 881 963
3.	Short-term securities and ownership interests	061	300 000		300 000	110 000
4.	Short-term investments (provisional value)	062				
<b>D.I.</b>	<b>Deferrals (L. 64+65+66)</b>	063	15 902		15 902	4 880
D.I.1.	Prepaid expenses	064	13 754		13 754	4 794
2.	Complex prepaid expenses	065				
3.	Accrued revenues	066	2 148		2 148	86



**ČEPRO, a.s.,**  
**ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU (NEKONSOLIDOVANÁ)**  
**K 31. PROSINCI 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ.	PASIVA	Řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68+86+119)</b>	067	19 226 774	18 725 505
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál (ř. 69+73+79+82+85)</b>	068	9 590 244	9 515 466
A.I.	Základní kapitál (ř. 70+71+72)	069	5 660 000	5 660 000
A.I.1.	Základní kapitál	070	5 660 000	5 660 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 78)	073	284 722	284 580
A.II.1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	285 157	285 015
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	-435	-435
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
5.	Rozdíl z přeměn společností	078		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80+81)	079	1 412 169	1 402 469
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	662 064	629 105
2.	Statutární a ostatní fondy	081	750 105	773 364
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 83+84)	082	1 719 409	1 509 242
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	1 719 409	1 509 242
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	513 944	659 175
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje (ř. 87+92+103+115)</b>	086	9 627 683	9 202 681
B.I.	Rezervy (ř. 88 až 91)	087	174 567	115 695
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3.	Rezerva na daň z příjmů	090		
4.	Ostatní rezervy	091	174 567	115 695
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092	223 891	222 718
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	093	13 369	17 268
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094		
3.	Závazky - podstatný vliv	095		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6.	Vydané dluhopisy	098		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8.	Dohadné účty pasivní	100		
9.	Jiné závazky	101		
10.	Odložený daňový závazek	102	210 522	205 450

ČEPRO, a.s.,

**BALANCE SHEET IN FULL FORMAT (NON-CONSOLIDATED)****AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident. a	LIABILITIES b	Line c	Current period 5	Prior period 6
	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (L. 68+86+119)</b>	067	19 226 774	18 725 505
<b>A.</b>	<b>Equity (L. 69+73+79+82+85)</b>	068	9 590 244	9 515 466
A.I.	Registered capital (L. 70+71+72)	069	5 660 000	5 660 000
A.I.1.	Registered capital	070	5 660 000	5 660 000
2.	Own shares and ownership interests [-]	071		
3.	Changes in registered capital	072		
A.II.	Capital contributions (L. 74 to 78)	073	284 722	284 580
A.II.1.	Share premium	074		
2.	Other capital contributions	075	285 157	285 015
3.	Revaluation of assets and liabilities	076	-435	-435
4.	Revaluation reserve on transformations	077		
5.	Differences resulting from transformations	078		
A.III.	Reserve funds, undistributable fund and other funds from profit (L. 80+81)	079	1 412 169	1 402 469
A.III.1.	Statutory reserve fund / Undistributable fund	080	662 064	629 105
2.	Statutory and other funds	081	750 105	773 364
A.IV.	Retained earnings (L. 83+84)	082	1 719 409	1 509 242
A.IV.1.	Retained profits	083	1 719 409	1 509 242
2.	Accumulated losses	084		
A.V.	Profit (loss) for the current period (+/-)	085	513 944	659 175
<b>B.</b>	<b>Liabilities (L. 87+92+103+115)</b>	086	9 627 683	9 202 681
B.I.	Provisions (L. 88 to 91)	087	174 567	115 695
B.I.1.	Tax-deductible provisions	088		
2.	Provision for pensions and other similar payables	089		
3.	Income tax provision	090		
4.	Other provisions	091	174 567	115 695
B.II.	Long-term liabilities (L. 93 to 102)	092	223 891	222 718
B.II.1.	Trade payables	093	13 369	17 268
2.	Liabilities - group undertakings	094		
3.	Liabilities - associated companies	095		
4.	Liabilities to shareholders / owners and alliance partners	096		
5.	Long-term advances received	097		
6.	Debentures and bonds issued	098		
7.	Long-term bills of exchange payable	099		
8.	Estimated payables	100		
9.	Other payables	101		
10.	Deferred tax liability	102	210 522	205 450

**ČEPRO, a.s.,**  
**ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU (NEKONSOLIDOVANÁ)**  
**K 31. PROSINCI 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ. a	PASIVA b	Řád. c	Běžné období 5	Minulé období 6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103	9 229 225	8 864 268
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	104	4 157 297	3 382 245
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	105		
3.	Závazky – podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	23 454	21 486
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	11 277	11 493
7.	Stát – daňové závazky a dotace	110	4 639 115	5 134 974
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	350 628	261 933
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	47 155	51 802
11.	Jiné závazky	114	299	335
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116+117+118)	115		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
<b>C.I.</b>	<b>Časové rozlišení (ř. 120+121)</b>	119	8 847	7 358
C.I.1.	Výdaje příštích období	120	5 262	5 909
2.	Výnosy příštích období	121	3 585	1 449

ČEPRO, a.s.,

**BALANCE SHEET IN FULL FORMAT (NON-CONSOLIDATED)****AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident.. a	LIABILITIES b	Line c	Current period 5	Prior period 6
B.III.	Short-term liabilities (L. 104 to 114)	103	9 229 225	8 864 268
B.III.1.	Trade payables	104	4 157 297	3 382 245
2.	Liabilities – group undertakings	105		
3.	Liabilities – associated companies	106		
4.	Liabilities to shareholders/ owners and alliance partners	107		
5.	Payables to employees	108	23 454	21 486
6.	Payables to social security and health insurance	109	11 277	11 493
7.	Tax liabilities and subsidies	110	4 639 115	5 134 974
8.	Short-term advances received	111	350 628	261 933
9.	Debentures and bonds issued	112		
10.	Estimated payables	113	47 155	51 802
11.	Other payables	114	299	335
B.IV.	Bank loans and overdrafts (L. 116+117+118)	115		
B.IV.1.	Long-term bank loans	116		
2.	Short-term bank loans	117		
3.	Short-term financial liabilities	118		
<b>C.I.</b>	<b>Accruals (L. 120+121)</b>	119	8 847	7 358
C.I.1.	Accrued expenses	120	5 262	5 909
2.	Deferred revenues	121	3 585	1 449

**ČEPRO, a.s.,**  
**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (NEKONSOLIDOVANÝ)**  
**DRUHOVÉ ČLENĚNÍ**  
**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ. a	TEXT b	Řád. c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	61 023 819	46 061 742
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	60 509 709	45 322 422
<b>+</b>	<b>Obchodní marže (ř. 01-02)</b>	03	514 110	739 320
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	5 389 251	5 849 785
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	5 341 885	5 850 334
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	47 366	-549
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	4 160 074	4 657 046
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	3 348 709	3 835 427
B.2.	Služby	10	811 365	821 619
<b>+</b>	<b>Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)</b>	11	1 743 287	1 932 059
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	492 676	469 547
C.1.	Mzdové náklady	13	372 358	349 196
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	5 314	5 586
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	103 482	102 619
C.4.	Sociální náklady	16	11 522	12 146
D.	Daně a poplatky	17	14 933	9 338
E.	Odpsy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	713 492	672 910
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	9 284	12 369
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	9 273	11 700
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	11	669
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	5 182	5 810
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	4 891	5 223
F.2.	Prodaný materiál	24	291	587
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	3 301	-12 486
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	11 519 091	6 742 855
H.	Ostatní provozní náklady	27	11 412 460	6 713 237
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (ř. 11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)</b>	30	629 618	828 927

**ČEPRO, a.s.,**  
**PROFIT AND LOSS ACCOUNT (NON-CONSOLIDATED)**  
**CLASSIFICATION BY NATURE**  
**AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident. a	TEXT b	Line c	Accounting period	
			Current 1	Prior 2
I.	Revenue from goods	01	61 023 819	46 061 742
A.	Cost of goods sold	02	60 509 709	45 322 422
<b>+</b>	<b>Gross profit (L. 01-02)</b>	03	514 110	739 320
II.	Revenue from production (L. 05+06+07)	04	5 389 251	5 849 785
II.1.	Revenue from own products and services	05	5 341 885	5 850 334
II.2.	Change in inventory of own production	06	47 366	-549
II.3.	Own work capitalized	07		
B.	Cost of sales (L. 09+10)	08	4 160 074	4 657 046
B.1.	Materials and consumables	09	3 348 709	3 835 427
B.2.	Services	10	811 365	821 619
<b>+</b>	<b>Added value (L. 03+04-08)</b>	11	1 743 287	1 932 059
C.	Personnel expenses (L. 13 to 16)	12	492 676	469 547
C.1.	Wages and salaries	13	372 358	349 196
C.2.	Remuneration of board members	14	5 314	5 586
C.3.	Social security and health insurance expenses	15	103 482	102 619
C.4.	Social expenses	16	11 522	12 146
D.	Taxes and charges	17	14 933	9 338
E.	Depreciation of intangible and tangible fixed assets	18	713 492	672 910
III.	Proceeds from disposals of fixed assets and raw material (L. 20+21)	19	9 284	12 369
III.1	Proceeds from disposals of fixed assets	20	9 273	11 700
III.2	Proceeds from disposals of raw material	21	11	669
F.	Net book value of fixed assets and raw material sold (L. 23+24)	22	5 182	5 810
F.1.	Net book value of fixed assets sold	23	4 891	5 223
F.2.	Raw materials sold	24	291	587
G.	Change in provisions and adjustments relating to operating activity and change in complex prepaid expenses	25	3 301	-12 486
IV.	Other operating revenues	26	11 519 091	6 742 855
H.	Other operating expenses	27	11 412 460	6 713 237
V.	Transfer of operating revenues	28		
I.	Transfer of operating expenses	29		
*	<b>Operating profit (loss) (L. 11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)</b>	30	629 618	828 927

**ČEPRO, a.s.,**  
**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (NEKONSOLIDOVANÝ)**  
**DRUHOVÉ ČLENĚNÍ**  
**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ.	TEXT	Řád.	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	17 270	28 690
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	4 331	42
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	29 202	23 555
N.	Nákladové úroky	43	3 260	5 053
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	26 666	35 671
O.	Ostatní finanční náklady	45	53 741	89 646
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (ř. 31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)</b>	48	11 806	-6 825
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50+51)	49	128 397	166 426
Q.1.	- splatná	50	123 325	143 454
Q.2.	- odložená	51	5 072	22 972
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30+48-49)</b>	52	513 027	655 676
XIII.	Mimořádné výnosy	53	931	5 579
R.	Mimořádné náklady	54	14	2 080
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56+57)	55		
S.1.	- splatná	56		
S.2.	- odložená	57		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53-54-55)</b>	58	917	3 499
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52+58-59)</b>	60	513 944	659 175
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 52+58-59)</b>	61	642 341	825 601

ČEPRO, a.s.,  
**PROFIT AND LOSS ACCOUNT (NON-CONSOLIDATED)**  
**CLASSIFICATION BY NATURE**  
**AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident. a	TEXT b	Line c	Accounting period	
			Current 1	Prior 2
VI.	Proceeds from sale of securities and ownership interests	31		
J.	Securities and ownership interests sold	32		
VII.	Revenue from long-term investments (L. 34+35+36)	33		
VII.1.	Revenue from investments in group undertakings and associated companies	34		
VII.2.	Revenue from other long-term securities and ownership interests	35		
VII.3.	Revenue from other long-term investments	36		
VIII.	Revenue from short-term financial investments	37		
K.	Financial assets expenses	38		
IX.	Revenue from revaluation of securities and derivatives	39	17 270	28 690
L.	Expenses for revaluation of securities and derivatives	40	4 331	42
M.	Change in provisions and adjustments relating to financial activity	41		
X.	Interest revenue	42	29 202	23 555
N.	Interest expense	43	3 260	5 053
XI.	Other financial revenues	44	26 666	35 671
O.	Other financial expenses	45	53 741	89 646
XII.	Transfer of financial revenues	46		
P.	Transfer of financial expenses	47		
*	<b>Profit (loss) from financial operations (L. 31-32+33+37-38+39-40+41+42-43+44-45+46-47)</b>	48	11 806	-6 825
Q.	Income tax on ordinary profit (loss) (L. 50+51)	49	128 397	166 426
Q.1.	- current	50	123 325	143 454
Q.2.	- deferred	51	5 072	22 972
**	<b>Profit (loss) on ordinary activities after tax (L. 30+48-49)</b>	52	513 027	655 676
XIII.	Extraordinary revenue	53	931	5 579
R.	Extraordinary expenses	54	14	2 080
S.	Income tax on extraordinary profit (loss) (L. 56+57)	55		
S.1.	- current	56		
S.2.	- deferred	57		
*	<b>Extraordinary profit (loss) (L. 53-54-55)</b>	58	917	3 499
T.	Transfer of profit or loss to partners	59		
***	<b>Profit (loss) for the accounting period (L. 52+58-59)</b>	60	513 944	659 175
****	<b>Profit (loss) before tax (L. 30+48+53-54)</b>	61	642 341	825 601



**ČEPRO, a.s.,**  
**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (NEKONSOLIDOVANÝ)**  
**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ. a	TEXT b	Skutečnost v účet. obd.	
		běžném 1	minulém 2
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>2 883 357</b>	<b>2 904 301</b>
	<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti</b>		
Z:	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	641 424	822 102
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	685 494	634 895
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	713 492	673 335
A.1.2.	Změna stavu:	2 326	-13 461
A.1.2.1.	goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	-974	-975
A.1.2.2.	rezerv a opravných položek	3 300	-12 486
A.1.3.	Zisk (-) ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-4 382	-6 477
A.1.4.	Zisk (-) ztráta (+) z prodeje cenných papírů		
A.1.5.	Výnosy z dividend a podílu na zisku		
A.1.6.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-25 942	-18 502
A.1.7.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
<b>A*.</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami</b>	<b>1 326 918</b>	<b>1 456 997</b>
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	-282 901	-653 465
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	-889 030	-356 388
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	556 033	-126 100
A.2.3.	Změna stavu zásob	240 096	-839 977
A.2.4.	Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků	-190 000	669 000
<b>A.**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami</b>	<b>1 044 017</b>	<b>803 532</b>
A.3.	Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-3 260	-5 053
A.4.	Přijaté úroky	29 202	23 555
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-140 680	-231 079
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	917	3 499
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku		
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>930 196</b>	<b>594 454</b>
	<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B.1.	Nabytí stálých aktiv	-480 513	-417 434
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-463 910	-403 577
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-16 603	-13 857
B.1.3.	Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	9 273	11 700
B.2.1.	Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	9 273	11 700
B.2.2.	Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-471 240</b>	<b>-405 734</b>

ČEPRO, a.s.,

**CASH FLOW STATEMENT (NON-CONSOLIDATED)****AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident. a	TEXT b	Accounting period	
		Current 1	Prior 2
<b>P.</b>	<b>Cash and cash equivalents, beginning of period</b>	<b>2 883 357</b>	<b>2 904 301</b>
	<b>Net operating cash flow</b>		
Z:	Accounting profit (loss) from ordinary activities	641 424	822 102
A.1.	Non-cash transactions	685 494	634 895
A.1.1.	Depreciation of fixed assets	713 492	673 335
A.1.2.	Change in:	2 326	-13 461
A.1.2.1.	goodwill and adjustments to acquired assets	-974	-975
A.1.2.2.	provisions and other adjustments	3 300	-12 486
A.1.3.	Profit (-) Loss (+) on sale of fixed assets	-4 382	-6 477
A.1.4.	Profit (-) Loss (+) on sale of securities		
A.1.5.	Revenue from dividends and profit distribution		
A.1.6.	Expense and revenue interests accounted for	-25 942	-18 502
A.1.7.	Other non-cash transactions		
<b>A*.</b>	<b>Net operating cash flow before financial items, changes in working capital and extraordinary items</b>	<b>1 326 918</b>	<b>1 456 997</b>
A.2.	Changes in working capital	-282 901	-653 465
A.2.1.	Change in receivables from operating activities and deferrals	-889 030	-356 388
A.2.2.	Change in short-term liabilities from operating activities and accruals	556 033	-126 100
A.2.3.	Change in inventories	240 096	-839 977
A.2.4.	Change in short-term financial assets, other than cash and cash equivalents	-190 000	669 000
<b>A.**</b>	<b>Net operating cash flow before financial balances, tax and extraordinary items</b>	<b>1 044 017</b>	<b>803 532</b>
A.3.	Interest paid excluding amounts capitalised	-3 260	-5 053
A.4.	Interest received	29 202	23 555
A.5.	Income tax paid on ordinary income and income tax relating to prior periods	-140 680	-231 079
A.6.	Receipts and disbursement from extraordinary items	917	3 499
A.7.	Dividends received and profit shares		
<b>A.***</b>	<b>Net operating cash flow</b>	<b>930 196</b>	<b>594 454</b>
	<b>Investment activity</b>		
B.1.	Acquisition of fixed assets	-480 513	-417 434
B.1.1.	Acquisition of tangible fixed assets	-463 910	-403 577
B.1.2.	Acquisition of intangible fixed assets	-16 603	-13 857
B.1.3.	Acquisition of long-term investments		
B.2.	Proceeds from sales of fixed assets	9 273	11 700
B.2.1.	Proceeds from sales of tangible and intangible fixed assets	9 273	11 700
B.2.2.	Proceeds from sale of financial investments		
B.3.	Advances and loans to related parties		
<b>B.***</b>	<b>Net cash flow from investment activity</b>	<b>-471 240</b>	<b>-405 734</b>

**ČEPRO, a.s.,**  
**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (NEKONSOLIDOVANÝ)**  
**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012 (V TISÍCÍCH Kč)**

Označ. a	TEXT b	Skutečnost v účet. obd.	
		běžném 1	minulém 2
	<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti		
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-439 306	-209 664
C.2.1.	Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, event. rezervního fondu		
C.2.2.	Výplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky		
C.2.5.	Platby z fondů tvořených ze zisku	-7 876	-9 664
C.2.6.	Výplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně a tantiémy	-431 430	-200 000
<b>C. * * *</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-439 306</b>	<b>-209 664</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	<b>19 650</b>	<b>-20 944</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>2 903 007</b>	<b>2 883 357</b>

ČEPRO, a.s.,

**CASH FLOW STATEMENT (NON-CONSOLIDATED)****AS AT 31 DECEMBER 2012 (IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS „TCZK“)**

Ident. a	TEXT b	Accounting period	
		Current 1	Prior 2
	<b>Financial activity</b>		
C.1.	Change in long-term liabilities and bank loans		
C.2.	Increase and decrease in equity from cash transactions	-439 306	-209 664
C.2.1.	Subscription of shares and investments		
C.2.2.	Equity paid to shareholders		
C.2.3.	Other cash contributions from partners and shareholders		
C.2.4.	Loss settlement from partners		
C.2.5.	Payments from funds created from net profit	-7 876	-9 664
C.2.6.	Dividends paid and profit shares including withholding tax paid	-431 430	-200 000
<b>C.***</b>	<b>Net cash flow from financial activity</b>	<b>-439 306</b>	<b>-209 664</b>
<b>F.</b>	<b>Net increase or decrease in cash balance</b>	<b>19 650</b>	<b>-20 944</b>
<b>R.</b>	<b>Cash and cash equivalents, end of period</b>	<b>2 903 007</b>	<b>2 883 357</b>

# 18)

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**(NEKONSOLIDOVANÁ)**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012**

**(V TISÍCÍCH Kč)**

**NOTES TO THE CZECH STATUTORY FINANCIAL STATEMENTS**

**(NON-CONSOLIDATED)**

**YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012**

**(IN THOUSANDS OF CZECH CROWNS "TCZK")**



## 1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

### VZNIK A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Akciová společnost ČEPRO, a.s., („společnost“) byla založena jediným zakladatelem, Fondem národního majetku České republiky, dne 16. prosince 1993. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku, vedeného Obvodním soudem pro Prahu 1, do oddílu B, číslo vložky 2341, dne 1. ledna 1994.

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2012 činí 5 660 000 tis. Kč.

Od 1. ledna 2006 je jediným akcionářem společnosti Ministerstvo financí České republiky.

### PŘEDMĚT ČINNOSTI

Společnost generuje převážnou část svých tržeb z následujících činností:

- skladování, přeprava a úprava paliv a maziv,
- ochraňování státních hmotných rezerv a skladování krizových zásob,
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej,
- výroba paliv a maziv,
- provozování čerpacích stanic.

### SÍDLO SPOLEČNOSTI

ČEPRO, a.s.  
Dělnická 12, č. p. 213  
Praha 7

### IDENTIFIKAČNÍ ČÍSLO

60193531

## 1. DESCRIPTION AND PRINCIPAL ACTIVITIES

### ESTABLISHMENT AND DESCRIPTION OF THE COMPANY

ČEPRO, a.s., a joint stock company, ("the Company") was established on 16 December 1993 by a sole founder, the National Property Fund of the Czech Republic (Fond národního majetku České republiky). The Company was recorded in the Commercial Register maintained by the Prague 1 District Court, Section B, Insert No. 2341, on 1 January 1994.

The Company's registered capital as at 31 December 2012 amounts to TCZK 5 660 000.

As of 1 January 2006, the sole shareholder of the Company is the Ministry of Finance of the Czech Republic.

### PRINCIPAL ACTIVITIES

The Company generates most of its revenues from the following activities:

- Storage, transport and treatment of fuel and oils,
- Preservation of the supply reserves of the state and storage of emergency supplies,
- Sale of goods and purchase of goods intended for future re-sale,
- Production of fuel and oils,
- Operation of petrol stations.

### REGISTERED OFFICE

ČEPRO, a.s.  
Dělnická 12, č.p. 213  
Praha 7

### IDENTIFICATION NUMBER

60193531



**VEDENÍ SPOLEČNOSTI**

Společnost řídilo v roce 2012 vedení ve složení:

generální ředitel	Ing. Jiří Borovec, MBA
obchodní ředitel	Mgr. Jan Duspěva
finanční ředitel	Ing. Helena Hostková
provozní ředitel	Ing. František Todt
ředitel pro vnitřní služby	Ing. Ladislav Staněk
ředitel úseku čerpacích stanic	Ing. Jana Orliková
vedoucí odboru průmyslových rizik a interního auditu	Ing. Václav Hromas do 29. února 2012, Ing. Jiří Novák od 1. března 2012
vedoucí středisek	Luboš Měšťák, Ing. Ladislav Kossa, Václav Čech, Oldřich Bednář, Jaroslav Zavázal, Jiří Pavlas, Ing. Milan Hlaváč, Ing. Jan Klech

**ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY V ROCE 2012****ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA**

Ing. Jiří Borovec, MBA	předseda představenstva
Mgr. Jan Duspěva	místopředseda představenstva
Ing. Helena Hostková	člen představenstva
Ing. František Todt	člen představenstva
Ing. Ladislav Staněk	člen představenstva

**ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY**

Ing. Miroslav Beneš	předseda DR, den zániku funkce: 31. prosince 2012, den zániku členství v DR: 31. prosince 2012
Ing. Jiřina Vorlová	místopředseda DR
Mgr. Martin Engel	2. místopředseda DR, den zániku funkce: 1. října 2012, den zániku členství v DR: 1. října 2012
Jiří Pavlas	člen DR
Ing. Jan Klech	člen DR, den zániku členství v DR: 3. srpna 2012, den vzniku členství v DR: 3. srpna 2012
Oldřich Bednář	člen DR, den zániku členství v DR: 3. srpna 2012, den vzniku členství v DR: 3. srpna 2012
Ing. Milan Hlaváč	člen DR
Ing. Milan Balabán	člen DR
Ing. Karel Goldemund	člen DR
Ing. Věra Kovářová	člen DR
Martin Vít	člen DR, den vzniku členství v DR: 21. prosince 2012
Bc. Marek Šnajdr	člen DR, den vzniku členství v DR: 20. prosince 2012

**MANAGEMENT**

In 2012, the Company's management team consisted of the following members:

Chief Executive Officer	Ing. Jiří Borovec, MBA
Sales Director	Mgr. Jan Duspěva
Chief Finance Officer	Ing. Helena Hostková
Chief Operations Officer	Ing. František Todt
Internal Services Director	Ing. Ladislav Staněk
Petrol Stations Director	Ing. Jana Orlíková
Head of Industrial Risk and Internal Audit Department	Ing. Václav Hromas until 29 February 2012, Ing. Jiří Novák since 1 March 2012
Heads of other departments	Luboš Měšťák, Ing. Ladislav Kossa, Václav Čech, Oldřich Bednář, Jaroslav Zavázal, Jiří Pavlas, Ing. Milan Hlaváč, Ing. Jan Klech

**MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUPERVISORY BOARD IN 2012****MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Ing. Jiří Borovec, MBA	Chairman
Mgr. Jan Duspěva	Vice-Chairman
Ing. Helena Hostková	member
Ing. František Todt	member
Ing. Ladislav Staněk	member

**MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD**

Ing. Miroslav Beneš	Chairman, position held until: 31 December 2012 membership terminated on: 31 December 2012,
Ing. Jiřina Vorlová	Vice-Chairman
Mgr. Martin Engel	2 <sup>nd</sup> Vice-Chairman, position held until: 1 October 2012, membership terminated on: 1 October 2012
Jiří Pavlas	member
Ing. Jan Klech	member, membership terminated on: 3 August 2012, membership held from: 3 August 2012
Oldřich Bednář	member, membership terminated on: 3 August 2012, membership held from: 3 August 2012
Ing. Milan Hlaváč	member
Ing. Milan Balabán	member
Ing. Karel Goldemund	member
Ing. Věra Kovářová	member
Martin Vít	member, membership held from: 21 December 2012
Bc. Marek Šnajdr	member, membership held from: 20 December 2012

## ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Společnost se dělí na následující úseky:

- úsek vnitřních služeb,
- obchodní úsek,
- finanční úsek,
- provozní úsek,
- odbor průmyslových rizik a interního auditu,
- úsek čerpacích stanic.

Úseky se dále člení na odbory a oddělení. Specifické označení je použito u provozního úseku, který se člení na odbory, oddělení a střediska.

PŘEHLED STŘEDISEK JE UVEDEN V NÁSLEDUJÍCÍ TABULCE:

Středisko	Sklady
Produktovody	
Třemošná	Třemošná, Hájek, Bělčice
Smyslov	Smyslov, Včelná
Roudnice nad Labem	Hněvice, Mstětice, Litvínov
Cerekvice	Cerekvice, Nové Město
Šlapanov	Šlapanov, Potěhy
Loukov	Loukov, Plešovec, Sedlnice
Střelice	Střelice, Klobouky, Velká Bíteš

## ORGANIZATIONAL STRUCTURE

The Company is organised into the following divisions:

- Internal Services Division,
- Sales Division,
- Finance Division,
- Operations Division,
- Industrial Risk and Internal Audit Department,
- Petrol stations Division.

The divisions are further divided into sections and departments. A specific classification is used for the Operations Division, which is composed of sections, departments and centres.

A LIST OF CENTRES IS AS FOLLOWS:

Centre	Depots
Pipelines	
Třemošná	Třemošná, Hájek, Bělčice
Smyslov	Smyslov, Včelná
Roudnice nad Labem	Hněvice, Mstětice, Litvínov
Cerekvice	Cerekvice, Nové Město
Šlapanov	Šlapanov, Potěhy
Loukov	Loukov, Plešovec, Sedlnice
Střelice	Střelice, Klobouky, Velká Bíteš

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem o účetnictví a ostatní účetní legislativou.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky.

### (A) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 4 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou od 4 tis. Kč do 40 tis. Kč je evidován v rozvaze jako dlouhodobý drobný hmotný majetek (dále DDHM) na samostatných analytických účtech. Jako dlouhodobý hmotný majetek je rovněž evidován majetek po ukončení leasingu a vybrané druhy majetku, jejichž pořizovací cena je nižší než 4 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem jsou zřizovací výdaje vyšší než 20 tis. Kč a další majetek, jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami. Soubor hmotného a nehmotného majetku nabytý koupí je oceněn cenami podle posudku zpracovaného znalcem.

Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností, popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho roku.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, pokud je reprodukční pořizovací cena nižší než vlastní náklady, hmotný majetek bezúplatně nabytý na základě smlouvy o koupi najaté věci (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek), majetek nově zjištěný v účetnictví při inventuře (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek) a vklad nehmotného a hmotného majetku a bezúplatný převod z vlastnictví státu. Cena je zjišťována podle zvláštních předpisů, zpravidla soudním znalcem.

Pozemky, které jsou v majetku společnosti od doby jejího vzniku, jsou oceněny cenami podle privatizačního projektu Benzina Praha s.p. z roku 1991.

V NÁSLEDUJÍCÍ TABULCE JSOU UVEDENY METODY A DOBY ODPISOVÁNÍ PODLE SKUPIN MAJETKU:

Odpisová skupina	Doba odpisování v letech	Roční odpisová sazba v %
1	4	25,0
2	5	20,0
2	6	16,7
3	12	8,4
4	20	5,0
5	30	3,3
6	50	2,0

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES APPLIED BY THE COMPANY

The Company's accounts are maintained and the financial statements have been prepared in accordance with the Act on Accounting and other accounting legislation.

The accounting system is based on general accounting principles, in particular the historic cost principle, the accrual (matching) principle, the prudence principle, and the going concern assumption.

### (A) TANGIBLE AND INTANGIBLE FIXED ASSETS

Tangible fixed assets are defined as assets costing individually more than TCZK 4 and having a useful life of over one year. Tangible fixed assets costing between TCZK 4 and TCZK 40 are recorded in the balance sheet, via separate sub-ledger accounts, as low value tangible fixed assets ("LVTfAs"). Assets acquired at the end of the lease term and selected types of assets costing less than TCZK 4 are also classified as tangible fixed assets.

Intangible fixed assets comprise incorporation expenses exceeding TCZK 20 and other assets whose cost exceeds TCZK 60 per item and whose useful life is longer than one year.

Purchased tangible and intangible fixed assets are carried at acquisition cost. A group of purchased tangible and intangible assets is stated at cost based on an expert's appraisal.

The cost of internally produced tangible and intangible fixed assets includes direct costs, indirect costs incurred in connection with the creation of the internally produced asset, and, where relevant, indirect administrative expenses provided that the production of the asset exceeds one year.

Replacement cost is used for the valuation of tangible and intangible fixed assets acquired through a donation, internally produced intangible assets (provided that the replacement cost is lower than internal costs), tangible assets acquired free of charge based on a contract for the purchase of a leased asset (such assets are accounted for with a corresponding double entry in the appropriate accumulated depreciation account), assets newly ascertained in the accounts (such assets are accounted for with a corresponding double entry in the appropriate accumulated depreciation account), contributions in the form of tangible and intangible assets and assets acquired free of charge from the state. The cost is determined in accordance with special regulations, usually by a forensic expert.

Land that has been included in the Company's assets since its incorporation is stated at cost based on the Benzina Praha s.p. privatisation project from 1991.

ASSETS ARE DEPRECIATED USING THE FOLLOWING METHODS OVER THE FOLLOWING PERIODS:

Depreciation category	Depreciation period in years	Annual depreciation rate in %
1	4	25,0
2	5	20,0
2	6	16,7
3	12	8,4
4	20	5,0
5	30	3,3
6	50	2,0

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku obsahuje záporný rozdíl mezi souhrnem účetních zůstatkových hodnot majetku snížených o hodnotu převzatých závazků a oceněním nabyté části bývalého podniku Benzina Praha s.p. a je odepisován do výnosů rovnoměrně po dobu 15 let.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu dvou let.

Majetek pořízený po 1. lednu 1997 z dotací ze státního rozpočtu je veden v podrozvahové evidenci.

## **(B) DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK**

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti a je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením. Změny reálné hodnoty jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu.

Výnosy z tohoto majetku jsou zahrnuty ve výnosech z dlouhodobého finančního majetku.

## **(C) ZÁSoby**

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména dopravné, celní a skladovací poplatky, provize a pojistné.

Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě nebo k jiné činnosti.

Výdeje zásob ze skladu jsou účtovány pevnými skladovými cenami. Oceňovací odchylky jsou rozpouštěny do nákladů proporcionálně ke spotřebě.

Změna stavu zásob ve výkazu zisku a ztráty je ovlivněna účtováním o spotřební dani a také časovým nesouladem mezi tímto účtováním a nárokem na vratku spotřební daně u biopaliv.

## **(D) OPRAVNÉ POLOŽKY**

### **DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku jsou vytvořeny z důvodu nevyužitelnosti majetku pro hlavní předmět podnikání společnosti, technického stavu, nemožnosti jeho dlouhodobého provozování a znehodnocení ekologickou zátěží.

### **POHLEDÁVKY**

Opravné položky k pohledávkám jsou stanoveny kombinací posouzení dobytosti jednotlivých pohledávek a posouzení věkové struktury ostatních pohledávek jako celku.

### **ZÁSoby**

Opravné položky k materiálu se vytvářejí na nepoužitelné, neprodejné nebo poškozené zásoby.

Opravné položky ke zboží se vytvářejí na základě porovnání ocenění zásob v účetnictví s jejich tržní cenou k datu účetní závěrky. Krátkodobé výkyvy prodejních cen nejsou brány v úvahu.

Adjustments to acquired fixed assets comprise the negative difference between the sum of the assets' net book values reduced by the value of acquired liabilities and the value of the acquired part of the former company Benzina Praha s.p. Adjustments to acquired fixed assets are amortised into revenues on a straight-line basis over 15 years.

LVTfAs are depreciated on a straight-line basis over two years.

Assets acquired after 1 January 1997 through a subsidy from the state budget are recorded in off-balance sheet accounts.

## **(B) LONG-TERM INVESTMENTS**

Long-term investments comprise ownership interests and are stated at cost, which includes expenses directly related to the acquisition. Changes in fair values are recorded in equity.

Income from these investments is included in revenue from long-term investments.

## **(C) INVENTORIES**

Purchased inventories are stated at cost, which includes the purchase price of the inventory and incidental acquisition expenses, such as freight costs, customs duties, storage fees, commissions and insurance premiums.

Internally produced inventory is stated at internal cost, which includes direct costs incurred in relation to production or other activities, and, where relevant, an allocation of indirect costs relating to production or other activities.

Releases of inventory from stock are recorded at fixed standard cost. Price variances are expensed in proportion to consumption.

Change in inventories in the income statement reflect the recognition of excise duties and the time discrepancy between the recognition and the entitlement to receive excise duties overpaid in respect of bio-fuels.

## **(D) ADJUSTMENTS**

### TANGIBLE AND INTANGIBLE FIXED ASSETS

Adjustments are established for tangible fixed assets that cannot be used for the Company's principal activity, are in poor condition, cannot be operated in the long term, or that have been impaired by an environmental burden.

### RECEIVABLES

The Company establishes adjustments to receivables based on an analysis of the recoverability of individual receivables and the ageing structure of other receivables as a whole.

### INVENTORIES

Adjustments to raw materials are established for unusable, unsalable and/or damaged inventory.

Adjustments to goods are established to reduce the cost of inventory to net realisable value as at the reporting date. Short-term fluctuations in net realisable values are disregarded.



**(E) ÚVĚRY**

Úvěry jsou vykazovány v nominální hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

**(F) REZERVY**

Rezervy jsou vytvářeny na rizika známá k datu sestavení účetní závěrky.

Společnost tvoří rezervy na odstranění škod vzniklých v důsledku provozních havárií, na odstranění ekologických zátěží, na přidávání biosložky, na obchodní rizika, na ztrátu z obměny zásob státních hmotných rezerv, na daň z příjmů právnických osob.

Rezervy na odstranění škod vzniklých v důsledku provozních havárií a na odstranění ekologických zátěží jsou tvořeny na škody a zátěže, které jsou společnosti k datu sestavení účetní závěrky známy.

Rezerva na přidávání biosložky je stanovena na základě množství skladovaných pohonných hmot cizích subjektů k datu účetní závěrky a množství a jednotkové ceny biosložky, kterou je společnost povinna do pohonných hmot cizích subjektů přidat v okamžiku vyskladnění.

Rezerva na ztrátu z obměny zásob pohonných hmot Správy státních hmotných rezerv České republiky (dále SHR) představuje rozdíl mezi skladovou hodnotou zásob a očekávanou prodejní hodnotou v souvislosti s již uzavřenými kontrakty se SHR.

Rezerva na obchodní rizika je vytvářena na základě analýzy zajištěnosti pohledávek velkoobchodních zákazníků.

Rezerva na ostatní nároky vyplývající z pracovněprávních vztahů je vytvářena pouze v případě vzniku reálných závazků společnosti vyplývajících z ukončených pracovněprávních vztahů.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a začteje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce stát – daňové pohledávky.

**(G) PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU**

Společnost používá pro přepočty transakcí v cizí měně denní kurz ČNB. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

**(H) DERIVÁTY**

Finanční a komoditní deriváty, držené za účelem obchodování, jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve finančních výnosech (nákladech).

**(I) FINANČNÍ PRONÁJEM S NÁSLEDNOU KOUPI NAJATÉ VĚCI**

První splátka (akontace) při finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci je časově rozlišena a rovnoměrně rozpouštěna do nákladů po dobu trvání nájmu.

**(E) LOANS**

Loans are recorded at their nominal value. Any part of long-term loans that falls due within one year of the balance sheet date is classified as a short-term loan.

**(F) PROVISIONS**

Provisions are established for risks known as at the date of preparation of the financial statements.

The Company establishes provisions for the removal of damage resulting from operational accidents, for the removal of environmental burdens, for the addition of a bio component, for business risks, for a loss resulting from renewal of the inventories of the state material reserves (SMR) and for corporate income tax.

Provisions for the removal of damage resulting from operational accidents and the removal of environmental burdens are established in respect of damage and burdens that are known to the Company as at the date of preparation of the financial statements.

The provision for the addition of a bio component is established based on the volume of the stored fuel of third parties as at the balance sheet date and the amount and unit cost of the bio component that the Company must add to the fuel of third parties upon dispatch.

The provision for a loss resulting from renewal of the inventories of the state material reserves represents the difference between the value of inventories on stock and the expected purchase value relating to contracts already concluded with the Administration of State Material Reserves (SMR).

The provision for business risks is established based on an analysis of the level of guarantees provided to the receivables from wholesale customers.

The provision for other claims relating to employment contracts is established provided some actual liabilities arise to the Company on terminated employment contracts.

An income tax provision is established as the financial statements are prepared before the tax liability is determined. In the subsequent accounting period, the Company releases this provision and records the actual tax liability determined.

In the balance sheet, the income tax provision is reduced by income tax prepayments, and the net receivable (if any) is recorded in tax receivables.

**(G) FOREIGN CURRENCY TRANSLATION**

The Company applies the Czech National Bank official rate to foreign currency transactions. During the year, foreign exchange gains and losses are only recognised when realised at the time of settlement.

At the balance sheet date, foreign currency monetary assets and liabilities are translated at the prevailing Czech National Bank official rates. Unrealised foreign exchange gains and losses are recognised in the income statement.

**(H) DERIVATIVES**

Financial and commodity derivatives held for trading are carried at fair value, and gains (losses) from changes in their fair values are recognised under financial revenues (expenses).

**(I) FINANCE LEASES INVOLVING THE SUBSEQUENT PURCHASE OF THE LEASED ASSET**

The first payment (initial payment) on a finance lease involving the subsequent purchase of the leased item is deferred and expensed on a straight-line basis over the lease term.

**(J) DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (např. daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících obdobích uplatněna.

**3. DLOUHODOBÝ MAJETEK****(A) DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**

	Software	Licence	Dlouhodobý drobný nehmotný majetek	Nedokončený DNM	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
Zůstatek k 1. 1. 2012	454 428	2 768	302	849	458 347
Přirůstky	16 603	--	--	--	16 603
Úbytky	-8 608	--	-26	--	-8 634
Přeúčtování	879	--	--	-849	30
Zůstatek k 31. 12. 2012	463 302	2 768	276	--	466 346
<b>Oprávký</b>					
Zůstatek k 1. 1. 2012	392 727	2 518	302	--	395 547
Odpisy	34 953	89	--	--	35 042
Úbytky	-8 608	--	-26	--	-8 634
Zůstatek k 31. 12. 2012	419 072	2 607	276	--	421 955
<b>Zůstatková hodnota k 1. 1. 2012</b>	<b>61 701</b>	<b>250</b>	<b>--</b>	<b>849</b>	<b>62 800</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2012</b>	<b>44 230</b>	<b>161</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>44 391</b>

**(J) INCOME TAX**

Income tax for the period comprises current tax and the change in deferred tax.

Current income tax comprises tax calculated based on the taxable income, using the tax rate valid as at the first day of the accounting period, and any adjustments to taxes payable for previous years.

Deferred tax is based on all temporary differences between the carrying and tax value of assets and liabilities, and, where relevant, other temporary differences (e.g. tax losses), multiplied by the tax rate expected to be valid for the period in which the tax asset/liability will be utilised.

A deferred tax asset is recognised only if it is probable that it will be utilised in future accounting periods.

**3. FIXED ASSETS****(A) INTANGIBLE FIXED ASSETS**

	Software	Licences	Low value intangible fixed assets	Intangible fixed assets under construction	Total
<b>Acquisition cost</b>					
Balance at 1/1/2012	454 428	2 768	302	849	458 347
Additions	16 603	--	--	--	16 603
Disposals	-8 608	--	-26	--	-8 634
Transfers	879	--	--	-849	30
Balance at 31/12/2012	463 302	2 768	276	--	466 346
<b>Accumulated depreciation</b>					
Balance at 1/1/2012	392 727	2 518	302	--	395 547
Depreciation expense	34 953	89	--	--	35 042
Disposals	-8 608	--	-26	--	-8 634
Balance at 31/12/2012	419 072	2 607	276	--	421 955
<b>Net book value 1/1/2012</b>	<b>61 701</b>	<b>250</b>	<b>--</b>	<b>849</b>	<b>62 800</b>
<b>Net book value 31/12/2012</b>	<b>44 230</b>	<b>161</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>44 391</b>

**(B) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK**

	Pozemky	Budovy, haly a stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Drobný a ostatní DHM	Nedokončený DHM	Oceňovací rozdíl k nabyt. majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>								
Zúst. k 1. 1. 2012	220 035	12 163 769	3 880 243	180 346	187 436	90 567	-14 618	16 707 778
Přirůstky	7 903	102 447	88 228	7 036	8 907	55 903	--	270 424
Úbytky	-3 220	-4 367	-32 406	-3 069	-25 019	-2	--	-68 083
Přeúčtování	--	8 686	16 949	21 928	--	-47 593	--	-30
Zúst. k 31. 12. 2012	224 718	12 270 535	3 953 014	206 241	171 324	98 875	-14 618	16 910 089
<b>Oprávký</b>								
Zúst. k 1. 1. 2012	--	5 253 379	3 075 070	134 007	168 192	--	-9 827	8 620 821
Odpisy	--	418 025	232 931	19 585	7 616	--	-974	677 183
Úbytky	--	-3 479	-31 401	-3 069	-24 949	--	--	-62 898
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--
Zúst. k 31. 12. 2012	--	5 667 925	3 276 600	150 523	150 859	--	-10 801	9 235 106
<b>Opravné položky</b>								
Zúst. k 1. 1. 2012	21 213	148 035	9 742	--	51	--	--	179 041
Změna stavu	-449	-7 338	-3 705	--	-30	--	--	-11 522
Zúst. k 31. 12. 2012	20 764	140 697	6 037	--	21	--	--	167 519
<b>Zúst. hodnota k 1. 1. 2012</b>	<b>198 822</b>	<b>6 762 355</b>	<b>795 431</b>	<b>46 339</b>	<b>19 193</b>	<b>90 567</b>	<b>-4 791</b>	<b>7 907 916</b>
<b>Zúst. hodnota k 31. 12. 2012</b>	<b>203 954</b>	<b>6 461 913</b>	<b>670 377</b>	<b>55 718</b>	<b>20 444</b>	<b>98 875</b>	<b>-3 817</b>	<b>7 507 464</b>

Uvedené odpisy nezahrnují zůstatkovou cenu likvidovaného majetku ve výši 293 tis. Kč (2011: 273 tis. Kč), která je vykázána ve výkazu zisku a ztráty na řádku odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. Odpis oceňovacího rozdílu ve výši -974 tis. Kč (2011: -975 tis. Kč) je ve výkazu zisku a ztráty uveden na řádku ostatní provozní výnosy.

Pro skladování státních hmotných rezerv byla v některých střediscích zřízena věcná břemena omezující využití nemovitostí společnosti (např. nádrže pro skladování pohonných hmot nebo potrubní rozvody) v celkové pořizovací hodnotě 2 866 128 tis. Kč (2011: 2 865 958 tis. Kč) a pozemků v pořizovací ceně 54 849 tis. Kč (2011: 54 849 tis. Kč). Zůstatková hodnota tohoto majetku činila 1 287 010 tis. Kč (2011: 1 365 268 tis. Kč).

V roce 2012 byl uveden do užívání dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek v celkové hodnotě 279 566 tis. Kč (2011: 1 748 159 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější přirůstky majetku patří rekonstrukce produktovodu v hodnotě 53 414 tis. Kč a koncového zařízení v Loukově a ve Smyslově v hodnotě 38 666 tis. Kč, nová čerpací stanice v Litoměřicích v hodnotě 22 454 tis. Kč, požární vozidla a kolové traktory v celkové hodnotě 28 847 tis. Kč.

Nejvýznamnější přirůstky na nedokončených investicích v roce 2012 představují náklady na obnovu automobilového parku ve výši 11 350 tis. Kč a náklady na intenzifikaci rekuperace ve Šlapanově ve výši 21 773 tis. Kč.

**(B) TANGIBLE FIXED ASSETS**

	Land	Buildings	Machin. and equip.	Motor vehicles	Low value and other tangible fixed assets	Assets under construction	Adjustments to assets acquired	Total
<b>Acquisition cost</b>								
Balance at 1/1/2012	220 035	12 163 769	3 880 243	180 346	187 436	90 567	-14 618	16 707 778
Additions	7 903	102 447	88 228	7 036	8 907	55 903	--	270 424
Disposals	-3 220	-4 367	-32 406	-3 069	-25 019	-2	--	-68 083
Transfers	--	8 686	16 949	21 928	--	-47 593	--	-30
Balance at 31/12/2012	224 718	12 270 535	3 953 014	206 241	171 324	98 875	-14 618	16 910 089
<b>Accumulated depreciation</b>								
Balance at 1/1/2012	--	5 253 379	3 075 070	134 007	168 192	--	-9 827	8 620 821
Depreciation expense	--	418 025	232 931	19 585	7 616	--	-974	677 183
Disposals	--	-3 479	-31 401	-3 069	-24 949	--	--	-62 898
Transfers	--	--	--	--	--	--	--	--
Balance at 31/12/2012	--	5 667 925	3 276 600	150 523	150 859	--	-10 801	9 235 106
<b>Adjustments</b>								
Balance at 1/1/2012	21 213	148 035	9 742	--	51	--	--	179 041
Change of balance	-449	-7 338	-3 705	--	-30	--	--	-11 522
Balance at 31/12/2012	20 764	140 697	6 037	--	21	--	--	167 519
<b>Net book value 1/1/2012</b>	<b>198 822</b>	<b>6 762 355</b>	<b>795 431</b>	<b>46 339</b>	<b>19 193</b>	<b>90 567</b>	<b>-4 791</b>	<b>7 907 916</b>
<b>Net book value 31/12/2012</b>	<b>203 954</b>	<b>6 461 913</b>	<b>670 377</b>	<b>55 718</b>	<b>20 444</b>	<b>98 875</b>	<b>-3 817</b>	<b>7 507 464</b>

The above depreciation expense does not include the net book value of the scrapped assets of TCZK 293 (2011: TCZK 273) which is recognised in "Depreciation of tangible and intangible fixed assets" in the income statement. The depreciation of the Adjustment to acquired assets in the amount of TCZK -974 (2011: TCZK -975) is recognised in Other operating revenues in the income statement.

For the purpose of storing of the state material reserves, easements have been established at some centres, restricting the use of the Company's property (e.g. fuel tanks and pipelines) costing TCZK 2 866 128 (2011: TCZK 2 865 958) and land costing TCZK 54 849 (2011: TCZK 54 849). The net book value of these assets was TCZK 1 287 010 (2011: TCZK 1 365 268).

In 2012, tangible and intangible fixed assets of TCZK 279 566 (2011: TCZK 1 748 159) were put in use. The major additions to fixed assets include the reconstructions of a pipeline of TCZK 53 414 and the end pipeline facilities in Loukov and Smyslov of TCZK 38 666, the construction of a new petrol station in Litoměřice of TCZK 22 454 and the acquisition of fire engines and wheel tractors of TCZK 28 847.

The major additions to fixed assets under construction in 2012 comprise expenses relating to renewal of the car fleet of TCZK 11 350, the intensification of recuperation in Šlapanov of TCZK 21 773.

Nejvýznamnějším úbytkem majetku v roce 2012 bylo vyřazení hladinoměřů ve skladech v celkové pořizovací hodnotě 7 915 tis. Kč, řídicího systému produktovodů v pořizovací hodnotě 7 948 tis. Kč, prodej nápojových automatů na čerpacích stanicích v pořizovací hodnotě 5 397 tis. Kč. Pořizovací hodnota vyřazené výpočetní a kancelářské techniky (počítače, tiskárny, monitory, faxy, modemy, psací stroje aj.) představuje částku 33 148 tis. Kč. Celková zůstatková hodnota vyřazeného odepisovaného majetku v roce 2012 činila 1 964 tis. Kč. Pořizovací cena prodaných pozemků v roce 2012 představuje částku ve výši 3 220 tis. Kč.

#### 4. NAJATÝ MAJETEK

##### (A) FINANČNÍ PRONÁJEM

Finanční pronájem (leasing) s následnou koupí najaté věci společnost v letech 2011 a 2012 nevyužívala.

##### (B) OPERATIVNÍ PRONÁJEM

Společnost od září 2009 využívá operativní pronájem osobních automobilů. Náklady spojené s operativním pronájmem dopravních prostředků za rok 2012 představují částku 22 287 tis. Kč (2011: 21 752 tis. Kč).

Ostatní náklady na najatý majetek (zejména nájem budov, staveb a pozemků) činily v roce 2012 celkem 32 079 tis. Kč (2011: 28 303 tis. Kč).

#### 5. DLOUHODOBÝ A KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

##### (A) OSTATNÍ DLOUHODOBÉ CENNÉ PAPIRY A PODÍLY

Akcie a majetkové účasti:

Společnost	Počet		Účetní hodnota v tis. Kč	
	k 31. 12. 2011	k 31. 12. 2012	k 31. 12. 2011	k 31. 12. 2012
A. Z. A. Kyjov	87	87	--	--

Změny reálné hodnoty cenných papírů jsou zúčtovány ve prospěch účtu 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku – viz bod 11 (b). V roce 2012 ani 2011 společnost neobdržela žádné dividendy z dlouhodobého finančního majetku.

Uvedené akcie a majetkové podíly představují nižší než 20% podíl na základním kapitálu, a jsou tudíž vykázány jako ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly.

##### (B) KRÁTKODOBÉ CENNÉ PAPIRY

Krátkodobé cenné papíry představují bankovní depozitní směnky v celkové výši 300 000 tis. Kč (2011: 110 000 tis. Kč).

The major disposal of fixed assets in 2012 was the disposal of tank radar level gauge in depots at the acquisition cost of TCZK 7 915, pipeline management system at the acquisition cost of TCZK 7 948, sale of beverage vending machines of the petrol stations at the acquisition cost of TCZK 5 397. The acquisition cost of the disposed IT and office equipment (computers, printers, monitors, faxes, modems, typing machines, etc.) was TCZK 33 148. The total net book value of expensed disposed assets in 2012 amounted to TCZK 1 964. The acquisition cost of land sold in 2012 amounts to TCZK 3 220.

## 4. LEASED ASSETS

### (A) FINANCE LEASES

The Company had no finance leases involving the subsequent purchase of the leased asset in 2011 and 2012.

### (B) OPERATING LEASES

Since September 2009, the Company has had an operating lease for cars. The cost of this operating lease for 2012 was TCZK 22 287 (2011: TCZK 21 752).

Other lease expenses (relating primarily to the lease of buildings, structures and land) totalled TCZK 32 079 (2011: TCZK 28 303) for 2012.

## 5. LONG-TERM AND SHORT-TERM INVESTMENTS

### (A) OTHER LONG-TERM SECURITIES AND OWNERSHIP INTERESTS

Shares and ownership interests:

Company name	Number		Book value in TCZK	
	at 31/12/2011	at 31/12/2012	at 31/12/2011	at 31/12/2012
A. Z. A. Kyjov	87	87	--	--

Changes in the fair value of securities are credited to account 414 – “Revaluation of assets” – see note 11 (b). In 2012 and 2011, the Company received no dividends from long-term investments.

The above shares and ownership interests represent less than a 20 percent share in the registered capital and are therefore recognised as other long-term securities and ownership interests.

### (B) SHORT-TERM SECURITIES

Short-term securities represent bank deposit notes of TCZK 300 000 (2011: TCZK 110 000).



## 6. ZÁSoby

### (A) MAJETEK TŘETÍCH STRAN

K 31. prosinci 2012 bylo ve skladovacích nádržích společnosti kromě vlastních zásob zboží a zásob Správy státních hmotných rezerv České republiky uskladněno i 78 593 tis. litrů (2011: 85 228 tis. litrů) pohonných hmot a olejů, které jsou majetkem cizích subjektů.

### (B) MATERIÁL

K zásobám materiálu a náhradních dílů nebyla v roce 2012 ani 2011 tvořena opravná položka.

### (C) ZBOŽÍ

K zásobám zboží (benzin 98 a letecký petrolej) byla v roce 2012 vytvořena opravná položka ve výši 1 272 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč).

Zásoby ve vlastnictví společnosti nejsou zatíženy zástavním právem.

## 7. POHLEDÁVKY

### (A) POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

	2011			2012		
	Brutto	Opr. pol.	Netto	Brutto	Opr. pol.	Netto
Odběratelé	3 637 465	-243 544	3 393 921	4 652 750	-198 066	4 454 683
Ostatní pohl. – SPD 3. stran	2 185 532	--	2 185 532	2 127 052	--	2 127 052
Ostatní pohledávky	60 584	--	60 584	46 742	--	46 742
<b>Celkem</b>	<b>5 883 581</b>	<b>-243 544</b>	<b>5 640 037</b>	<b>6 826 544</b>	<b>-198 066</b>	<b>6 628 477</b>

V brutto částce na řádku odběratelé jsou zahrnuty pohledávky přihlášené do konkurzního řízení nebo insolvenčního řízení. Nominální hodnota těchto pohledávek k 31. prosinci 2012 činí 175 703 tis. Kč (2011: 207 272 tis. Kč).

Řádek ostatní pohledávky – spotřební daň cizí subjekty (SPD 3. stran) představuje pohledávky vztahující se ke spotřební dani ze zboží cizích subjektů uvolněného z daňového skladu společnosti.

Ostatní pohledávky zahrnují především pohledávky z titulu tržeb za prodané zboží na čerpacích stanicích EuroOil v prosinci 2012, které byly poukázány na účet společnosti v lednu 2013, ve výši 37 664 tis. Kč (2011: 58 703 tis. Kč) a dále kauce a jistiny ve výši 9 077 tis. Kč (2011: 1 877 tis. Kč).

Celková výše pohledávek po lhůtě splatnosti k 31. prosinci 2012 činí 267 759 tis. Kč (2011: 301 095 tis. Kč).

Pohledávky za vybranými odběrateli jsou postupovány factoringové společnosti. Postoupení pohledávek v rámci bezregresního factoringu je zachyceno ve výkazu zisku a ztráty na řádcích ostatní provozní náklady a ostatní provozní výnosy. Zálohové platby vztahující se k regresnímu factoringu jsou vykázány v rozvaze na řádku krátkodobé přijaté zálohy. Nominální hodnota pohledávek postoupených v rámci regresního a bezregresního factoringu v roce 2012 činila 22 117 284 tis. Kč (2011: 15 670 700 tis. Kč). Výnosy a náklady v rámci bezregresního factoringu v roce 2012 představovaly 11 294 tis. Kč (2011: 6 665 tis. Kč).

## 6. INVENTORIES

### (A) PROPERTY OF THIRD PARTIES

As at 31 December 2012, in addition to the Company's own goods inventory and the inventory of the Administration of the State Material Reserves of the Czech Republic, the Company's storage tanks contained also 78 593 thousand litres (2011: 85 228 thousand litres) of fuel and oils owned by third parties.

### (B) MATERIAL

No adjustment to material and spare parts inventories was created in 2012 and 2011.

### (C) GOODS

An adjustment of TCZK 1 272 (2011: TCZK 0) was created to goods inventories (unleaded 98 and paraffin oil) in 2012.

The inventories owned by the Company are not pledged.

## 7. RECEIVABLES

### (A) TRADE RECEIVABLES

	2011			2012		
	Gross	Adjust.	Net	Gross	Adjust.	Net
Customers	3 637 465	-243 544	3 393 921	4 652 750	-198 066	4 454 683
Other receivables 3 <sup>rd</sup> party ED	2 185 532	--	2 185 532	2 127 052	--	2 127 052
Other trade receivables	60 584	--	60 584	46 742	--	46 742
<b>Total</b>	<b>5 883 581</b>	<b>-243 544</b>	<b>5 640 037</b>	<b>6 826 544</b>	<b>-198 066</b>	<b>6 628 477</b>

The gross balance of "Customers" includes receivables registered for bankruptcy/insolvency proceedings. As at 31 December 2012, the nominal value of these receivables was TCZK 175 703 (2011: TCZK 207 272).

The item "Other receivables – third-party excise duty (3rd party ED)" comprises receivables relating to excise duty on the goods of third parties released from the Company's tax warehouse.

"Other trade receivables" include primarily receivables due from revenues for goods sold at EuroOil petrol stations in December 2012 of TCZK 37 664 (2011: TCZK 58 703) which were remitted to the Company's account in January 2013 and bonds and sureties of TCZK 9 077 (2011: TCZK 1 877).

Total overdue receivables as at 31 December 2012 were TCZK 267 759 (2011: TCZK 301 095).

Receivables from selected customers are assigned to a factoring company. The assignment of receivables under non-recourse factoring is recognised under "Other operating expenses" and "Other operating revenues" in the income statement. Advance payments relating to recourse factoring are recognised as "Short-term advances received" in the balance sheet. The nominal value of receivables assigned in 2012 amounted to TCZK 22 117 284 (2011: TCZK 15 670 700). Revenues and expenses incurred on a non-recourse factoring amounted to TCZK 11 294 (2011: TCZK 6 665) in 2012.

**(B) STÁT - DAŇOVÉ POHLEDÁVKY**

Daňové pohledávky ve výši 31 262 tis. Kč představují pohledávku z titulu daně z příjmů (2011: 13 907 tis. Kč) – viz níže bod 18 a).

**(C) JINÉ POHLEDÁVKY**

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2012 pohledávky z titulu náhrad za manka a škody ve výši 1 735 tis. Kč (2011: 1 580 tis. Kč). K pohledávkám je vytvořena opravná položka ve výši 1 735 tis. Kč (2011: 1 580 tis. Kč).

**(D) NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

Zůstatek nákladů příštích období zahrnuje především zaplacené náklady související s nájmem a podporou softwaru vztahující se k roku 2013 ve výši 4 005 tis. Kč (2011: 3 365 tis. Kč) a zaplacené pojistné na rok 2013 ve výši 8 582 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč).

**8. PŘEHLED OPRAVNÝCH POLOŽEK**

	Dlouhodobý majetek	Zásoby	Pohledávky	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2012</b>	<b>179 041</b>	--	<b>245 124</b>	<b>424 165</b>
Změna stavu	-11 522	1 272	-45 322	-55 572
<b>Zůstatek k 31. 12. 2012</b>	<b>167 519</b>	<b>1 272</b>	<b>199 802</b>	<b>368 593</b>

**9. DERIVÁTY**

K rozvahovému dni neměla společnost uzavřeny žádné komoditní swapy bez fyzického vypořádání ani žádné finanční deriváty k obchodování. K 31. prosinci 2011 měla společnost uzavřeny derivátové obchody v reálné hodnotě 28 647 tis. Kč.

**10. ZÁVAZKY****(A) ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ**

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 4 503 685 tis. Kč (2011: 3 382 245 tis. Kč), ze kterých 79 371 tis. Kč (2011: 57 920 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

Dlouhodobé závazky ve výši 13 369 tis. Kč (2011: 17 268 tis. Kč) představuje zádržné vyplývající ze smluv, které se vztahují k pořízení dlouhodobého majetku.

**(B) DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

Zůstatek dohadných účtů pasivních a výdajů příštích období zahrnuje závazky z titulu nevyfakturovaných dodávek a časové rozlišení celkem ve výši 52 417 tis. Kč (2011: 57 711 tis. Kč), z toho závazky z titulu mzdových nákladů vztahujících se k roku 2012, které budou vyplaceny v roce 2013, činí 42 474 tis. Kč, k roku 2010, které budou vyplaceny v roce 2013, činí 774 tis. Kč (2011: 44 082 tis. Kč).

**(B) TAX RECEIVABLES**

Tax receivables of TCZK 31 262 (2011: TCZK 13 907) comprise an income tax receivable – see note 18 a) below.

**(C) OTHER RECEIVABLES**

As at 31 December 2012, the Company had receivables of TCZK 1 735 (2011: TCZK 1 580) relating to the compensation for shortages and losses. An adjustment of TCZK 1 735 (2011: TCZK 1 580) has been established to these receivables.

**(D) PREPAID EXPENSES**

Prepaid expenses include primarily expenses paid for licence and software support of TCZK 4 005 (2011: TCZK 3 365) and insurance premiums paid of TCZK 8 582 (2011: TCZK 0) relating to 2013.

**8. ADJUSTMENTS**

	Fixed assets	Inventories	Receivables	Total
<b>Balance at 1/1/2012</b>	<b>179 041</b>	--	<b>245 124</b>	<b>424 165</b>
Change in adjustments	-11 522	1 272	-45 322	-55 572
<b>Balance at 31/12/2012</b>	<b>167 519</b>	<b>1 272</b>	<b>199 802</b>	<b>368 593</b>

**9. DERIVATIVES**

As at the balance sheet date, the Company held no open commodity swaps without physical settlement and no financial derivatives for trading. As at 31 December 2011, the Company held derivatives with a total value of TCZK 28 647.

**10. LIABILITIES****(A) TRADE LIABILITIES**

Short-term trade payables total TCZK 4 503 685 (2011: TCZK 3 382 245) of which TCZK 79 371 (2011: TCZK 57 920) is overdue.

Long-term payables of TCZK 13 369 (2011: TCZK 17 268) represent retentions arising from contracts that relate to the acquisition of fixed assets.

**(B) ESTIMATED PAYABLES AND ACCRUED EXPENSES**

Estimated payables and accrued expenses primarily include payables of TCZK 52 417 (2011: TCZK 57 711) arising from uninvoiced deliveries and accrued expenses, of which payables from payroll expenses relating to 2012 to be paid in 2013 amount to TCZK 42 474, and payroll expenses relating to 2010 to be paid in 2013 amount to TCZK 774 (2011: TCZK 44 082).

**(C) DAŇOVÉ ZÁVAZKY**

Daňové závazky ve výši 4 639 115 tis. Kč (2011: 5 134 974 tis. Kč) představují zejména dlužnou spotřební daň za listopad a prosinec 2012 ve výši 4 617 161 tis. Kč (2011: 5 132 034 tis. Kč) a závazek z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 12 127 tis. Kč (2011: pohledávka 75 760 tis. Kč).

**(D) KRÁTKODOBÉ PŘIJATÉ ZÁLOHY**

Krátkodobé přijaté zálohy představují zejména přijaté zálohové platby z pohledávek postoupených v rámci regresního faktoringu popsaného v bodě 7 a) ve výši 122 617 tis. Kč (2011: 119 212 tis. Kč) a dále přijaté zálohy a kauce v souvislosti s prodejem zboží ve výši 224 313 tis. Kč (2011: 138 299 tis. Kč).

**(E) ZÁVAZKY ZE SOCIÁLNÍHO ZABEZPEČENÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ**

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 11 277 tis. Kč (2011: 11 493 tis. Kč). Tyto závazky nejsou po splatnosti.

**11. VLASTNÍ KAPITÁL****(A) ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál společnosti je rozvržen na 5 660 000 kmenových akcií, každá o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Akcie znějí na jméno, mají listinnou podobu a nejsou kótovanými účastnickými cennými papíry.

**(B) VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU**

	Základní kapitál	Zisk běžného období	Nerozděl. zisk	Zákon. rezervní fond	Sociál. fond	Ostatní kapitál. fondy	Fond rozvoje	Oceňovací rozdíly z přec. dlouhod. fin. maj.	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2012	5 660 000	659 175	1 509 242	629 105	7 663	285 015	765 701	-435	9 515 466
Přiděly fondům	--	-227 745	--	32 959	10 876	--	183 910	--	--
Dividendy	--	-431 430	--	--	--	--	--	--	-431 430
Čerpání fondů	--	--	210 167	--	-7 876	142	-210 169	--	-7 736
Zisk za rok 2012	--	513 944	--	--	--	--	--	--	513 944
<b>Zůstatek k 31. 12. 2012</b>	<b>5 660 000</b>	<b>513 944</b>	<b>1 719 409</b>	<b>662 064</b>	<b>10 663</b>	<b>285 157</b>	<b>739 442</b>	<b>-435</b>	<b>9 590 244</b>

**(C) TAX LIABILITIES**

Tax liabilities of TCZK 4 639 115 (2011: TCZK 5 134 974) comprise primarily outstanding excise duties for November and December 2012 of TCZK 4 617 161 (2011: TCZK 5 132 034) and outstanding value added tax of TCZK 12 127 (2011: receivable of TCZK 75 760).

**(D) SHORT-TERM ADVANCES RECEIVED**

Short-term advances received include primarily advances received from receivables assigned under recourse factoring described in note 7 a) in the amount of TCZK 122 617 (2011: TCZK 119 212) and advance payments and guarantees received in relation to sale of goods of TCZK 224 313 (2011: TCZK 138 299).

**(E) SOCIAL SECURITY AND HEALTH INSURANCE LIABILITIES**

Social security and health insurance liabilities total TCZK 11 277 (2011: TCZK 11 493). None of these liabilities is overdue.

**11. EQUITY****(A) REGISTERED CAPITAL**

The Company's registered capital consists of 5 660 000 ordinary shares at CZK 1 000 per share. These shares are registered, have the form of share certificates and they are not listed on any regulated market.

**(B) CHANGES IN EQUITY**

	Registered capital	Profit for the current period	Retained earnings	Statut. reserve fund	Social fund	Other capital contributions	Development fund	Revaluation of long-term investments	Total
Balance at 1/1/2012	5 660 000	659 175	1 509 242	629 105	7 663	285 015	765 701	-435	9 515 466
Additions to funds	--	-227 745	--	32 959	10 876	--	183 910	--	--
Dividends	--	-431 430	--	--	--	--	--	--	-431 430
Utilisation of funds	--	--	210 167	--	-7 876	142	-210 169	--	-7 736
Profit for 2012	--	513 944	--	--	--	--	--	--	513 944
Balance at 31/12/2012	5 660 000	513 944	1 719 409	662 064	10 663	285 157	739 442	-435	9 590 244

## 12. REZERVY

Druh rezervy	31. 12. 2011	Změna stavu	31. 12. 2012
Na odstraňování škod v důsledku provozních havárií	2 556	13 678	16 234
Na odstranění ekologických zátěží na čerpacích stanicích a na skladech	21 820	-8 187	13 633
Na přidávání biosložky do zásob cizích subjektů	16 569	-5 321	11 248
Na obměnu zásob pohonných hmot SHR	9 750	-9 750	--
Na obchodní rizika	65 000	24 000	89 000
Na ostatní náklady	--	44 452	44 452
<b>Celkem</b>	<b>115 695</b>	<b>58 872</b>	<b>174 567</b>

Na náklady související s odstraňováním škod a ekologických zátěží na produktovodu byla v roce 2012 čerpána rezerva v celkové výši 2 194 tis. Kč (2011: 1 703 tis. Kč) a vytvořena rezerva ve výši 15 872 tis. Kč (2011: 2 543 tis. Kč).

Z rezervy na ekologické zátěže na skladech a čerpacích stanicích byla v roce 2012 čerpána rezerva v celkové výši 12 976 tis. Kč (2011: 10 325 tis. Kč). Rezerva na sanační práce na čerpacích stanicích byla v roce 2012 snížena o 5 647 tis. Kč. Na ekologické zátěže na skladech zjištěné v roce 2012 byla vytvořena rezerva ve výši 10 437 tis. Kč (2011: 13 822 tis. Kč).

Na přidávání biosložky do zásob pohonných hmot cizích subjektů byla v roce 2012 vytvořena rezerva ve výši 11 248 tis. Kč (2011: 16 569 tis. Kč) a čerpána celá rezerva vytvořená v roce 2011.

V roce 2012 byla vytvořena rezerva na obchodní rizika transakcí se společností CALIBRA Plus ve výši 24 000 tis. Kč. Rezerva na obchodní rizika vytvořená v roce 2011 v celkové výši 65 000 tis. Kč představuje krytí rizika transakcí se společnostmi TOLOSANER a BERYOL.

V roce 2012 byla čerpána rezerva na obměnu zásob pohonných hmot SHR ve výši 9 750 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč).

Společnost vytvořila v roce 2012 rezervu na ostatní náklady ve výši 44 452 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč) vyplývající z ukončených pracovněprávních vztahů.

## 13. BANKOVNÍ ÚVĚRY A BANKOVNÍ ZÁRUKY

K 31. prosinci 2012 měla společnost k dispozici následující bankovní zdroje financování:

### (A) SYNDIKOVANÝ ÚVĚR

	Druh úvěru	Limit	Zůstatek k 31. 12. 2012
Tranše A	kontokorentní	200 000	--
Tranše B	kontokorentní	200 000	--
Tranše C	revolvingový	200 000	--
Tranše C	revolvingový	200 000	--
<b>Celkem</b>		<b>800 000</b>	<b>--</b>

## 12. PROVISIONS

Type of provision	31/12/2011	Change	31/12/2012
Removal of damage resulting from operational accidents	2 556	13 678	16 234
Removal of environmental burdens in petrol stations and in depots	21 820	-8 187	13 633
Addition of a bio component to third-party inventories	16 569	-5 321	11 248
Renewal of inventories of fuel in SMR	9 750	-9 750	--
Business risks	65 000	24 000	89 000
Other	--	44 452	44 452
<b>Total</b>	<b>115 695</b>	<b>58 872</b>	<b>174 567</b>

In 2012, the provision for expenses relating to removal of damage and environmental burdens at a pipeline of TCZK 2 194 (2011: TCZK 1 703) was utilised. A provision of TCZK 15 872 (2011: TCZK 2 543) was established.

In 2012, the provision for expenses relating to removal of the environmental burdens in the petrol stations and depots of TCZK 12 976 (2011: TCZK 10 325) was utilised. The provision for the removal of burdens ascertained in depots and petrol stations was reduced by TCZK 5 647. A provision of TCZK 10 437 (2011: TCZK 13 822) was established to environmental burdens ascertained in depots and petrol stations in 2012.

A provision of TCZK 11 248 (2011: TCZK 16 569) was established in 2012 for the addition of a bio component to fuel inventories owned by third parties, and the entire provision established in 2011 was utilised.

In 2012, a provision of TCZK 24 000 for the business risks relating to transactions with CALIBRA Plus was established. The provision of TCZK 65 000 was established in 2011 in respect of the business risks relating to transactions with TOLOSANER and BERYOL.

The provision for renewal of the inventories of SMR of TCZK 9 750 (2011: TCZK 0) was utilised in 2012.

In 2012, a provision of TCZK 44 452 (2011: TCZK 0) was established for other expenses relating to the terminated employment contracts.

## 13. BANK LOANS AND BANK GUARANTEES

As at 31 December 2012, the Company had the following sources of bank funding:

### (A) SYNDICATED LOAN

	Type of loan	Limit	Balance at 31/12/2012
Tranche A	overdraft	200 000	--
Tranche B	overdraft	200 000	--
Tranche C	revolving	200 000	--
Tranche C	revolving	200 000	--
<b>Total</b>		<b>800 000</b>	<b>--</b>



	Druh úvěru	Limit	Zůstatek k 31. 12. 2012
Tranše D	bankovní záruka CÚ	300 000	300 000
Tranše D	bankovní záruka Shell	250 000	250 000
Tranše D	bankovní záruka ŘSD	100	100
<b>Celkem</b>		<b>550 100</b>	<b>550 100</b>

Smlouva o syndikovaném úvěru je účinná od 6. října 2011 do 5. října 2014. Úvěr není zajištěn majetkem ani jinými zajišťovacími instrumenty.

#### (B) SAMOSTATNÝ ÚVĚR

Druh úvěru	Limit	Zůstatek k 31. 12. 2012
Krátkodobá půjčka	1 000 000	--
<b>Celkem</b>	<b>1 000 000</b>	<b>--</b>

Smlouva o úvěru je účinná od 6. října 2011 do 6. října 2014. Úvěr není zajištěn majetkem ani jinými zajišťovacími instrumenty.

K 31. prosinci 2012 ani 2011 společnost bankovní úvěry nečerpala.

## 14. INFORMACE O TRŽBÁCH

#### (A) ROZDĚLENÍ TRŽEB PODLE DRUHU ČINNOSTI

Druh činnosti	2011	2012
Prodej zboží *	<b>46 061 742</b>	<b>61 023 819</b>
z toho:		
PHL – MN, BA91, BA95, BA96, BA98, BNM	42 369 808	57 563 728
topné oleje	233 382	279 226
petrolej	2 730 910	2 488 618
biosložky	705 830	669 002
ostatní	21 812	23 245
Prodej výrobků – SMN, E85	<b>2 056 546</b>	<b>1 484 948</b>
Prodej služeb	<b>3 793 788</b>	<b>3 856 937</b>
z toho:		
údržba ropovodu	9 195	9 195
aditivace PHL	14 191	13 249
míchání biopaliv	2 158 250	2 098 768
přeprava produktovodem	312 901	334 565
pronájem	47 775	46 846
přefakturace nákladů	57 962	46 050
skladování a manipulace se zbožím (mimo SHR)	652 707	776 988
ochraňování ČR – SSHR	505 359	493 978
provize za prodej zboží na ČS	24 450	26 162
ostatní služby	10 998	11 136
<b>Celkem</b>	<b>51 912 076</b>	<b>66 365 704</b>

	Type of guarantee	Limit	Balance at 31/12/2012
Tranche D	bank guarantee customs office	300 000	300 000
Tranche D	bank guarantee Shell	250 000	250 000
Tranche D	bank guarantee ŘSD	100	100
<b>Total</b>		<b>550 100</b>	<b>550 100</b>

The agreement on a syndicated loan is effective from 6 October 2011 to 5 October 2014. The loan is not secured by pledged assets or any other security instruments.

## (B) SEPARATE LOAN

Type of loan	Limit	Balance at 31/12/2012
Short-term loan	1 000 000	--
<b>Total</b>	<b>1 000 000</b>	<b>--</b>

The agreement on a loan is effective from 6 October 2011 to 6 October 2014. The loan is not secured by pledged assets or any other security instruments.

The Company did not draw any bank loans as at 31 December 2012 and 31 December 2011.

## 14. SEGMENT INFORMATION

### (A) BREAKDOWN OF REVENUES, BY ACTIVITIES

Type of activity	2011	2012
Sale of goods *	<b>46 061 742</b>	<b>61 023 819</b>
of which:		
Fuel – MN, BA91, BA95, BA96, BA98, BNM	42 369 808	57 563 728
Fuel oils	233 382	279 226
Paraffin oil	2 730 910	2 488 618
Bio components	705 830	669 002
Other	21 812	23 245
Sale of products – SMN, E85	<b>2 056 546</b>	<b>1 484 948</b>
Sale of services	<b>3 793 788</b>	<b>3 856 937</b>
of which:		
maintenance of pipeline	9 195	9 195
Addition of fuel additives	14 191	13 249
Mixing of bio fuels	2 158 250	2 098 768
Delivery through pipelines	312 901	334 565
Leases	47 775	46 846
Re-invoicing of expenses	57 962	46 050
Storage and handling of goods (except for the material reserves of the state SMR)	652 707	776 988
Preservation of the supply reserves of the Czech Republic	505 359	493 978
Commissions on the sale of goods at petrol stations	24 450	26 162
Other services	10 998	11 136
<b>Total</b>	<b>51 912 076</b>	<b>66 365 704</b>

V tržbách za zboží prodané z daňového skladu není obsažena spotřební daň. Tržby realizované za zboží prodané na čerpacích stanicích společnosti jsou včetně spotřební daně. Ze zboží prodaného z daňového skladu do volného oběhu byla v roce 2012 odvedena spotřební daň ve výši 11 574 951 tis. Kč (2011: 11 675 302 tis. Kč).

## (B) GEOGRAFICKÉ ROZDĚLENÍ TRŽEB

Druh činnosti	2011	2012
Tuzemsko	51 137 271	64 643 870
Zahraničí (pouze EU)	774 805	1 721 834
Zahraničí (mimo EU)	--	--
<b>Celkem</b>	<b>51 912 076</b>	<b>66 365 704</b>

## 15. DOTACE

Společnost obdržela v letech 2011 a 2012 níže uvedené dotace:

Účel	2011		2012	
	Dotace	Čerpání	Dotace	Čerpání
Umělá obnova lesů a výchova lesních porostů	3	3	197	197
Projekt výzkumu Technická využitelnost petrochemických celků	886	886	1 050	1 050
<b>Celkem</b>	<b>889</b>	<b>889</b>	<b>1 247</b>	<b>1 247</b>

Výše uvedené dotace jsou účtovány do výkazu zisků a ztráty v okamžiku poskytnutí.

V rámci spolupráce při řešení projektu výzkumu a vývoje s názvem Technická využitelnost petrochemických celků a zvýšení jejich integrity s ohledem na ochranu životního prostředí společnost obdržela v roce 2011 dotaci na pořízení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 119 tis. Kč.

## 16. ZAMĚŠTNANCI A MANAGEMENT

Průměrný počet zaměstnanců a managementu a osobní náklady za rok 2011 a 2012:

Skupina	Průměrný počet zaměstnanců		Mzdové náklady v tis. Kč	
	2011	2012	2011	2012
Zaměstnanci	816	789	286 544	283 298
Management	15	15	62 652	89 060
<b>Celkem</b>	<b>831</b>	<b>804</b>	<b>349 196</b>	<b>372 358</b>

Sociální náklady v tis. Kč	2011	2012
Sociální pojištění	75 192	74 071
Zdravotní pojištění	27 427	29 411
Ostatní sociální náklady	12 146	11 522
<b>Celkem</b>	<b>114 765</b>	<b>115 004</b>

Revenue from goods sold from the tax warehouse does not include excise duty. Revenue from goods sold at the Company's petrol stations includes this duty. An excise duty of TCZK 11 574 951 (2011: TCZK 11 675 302) was paid in 2012 in respect of goods released from the tax warehouse into free circulation.

## (B) BREAKDOWN OF REVENUES, BY GEOGRAPHICAL LOCATION

Type of activity	2011	2012
Domestic	51 137 271	64 643 870
Export (only the EU)	774 805	1 721 834
Export (outside the EU)	--	--
<b>Total</b>	<b>51 912 076</b>	<b>66 365 704</b>

## 15. SUBSIDIES

In 2011 and 2012, the Company received the following subsidies:

Purpose	2011		2012	
	Subsidy	Utilisation	Subsidy	Utilisation
Artificial forest regeneration and forest vegetation development	3	3	197	197
Research project titled "Technical usability of petrochemical units"	886	886	1 050	1 050
<b>Total</b>	<b>889</b>	<b>889</b>	<b>1 247</b>	<b>1 247</b>

The above subsidies are recognised in the income statement when granted.

Thanks to its participation in a research and development project titled "Technical usability of petrochemical units and increase in their integrity with regard to environmental protection", the Company was granted a subsidy of TCZK 119 for acquisition for tangible fixed assets in 2011.

## 16. EMPLOYEES AND EXECUTIVES

Average number of employees and executives and personnel expenses for 2011 and 2012:

Group	Average number of employees		Wages and salaries in TCZK	
	2011	2012	2011	2012
Employees	816	789	286 544	283 298
Executives	15	15	62 652	89 060
<b>Total</b>	<b>831</b>	<b>804</b>	<b>349 196</b>	<b>372 358</b>

Social expenses in TCZK	2011	2012
Social security	75 192	74 071
Health insurance	27 427	29 411
Other social expenses	12 146	11 522
<b>Total</b>	<b>114 765</b>	<b>115 004</b>

## 17. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

### (A) ODMĚNY ČLENŮM PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Orgán	Průměrný počet členů		Tantiémy v tis. Kč		Ostatní odměny v tis. Kč	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Představenstvo	5	5	--	--	1 814	1 814
Dozorčí rada	11	10	--	--	3 772	3 500
<b>Celkem</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>5 586</b>	<b>5 314</b>

Náklady na pojištění odpovědnosti za škody způsobené členy představenstva a dozorčí rady představují v roce 2012 částku 489 tis. Kč (2011: 516 tis. Kč).

Společnost neposkytla řídicím pracovníkům žádné půjčky.

Členové vedení společnosti mimo generálního ředitele používají služební automobily i k soukromým účelům.

Společnost neposkytla sponzorský dar nebo příspěvek žádné politické straně.

### (B) FAKTICKÝ KONCERN

Společnost nemá s jediným akcionářem uzavřenou ovládací smlouvu.

### (C) TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

K běžným obchodním vztahům nebo jiným smluvním vztahům řešeným v rámci platné české legislativy dochází mezi společností ČEPRO, a.s., a následujícími společnostmi uvedenými v seznamu osob ovládaných Ministerstvem financí ČR (tzv. propojenými osobami):

ČEZ, a.s.  
 ČEZ Distribuce, a.s.  
 ČEZ Prodej, s.r.o.  
 ČEZ Správa majetku, s.r.o.  
 ČEZ Distribuční služby, s.r.o.  
 ČEZ Energetické produkty, s.r.o.  
 ČEZ Energo s.r.o.  
 ČEZ Logistika s.r.o.  
 SD - KOMES, a.s.  
 SD - Kolejová doprava, a.s.  
 ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.  
 Ústav aplikované mechaniky  
 MERO ČR, a.s.  
 Martia a.s.

## 17. RELATED PARTIES

### (A) REMUNERATION PROVIDED TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUPERVISORY BOARD

Body	Average number of members		Share of profits in TCZK		Other remuneration in TCZK	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Board of directors	5	5	--	--	1 814	1 814
Supervisory board	11	10	--	--	3 772	3 500
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>5 586</b>	<b>5 314</b>

The cost of liability insurance against damage caused by members of the board of directors and supervisory board totalled TCZK 489 (2011: TCZK 516) in 2012.

The Company did not provide any loans to its executives.

Members of the Company's management, apart from the Chief Executive Officer, use the Company's vehicles for both business and private purposes.

The Company did not provide any sponsorship gifts or contributions to any political party.

### (B) GROUP RELATIONS

The Company has not concluded a controlling agreement with its sole shareholder.

### (C) RELATED PARTY TRANSACTIONS

Common business relations or other contractual relations regulated by the effective Czech legislation exist between ČEPRO, a.s., and the following companies specified in the list of companies controlled by the Ministry of Finance of the Czech Republic ("related parties"):

ČEZ, a.s.  
 ČEZ Distribuce, a.s.  
 ČEZ Prodej, s.r.o.  
 ČEZ Správa majetku, s.r.o.  
 ČEZ Distribuční služby, s.r.o.  
 ČEZ Energetické produkty, s.r.o.  
 ČEZ Energo s.r.o.  
 ČEZ Logistika s.r.o.  
 SD - KOMES, a.s.  
 SD - Kolejová doprava, a.s.  
 ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.  
 Ústav aplikované mechaniky  
 MERO ČR, a.s.  
 Martia a.s.

## PRODEJ ZBOŽÍ A SLUŽEB PROPOJENÝM OSOBÁM:

Název společnosti	Obchodní transakce	2011	2012
ČEZ, a.s.	prodej PHL	5 501	5 814
	prodej služeb	1 947	1 798
ČEZ Energetické produkty, s.r.o.	prodej PHL	40	498
ČEZ Energo, s.r.o.	prodej PHL	78	807
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	prodej PHL	138 270	154 868
ČEZ Distribuce, a.s.	služby	--	6
ČEZ Logistika s.r.o.	prodej PHL	--	606
MERO ČR a.s.	prodej PHL	428	--
	služby	11 788	11 705
	přefakturace služeb	15 210	12 468
	dlouhodobý hmotný majetek	--	686
SD - KOMES, a.s.	prodej PHL	383 272	387 138
SD - Kolejová doprava, a.s.	prodej PHL	--	419
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.	prodej PHL	--	4 978
Martia a.s.	prodej PHL	912	1 522
<b>Celkem</b>		<b>557 446</b>	<b>583 313</b>

## NÁKUP ZBOŽÍ A SLUŽEB OD PROPOJENÝCH OSOB:

Název společnosti	Obchodní transakce	2011	2012
ČEZ, a.s.	služby	--	4
ČEZ Prodej, s.r.o.	služby	2 106	1 749
ČEZ Distribuční služby, s.r.o.	služby	73	36
ČEZ Distribuce, a.s.	služby	16 614	17 148
	pořízení majetku	--	92
Energotrans, a.s.	služby	--	4
Ústav aplikované mechaniky	služby	--	50
MERO ČR a.s.	služby	110	148
<b>Celkem</b>		<b>18 903</b>	<b>19 231</b>

## SALE OF GOODS AND SERVICES TO RELATED PARTIES:

Company name	Business transaction	2011	2012
ČEZ, a.s.	sale of fuel	5 501	5 814
	sale of services	1 947	1 798
ČEZ Energetické produkty, s.r.o.	sale of fuel	40	498
ČEZ Energo, s.r.o.	sale of fuel	78	807
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	sale of fuel	138 270	154 868
ČEZ Distribuce, a.s.	services	--	6
ČEZ Logistika s.r.o.	sale of fuel	--	606
MERO ČR a.s.	sale of fuel	428	--
	services	11 788	11 705
	re-invoiced services	15 210	12 468
	tangible fixed assets	--	686
SD - KOMES, a.s.	sale of fuel	383 272	387 138
SD - Kolejová doprava, a.s.	sale of fuel	--	419
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.	sale of fuel	--	4 978
Martia a.s.	sale of fuel	912	1 522
<b>Total</b>		<b>557 446</b>	<b>583 313</b>

## PURCHASE OF GOODS AND SERVICES FROM RELATED PARTIES:

Company name	Business transaction	2011	2012
ČEZ, a.s.	services	--	4
ČEZ Prodej, s.r.o.	services	2 106	1 749
ČEZ Distribuční služby, s.r.o.	services	73	36
ČEZ Distribuce, a.s.	services	16 614	17 148
	acquisition of fixed assets	--	92
Energotrans, a.s.	services	--	4
Ústav aplikované mechaniky	services	--	50
MERO ČR a.s.	services	110	148
<b>Total</b>		<b>18 903</b>	<b>19 231</b>



## POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY K PROPOJENÝM OSOBÁM:

Název společnosti	Pohledávky k 31. 12. 2011	Pohledávky k 31. 12. 2012	Závazky k 31. 12. 2011	Závazky k 31. 12. 2012
ČEZ, a.s.	1 570	1 492	--	--
ČEZ Prodej, s.r.o.	18	--	67	-1
ČEZ Distribuce, a.s.	160	--	794	289
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	14 242	13 003	--	--
ČEZ Energetické produkty, s.r.o.	29	44	--	--
ČEZ Energo, s.r.o.	64	99	--	--
ČEZ Logistika s.r.o.	--	82	--	--
MERO ČR a.s.	3 078	1 900	61	89
SD - KOMES, a.s.	47 642	53 181	--	--
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.	--	448	--	--
Martia, a.s.	167	61	--	--
<b>Celkem</b>	<b>66 970</b>	<b>70 310</b>	<b>922</b>	<b>377</b>

Veškeré obchodní transakce byly realizovány za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku.

## 18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

**(A) SPLATNÁ**

Společnost vykazuje rezervu na daň z příjmů právnických osob za rok 2012 ve výši 124 800 tis. Kč (2011: 134 420 tis. Kč). Rezerva na daň z příjmů byla ponížena o zaplacené zálohy ve výši 156 062 tis. Kč a výsledná pohledávka ve výši 31 262 tis. Kč byla vykázána v položce stát – daňové pohledávky (2011: 13 907 tis. Kč).

**(B) ODLOŽENÁ**

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

Orgán	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	29 988	27 884	-267 526	-276 412	-237 538	-248 528
Pohledávky	10 106	4 596	--	--	10 106	4 596
Rezervy	21 982	33 168	--	--	21 982	33 168
Zásoby	--	242	--	--	--	242
Ostatní dočasné rozdíly	--	--	--	--	--	--
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	62 076	65 890	-267 526	-276 412	-205 450	-210 522
Kompenzace odložených daňových pohledávek a závazků	-62 076	-65 890	62 076	65 890	--	--
<b>Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-205 450</b>	<b>-210 522</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (j) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 % (2011: 19 %).

## RECEIVABLES FROM AND PAYABLES TO RELATED PARTIES:

Company name	Receivables at 31/12/2011	Receivables at 31/12/2012	Payables at 31/12/2011	Payables at 31/12/2012
ČEZ, a.s.	1 570	1 492	--	--
ČEZ Prodej, s.r.o.	18	--	67	-1
ČEZ Distribuce, a.s.	160	--	794	289
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	14 242	13 003	--	--
ČEZ Energetické produkty, s.r.o.	29	44	--	--
ČEZ Energo, s.r.o.	64	99	--	--
ČEZ Logistika s.r.o.	--	82	--	--
MERO ČR a.s.	3 078	1 900	61	89
SD - KOMES, a.s.	47 642	53 181	--	--
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.	--	448	--	--
Martia, a.s.	167	61	--	--
<b>Total</b>	<b>66 970</b>	<b>70 310</b>	<b>922</b>	<b>377</b>

All business transactions are carried out for prices and on conditions common in business relationships.

## 18. INCOME TAX

### (A) CURRENT TAX

The Company reports a corporate income tax provision for 2012 of TCZK 124 800 (2011: TCZK 134 420). The income tax provision was reduced by the income tax prepayments of TCZK 156 062 and the final asset of TCZK 31 262 was recognised in Tax receivables in the financial statements (2011: TCZK 13 907).

### (B) DEFERRED TAX

Deferred tax assets and liabilities:

Body	Assets		Liabilities		Net	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Tangible and intangible fixed assets	29 988	27 884	-267 526	-276 412	-237 538	-248 528
Receivables	10 106	4 596	--	--	10 106	4 596
Provisions	21 982	33 168	--	--	21 982	33 168
Inventories	--	242	--	--	--	242
Other temporary differences	--	--	--	--	--	--
Deferred tax asset (+) / liability (-)	62 076	65 890	-267 526	-276 412	-205 450	-210 522
Netting of related deferred tax assets and liabilities	-62 076	-65 890	62 076	65 890	--	--
<b>Net tax asset (+) / liability (-)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-205 450</b>	<b>-210 522</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

In accordance with the accounting policy described in note 2 (j), deferred tax was calculated using the tax rate of 19% (2011: 19%).

## 19. OSTATNÍ VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI A POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

### (A) SOUDNÍ ŘÍZENÍ VEDENÉ NA NÁVRH SPOLEČNOSTI M PORT s.r.o. PROTI SPOLEČNOSTI ČEPRO, a.s.

Dne 3. září 2004 rozhodl Městský soud v Praze platebním rozkazem o povinnosti společnosti ČEPRO, a.s., zaplatit žalobci částku cca 350 mil. Kč s příslušenstvím z titulu údajného porušení závazku společnosti vyskladnit uložené zboží žalobci. V důsledku protiprávního jednání třetích osob však platební rozkaz nebyl společnosti ČEPRO, a.s., doručen, a proto se proti němu nemohla účinně bránit. Rozhodnutí Městského soudu v Praze tak nabylo právní moci dne 24. září 2004.

Po vyčerpání řádných i mimořádných opravných prostředků podala společnost ČEPRO, a.s., proti platebnímu rozkazu a navazujícím rozhodnutím ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky. Ten nejprve svým usnesením ze dne 2. března 2006 odložil vykonatelnost platebního rozkazu a následně, náležením ze dne 6. února 2008, všechna předchozí rozhodnutí obecných soudů zrušil pro porušení ústavních práv společnosti ČEPRO, a.s. Spolu s tím byla věc vrácena k novému projednání před soudem prvního stupně.

Dne 22. dubna 2010 Městský soud v Praze žalobu společnosti M Port, s.r.o., v plném rozsahu zamítl. Proti rozhodnutí Městského soudu v Praze podal žalobce odvolání, kterému však nebylo vyhověno. Nárok společnosti M Port, s.r.o., je tak pravomocně zamítnut. Proti rozsudku Vrchního soudu v Praze podala společnost M Port, s.r.o., již v roce 2011 dovolání, o kterém Nejvyšší soud ČR doposud nerozhodl. Podáním dovolání však není dotčena právní moc rozsudku Městského soudu v Praze, jímž byla žaloba společnosti M Port, s.r.o., zamítnuta. Společnost ČEPRO, a.s., uplatněný nárok neuznává.

### (B) SOUDNÍ ŘÍZENÍ VEDENÉ NA NÁVRH SPOLEČNOSTI VENTURON INVESTMENT s.r.o. PROTI SPOLEČNOSTI ČEPRO, a.s.

Dne 8. března 2004 rozhodl Městský soud v Praze rozsudkem pro zmeškání o povinnosti společnosti ČEPRO, a.s., vydat žalobci pohonné hmoty nebo mu zaplatit částku cca 2 599 mil. Kč s příslušenstvím z titulu domnělého porušení závazku společnosti ČEPRO, a.s., vyskladnit uložené pohonné hmoty. Rozhodnutí Městského soudu v Praze nabylo právní moci dne 24. září 2004.

Po vyčerpání řádných i mimořádných opravných prostředků, ve kterých bylo poukazováno na nezákonné okolnosti spojené s vydáním rozsudku pro zmeškání, podala společnost ČEPRO, a.s., ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky. Ústavní soud svým usnesením ze dne 12. prosince 2005 nejprve odložil vykonatelnost napadeného rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 8. března 2004, a to do doby rozhodnutí o ústavní stížnosti společnosti ČEPRO, a.s., O stížnosti bylo rozhodnuto dne 20. listopadu 2007 náležením, kterým bylo zrušeno rozhodnutí Městského soudu v Praze, a věc byla vrácena k novému projednání soudu prvního stupně.

Před soudem prvního stupně doposud nebylo nařízeno jednání ve věci samé. Městský soud v Praze se prozatím zabýval pouze procesním návrhem žalobce, aby na jeho místo vstoupila lichtenštejnská společnost GLOBAL LICENCE&SERVICES ESTABLISHMENT, na kterou měla být pohledávka v mezidobí údajně převedena. Návrhu na změnu žalobce bylo vyhověno dne 7. února 2008. S tím však společnost ČEPRO, a.s., nesouhlasí, a proto se i tato otázka stala předmětem přezkumu u Vrchního soudu v Praze a následně i u Nejvyššího soudu ČR. Ústavní soud 9. února 2012 na základě ústavní stížnosti společnosti ČEPRO, a.s., zrušil svým rozhodnutím všechna rozhodnutí ve věci změny účastníků řízení a věc byla opětovně projednávána Městským soudem v Praze. Ten dne 21. prosince 2012 zamítl návrh žalobce na vstup nového účastníka do řízení. Ten podal proti tomuto usnesení v zákonné lhůtě odvolání, o kterém nebylo doposud odvolacím soudem rozhodnuto.

Společnost ČEPRO, a.s., uplatněný nárok neuznává.

## 19. OTHER MATERIAL EVENTS, CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

### **(A) COURT PROCEEDINGS HELD BASED ON THE PETITION OF M PORT, s.r.o. AGAINST ČEPRO, a.s.**

In its payment order issued on 3 September 2004, the Municipal Court in Prague imposed on ČEPRO, a.s., the obligation to pay the plaintiff an amount of approximately CZK 350 million plus interest and penalties for a deemed breach of the Company's duty to dispatch stored goods to the plaintiff. As a result of unlawful conduct of third parties, however, the payment order was not delivered to ČEPRO, a.s., and it thus could not defend itself effectively against the obligation. The decision of the Municipal Court in Prague thus became effective on 24 September 2004.

Having exhausted all ordinary and extraordinary remedies, ČEPRO, a.s., filed a constitutional complaint with the Constitutional Court of the Czech Republic against the payment order and the relating decisions. By its resolution of 2 March 2006, the Constitutional Court of the Czech Republic first suspended the enforceability of the payment order and subsequently, based on its judgment as of 6 February 2008 it annulled all preceding general court rulings due to a breach of the constitutional rights of ČEPRO, a.s., Simultaneously, the case was referred to a new hearing before the court of first instance.

On 22 April 2010, the Municipal Court in Prague decided to dismiss the action filed by M Port, s.r.o. in full extent. The plaintiff filed an appeal against this decision, which was rejected. The claim of M Port, s.r.o. has thus been dismissed upon a final and conclusive judgment. M Port, s.r.o. has filed an application for the appellate review of the decision of the High Court in Prague. The Supreme Court of the Czech Republic has not made the decision on this application for the appellate review yet. However, the legal force of the judgment of the Municipal Court in Prague based on which the petition of M Port, s.r.o. was dismissed is not affected by the application for the appellate review submitted. ČEPRO, a.s., does not acknowledge the asserted claim.

### **(B) COURT PROCEEDINGS HELD BASED ON THE PETITION OF VENTURON INVESTMENT s.r.o. AGAINST ČEPRO, a.s.**

On 8 March 2004, the Municipal Court in Prague imposed on ČEPRO, a.s., the obligation to release fuel to the plaintiff or pay the plaintiff an amount of CZK 2 599 million plus interest and penalties for a deemed breach of the Company's duty to dispatch stored fuel. The decision of the Municipal Court in Prague became effective on 24 September 2004.

Having exhausted all ordinary and extraordinary remedies, in which it pointed to unlawful circumstances connected with the issue of the judgment due to default, ČEPRO, a.s., filed a constitutional complaint with the Constitutional Court of the Czech Republic. By its resolution dated 12 December 2005, the Constitutional Court of the Czech Republic first suspended the enforceability of the contested judgment of the Municipal Court in Prague dated 8 March 2004 until the Constitutional Court issued a final and conclusive decision on the constitutional complaint filed by ČEPRO, a.s., A decision on the constitutional complaint was issued on 20 November 2007 in a judgment of the Constitutional Court, annulling the decision of the Municipal Court in Prague and referring the case for further hearings to the court of first instance.

No hearing on the merits before the court of first instance has been ordered yet. So far, the Municipal Court in Prague only dealt with the procedural motion of the plaintiff for a substitution of parties to the proceedings, by allowing GLOBAL LICENCE&SERVICES ESTABLISHMENT, a Liechtenstein-based company, to take the place of the original plaintiff as the receivable has allegedly been transferred to GLOBAL LICENCE&SERVICES ESTABLISHMENT in the meantime. The court sustained the motion for a change of the plaintiff on 7 February 2008. ČEPRO, a.s., appealed this decision. The case matter reviewed by the High Court in Prague and subsequently also by the Supreme Court of the Czech Republic. On 9 February 2012 and based on the constitutional complaint filed by ČEPRO, a.s., all preceding decisions on a change of the plaintiff were annulled by the Constitutional Court and the case was referred for further hearings to the Municipal Court in Prague. On 21 December 2012, the Municipal Court in Prague dismissed the motion of the plaintiff for the entry of a new party into the proceedings. The plaintiff appealed the decision within the statutory deadLine The court of appeal has not decided on it yet.

ČEPRO, a.s., does not acknowledge the asserted claim.

### **(C) SOUDNÍ ŘÍZENÍ VEDENÉ NA NÁVRH SPOLEČNOSTI TUKOVÝ PRŮMYSL spol. s r.o. PROTI SPOLEČNOSTI ČEPRO, a.s.**

Dne 18. prosince 2003 podala společnost Tukový průmysl spol. s r.o. žalobu na zaplacení částky ve výši 2 934 mil. Kč s příslušenstvím z titulu domnělé náhrady škody způsobené žalobci společností ČEPRO, a.s., V průběhu soudního řízení žalobce vzal svoji žalobu částečně zpět; následně byl spor veden o částku cca 75 mil. Kč.

Dne 19. května 2006 byl vydán rozsudek Městského soudu v Praze, kterým byl nárok žalobce v plném rozsahu zamítnut. Společnost Tukový průmysl spol. s r.o. se proti rozsudku odvolala. O odvolání bylo rozhodnuto Vrchním soudem v Praze dne 4. června 2007 tak, že rozsudek Městského soudu v Praze byl v celém rozsahu potvrzen. Proti tomuto rozhodnutí podal žalobce dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

Tukový průmysl s dovoláním v převážné části neuspěl, pouze určitá část věci byla vrácena k dílčímu doplnění, kterým byl pověřen Městský soud v Praze, jako soud prvního stupně. Dodatečné projednání věci skončilo vydáním nového rozhodnutí soudu prvního stupně ze dne 30. března 2011, kterým byly i zbylé nároky žalobce zamítnuty. Proti rozhodnutí podal Tukový průmysl odvolání, které však bylo soudem odmítnuto jako opožděné. Proti rozhodnutí o odmítnutí odvolání se Tukový průmysl neodvolal. Rozsudek z 30. března 2011 je proto pravomocný. Společnost Tukový průmysl spol. s r.o. se pokusila o novou lhůtu k odvoláním prostřednictvím opravného usnesení s tím, že šlo o chybu ve výroku rozhodnutí, avšak Vrchní soud v Praze tyto argumenty neuznal a v dubnu 2012 znovu podané odvolání odmítl.

Proti rozhodnutí Vrchního soudu v Praze společnost Tukový průmysl spol. s r.o. žádný mimořádný opravný prostředek nepodala a uhradila náklady soudního řízení. Věc je tak pravomocně ukončena zamítnutím žaloby.

### **(D) ŽALOBA NA ZAPLACENÍ ČÁSTKY CCA 120 MIL. Kč**

Dne 9. května 2005 podal Dušan Pintye žalobu proti společnosti ČEPRO, a.s., na zaplacení částky 120 mil. Kč, resp. po upřesnění cca 162 mil. Kč. Jedná se o pohledávku z údajné obchodní transakce, kdy žalobce měl na základě smlouvy o přistoupení k dluhu v roce 2001 uhradit za společnost ČEPRO, a.s., cenu odebraných pohonných látek. Dušan Pintye následně převedl 50 % žalované pohledávky na svého advokáta JUDr. Vladimíra Bartoše. Obvodní soud pro Prahu 1 dne 22. října 2011 žalobu obou žalobců v plném rozsahu zamítl. Žalobci se proti rozsudku odvolali, o odvolání zatím nebylo rozhodnuto. Věc tedy dosud není pravomocně skončena. společnost ČEPRO, a.s., uplatněný nárok neuznává.

### **(E) INSOLVENČNÍ ŘÍZENÍ**

Dne 21. března 2011 podal JUDr. Vladimír Bartoš k Městskému soudu v Praze návrh na zahájení insolvenčního řízení se společností ČEPRO, a.s., Přitom uváděl, že za společností ČEPRO, a.s., eviduje pohledávku ve výši cca 161 mil Kč. Jako druhý věřitel byl označen a poté i přihlášen Dušan Pintye. Obě pohledávky jsou již téměř 6 let předmětem sporného řízení u Obvodního soudu pro Prahu 1. Dne 23. března 2011 byl insolvenční návrh pro zásadní nedostatky soudem odmítnut. Proti tomu podal navrhovatel dne 13. dubna 2011 odvolání k Vrchnímu soudu v Praze, kterému však nebylo vyhověno.

Dne 31. ledna 2012 Nejvyšší soud ČR obě předchozí soudní rozhodnutí zrušil a věc vrátil Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. Důvodem pro zrušení rozhodnutí nebyla hospodářská situace společnosti ČEPRO, a.s., kterou se Nejvyšší soud ČR vůbec nezabýval, ale předchozí nesprávný postup soudů. Dne 2. dubna 2012 Městský soud v Praze insolvenční návrh JUDr. Bartoše zamítl. Toto rozhodnutí bylo 5. června 2012 potvrzeno i odvolacím soudem. Insolvenční řízení je tak za stávající situace pravomocně ukončeno. Proti výše uvedeným rozhodnutím podal JUDr. Bartoš dovolání a žalobu pro zmatečnost, a druhý údajný věřitel společnosti ČEPRO, a.s., Dušan Pintye podal dovolání. Obě podaná dovolání byla Nejvyšším soudem ČR odmítnuta. Věc je tak pravomocně ukončena. O podané žalobě pro zmatečnost nebylo doposud rozhodnuto.

**(C) COURT PROCEEDINGS HELD BASED ON THE PETITION OF TUKOVÝ PRŮMYSL spol. s r.o. AGAINST ČEPRO, a.s.**

On 18 December 2003, Tukový průmysl spol. s r.o. filed an action for the payment of CZK 2 934 million plus interest and penalties as the compensation for alleged damage caused to the plaintiff by ČEPRO, a.s.. During the court proceedings the plaintiff partially withdrew its action; at present the amount subject to the litigation is approx. CZK 75 million.

On 19 May 2006 the Municipal Court in Prague issued a judgment dismissing the claim of the plaintiff in full extent. Tukový průmysl spol. s r.o. appealed the judgment. The appeal was dismissed in full by the High Court in Prague on 4 June 2007. The plaintiff submitted an application for the appellate review to the Supreme Court of the Czech Republic.

Tukový průmysl did not succeed with its action but the Supreme Court partly allowed its appeal and returned the case to partial supplementing. The Municipal Court in Prague as the 1<sup>st</sup> instance court was charged with this task. The 1<sup>st</sup> instance court, however, dismissed the remaining claims of the plaintiff in its new judgment on 30 March 2011. Tukový průmysl filed an appeal against this decision, however, it was rejected by the court as delayed. Tukový průmysl did not file an appeal against the decision on rejection of its appeal. Instead, it again filed an appeal against the judgment as of 30 March 2011, specifically against the text version of the amended resolution, which has corrected the obvious inaccuracies and typing mistakes of the original judgment. However, the High Court in Prague dismissed these arguments and repeatedly rejected the appeal in April 2012.

Tukový průmysl spol. s r.o. has not appealed or otherwise challenged the decision of the High Court in Prague. Furthermore, it paid the expenses of the court proceedings. Thus, the matter has been concluded upon the final and conclusive rejection of the action.

**(D) ACTION FOR THE PAYMENT OF APPROXIMATELY CZK 120 MILLION**

On 9 May 2005 Mr. Dušan Pintye filed an action against ČEPRO, a.s., for the payment of CZK 120 million (after clarification approx. CZK 162 million). This involves a receivable from an alleged business transaction where the plaintiff was supposed to pay the price of consumed fuel on behalf of the Company in 2001 based on a contract for the assumption of liability for the debt. Subsequently, Mr. Dušan Pintye has transferred 50% of the receivable in question to his attorney, JUDr. Vladimír Bartoš. The District Court for Prague 1 dismissed the action of both plaintiffs in full on 22 October 2011. The plaintiffs filed an appeal against the judgment. The court has not decided on the appeal yet. The matter has not yet been terminated upon a final and conclusive judgment. ČEPRO, a.s., does not acknowledge the asserted claim.

**(E) INSOLVENCY PROCEEDINGS**

On 21 March 2011, JUDr. Vladimír Bartoš filed a motion to the Municipal Court in Prague to commence insolvency proceedings with ČEPRO, a.s.. In the motion he stated that he had a receivable due from ČEPRO, a.s., in the amount of CZK 161 million. Mr. Dušan Pintye was indicated and subsequently also registered as a second creditor. Both receivables have been subject to contentious proceedings at the District Court for Prague for almost six years. On 23 March 2011, the motion to commence insolvency proceedings was rejected by the court due to material defects. The petitioner filed an appeal against this decision to the High Court in Prague on 13 April 2011. This appeal was dismissed.

On 31 January 2012, the Supreme Court of the Czech Republic reversed both preceding judgments and referred the case to the Municipal Court in Prague for further proceedings. The reason for reversal of the decisions was not the economic condition of ČEPRO, a.s., which the Supreme Court did not analyse at all, but the preceding incorrect procedure of the lower instance courts. On 2 April 2012, the Municipal Court in Prague dismissed the motion to commence insolvency proceedings filed by JUDr. Bartoš. The court of appeal confirmed the decision on 5 June 2012. Thus, the insolvency proceedings have been terminated upon a final and conclusive decision. JUDr. Bartoš filed an application for the appellate review and action for nullity against the decisions. Dušan Pintye, the second presumable creditor of ČEPRO, a.s., filed an application for the appellate review. The Supreme Court of the Czech Republic dismissed both applications for the appellate review. Thus, the matter has been terminated upon a final and conclusive decision. The decision about the action for nullity has not yet been made.



**(F) OSTATNÍ**

Obvodnímu soudu pro Prahu 1 byla dne 1. července 2010 doručena obžaloba Vrchního státního zastupitelství v Praze proti Ing. Alexandru Houškovi a Ing. Tomáši Kadlecovi. V této obžalobě je oběma obžalovaným kladeno za vinu, že společným jednáním způsobili společnosti ČEPRO, a.s., škodu ve výši 260 445 tis. Kč, a dále Ing. Houškovi samostatně, že svým jednáním způsobil další škodu ve výši nejméně 1 457 tis. Kč.

Společnost ČEPRO, a.s., se dne 21. dubna 2010 připojila k trestnímu řízení jako osoba poškozená s nárokem na náhradu škody, načež podáním ze dne 21. června 2011 upřesnila a odůvodnila výši nárokované škody.

Usnesením Obvodního soudu pro Prahu 1 ze dne 29. prosince 2011 bylo na návrh společnosti ČEPRO, a.s., rozhodnuto o zajištění majetku obžalovaných. Usnesení o zajištění bylo dne 23. února 2012 potvrzeno Městským soudem v Praze. Obžalovaní jsou proto nyní omezeni v nakládání se zajištěným majetkem, zejména pokud jde o jeho zcizování. Zajištěným majetkem je několik nemovitostí a dále prostředky na zahraničním bankovním účtu, nicméně jejich souhrnná hodnota nebyla stanovena a nelze ji ani bez dalšího odhadovat. Zcela jistě však nedosahuje výše požadované náhrady škody. Obvodní soud pro Prahu 1 ve věci doposud nerozhodl.

**(G) ZÁVĚR**

Vedení společnosti je na základě posouzení výše uvedeného přesvědčeno, že zmíněné skutečnosti nedávají podnět k úpravám hodnot ukazatelů jednotlivých výkazů hospodaření za rok 2012.

**20. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

K 1. lednu 2013 se stal novým generálním ředitelem a současně předsedou představenstva Mgr. Jan Duspěva, který nahradil Ing. Jiřího Borovce, MBA. Po rozvahovém dni došlo rovněž k následujícím změnám ve vedení a představenstvu společnosti:

- Ing. Helena Hostková byla zvolena místopředsedkyní představenstva ke dni 1. 1. 2013.
- Novým obchodním ředitelem se stal k 1. 2. 2013 Ing. Martin Vojtišek, který nahradil Mgr. Jana Duspěvu. Od 11. 2. 2013 je Ing. Martin Vojtišek rovněž členem představenstva.

Kromě výše uvedených skutečností nedošlo k žádným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

Sestaveno dne: 22. dubna 2013

Podpis statutárního orgánu

**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva

**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva

**(F) OTHER**

On 1 July 2010, an indictment against Ing. Alexandr Houška and Ing. Tomáš Kadlec written by the High Prosecuting Attorney's Office in Prague was served to the District Court for Prague 1. In this indictment guilt is assigned to both defendants for the fact that they caused damage in the amount of TCZK 260 445 to ČEPRO, a.s., by their joint conduct. Further, the indictment also states that Ing. Houška caused further damage of TCZK 1 457 by his individual conduct.

On 21 April 2010, ČEPRO, a.s., joined the criminal proceedings as an injured party with a claim to damage compensation. Subsequently, in a petition as of 21 June 2011 the Company specified and substantiated the amount of the claimed damage.

By its resolution as of 29 December 2011, the District Court for Prague 1 decided to seize the property of the defendants upon a petition of ČEPRO, a.s., On 23 February 2012, the Municipal Court in Prague confirmed the resolution to seize assets. Consequently, the defendants' rights to dispose with the seized assets have been restricted, in particular as regards its misappropriation. The seized assets comprise several immovables and further funds and securities deposited on a bank account abroad. Their total value has not been determined and it cannot be estimated without further underlying data. It is clear, however, that their total value does not match the amount of damages claimed. The District Court for Prague 1 has not decided the matter yet.

**(G) CONCLUSION**

Based on the analysis of the above matters, the Company's management believes that they do not give rise to the need to adjust the amounts presented in the financial statements for 2012.

**20. SUBSEQUENT EVENTS**

On 1 January 2013, Mgr. Jan Duspěva became CEO and the Chairman of the board of Directors, replacing Ing. Jiří Borovec, MBA. The following changes in the Company's management and board of directors occurred after the balance sheet date:

- Ing. Helena Hostková was elected Vice-chairman of the board of directors as of 1/1/2013.
- Ing. Martin Vojtišek was appointed Sales Director as of 1/2/2013, replacing Mgr. Jan Duspěva. Ing. Martin Vojtišek also became a member of the board of directors as of 11/2/2013.

Except for the events mentioned above, no event occurred in the period between the balance sheet date and the date of preparation of the financial statements that would have a material impact on the financial statements for the year ended 31 December 2012.

Prepared on: 22 April 2013

Signature of the statutory body:

**Mgr. Jan Duspěva**  
Chairman of the board of directors

**Ing. Helena Hostková**  
Vice-Chairman of the board of directors







## SESTAVENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Sestaveno dne:

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:

30. května 2013

**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva

**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva

---

## PREPARE OF ANNUAL REPORT

Prepared on:

Signature of the authorised representative:

30 may 2013

**Mgr. Jan Duspěva**  
Chairman of the board of directors

**Ing. Helena Hostková**  
Vice-Chairman of the board of directors

ČEPRO, a.s.  
Dělnická 12, č. p. 213  
170 04 Praha 7  
tel.: +420 221 968 111  
fax: +420 221 968 300  
[www.ceproas.cz](http://www.ceproas.cz)

ČEPRO, a.s.  
Dělnická 12/213  
170 04 Prague 7  
Czech Republic  
tel.: +420 221 968 111  
fax: +420 221 968 300  
[www.ceproas.cz](http://www.ceproas.cz)

[www.ceproas.cz](http://www.ceproas.cz)

