

**VÝROČNÍ ZPRÁVA**  
**ANNUAL REPORT** **2016**



## OBSAH

1.	Základní údaje o společnosti	2
2.	Nejvýznamnější události	4
3.	Orgány společnosti	12
3.1.	Představenstvo	12
3.2.	Dozorčí rada	12
3.3.	Výbor pro audit	12
4.	Zpráva představenstva	14
5.	Obchodní aktivity	20
5.1.	Přeprava a skladování pohonných hmot v systému ČEPRO, a.s.	20
5.2.	Ochraňování zásob pohonných hmot pro správu státních hmotných rezerv	20
5.3.	Velkoobchodní prodej pohonných hmot (bez vztahu na správu státních hmotných rezerv ČR)	22
5.4.	Prodej pohonných hmot v síti čerpacích stanic eurooil pomocí karetního systému	22
6.	Čerpací stanice	26
7.	Provoz, investice a péče o majetek	28
8.	Řízení lidských zdrojů	32
9.	Významné ukazatele	38
10.	Věda a výzkum	42
11.	Bezpečnost a ochrana životního prostředí	48
12.	Poskytování informací ve smyslu § 18 zákona č. 106/1999 Sb., O svobodném přístupu k informacím za rok 2016	52
13.	Řízení rizik	54
14.	Následné události	56
15.	Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období kalendářního roku 2016	58
16.	Zpráva nezávislého auditora	78
17.	Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2016	84
18.	Příloha roční účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016	94

## CONTENTS

1.	General Information about the Company	3
2.	Major Events	5
3.	Company Bodies	13
3.1.	Board of Directors	13
3.2.	Supervisory Board	13
3.3.	Audit Committee	13
4.	Report of the Board of Directors	15
5.	Sales	21
5.1.	Transportation and Storage of Fuel in the System of ČEPRO, a.s.	21
5.2.	Preservation of Fuel Inventories for the Administration of State Material Reserves	21
5.3.	Wholesale of Fuel (excluding sales to the Administration of State Material Reserves)	23
5.4.	Sale of Fuel at EuroOil Filling Stations using Fuel Cards	23
6.	Filling Stations	27
7.	Operation, Investments and Asset Management	29
8.	Human Resources Management	33
9.	Key Indicators	39
10.	Research and Development	43
11.	Safety and Environmental Protection	49
12.	Provision of Information for 2016 Pursuant to Section 18 of Act No. 106/1999 Coll., on Free Access to Information	53
13.	Risk Management	55
14.	Subsequent Events	57
15.	Report on Relations Between the Controlling and Controlled Entity and between the Controlled Entity and the Entities Controlled by the Controlling Entity	59
16.	Independent auditor's report	79
17.	Financial Statements for the Year Ended 31 December 2016	85
18.	Notes to Financial Statements for the Year Ended 31 December 2016	95

# 01 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

---

**Název Společnosti:** ČEPRO, a.s.  
**Sídlo:** Dělnická 12, č.p. 213, 170 00, Praha 7  
**IČ:** 601 93 531

Akciová společnost ČEPRO, a.s. (dále „ČEPRO“ nebo „Společnost“), 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 je jediným akcionářem Česká republika – Ministerstvo financí ČR se sídlem Letenská 15, 118 01 Praha 1. Společnost ČEPRO, a.s. nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

## **Hlavním posláním společnosti ČEPRO, a.s. je:**

- ochraňování zásob Správy státních hmotných rezerv (dále též „SSHR“),
- logistické služby v oblasti ropných produktů,
- provozování sítě čerpacích stanic EuroOil (dále též „ČS EuroOil“ nebo „EuroOil“),
- velkoobchodní prodej pohonných hmot.

## GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY



**Company name:** ČEPRO, a.s.  
**Registered office:** Dělnická 12, č.p. 213, 170 00, Prague 7  
**Identification number:** 601 93 531

ČEPRO, a.s., a joint-stock company, (hereinafter “ČEPRO” or “the Company”) was formed through the privatisation of the former state-owned enterprise Benzina. The Company was established on 16 December 1993 pursuant to Section 172 of the Commercial Code and was recorded in the Commercial Register on 1 January 1994. The Company was founded by the National Property Fund of the Czech Republic (Fond národního majetku České republiky), with its registered office at Rašínovo nábřeží 42, Prague 2, the Company’s sole shareholder until 31 December 2005. Since 1 January 2006, the sole shareholder of the Company is the Czech Republic – the Ministry of Finance CR, with its registered office at Letenská 15, 118 10 Prague 1. The Company ČEPRO, a.s. does not have any branch or other part of the business abroad.

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

- preservation of the inventory of the Administration of State Material Reserves (hereinafter also “ASMR”);
- logistics services relating to petroleum products;
- operation of the EuroOil filling station network (hereinafter also “CS EuroOil” or “EuroOil”);
- wholesale of fuel.

## Leden

ČEPRO dosáhlo rekordu měsíčního příjmu pohonných hmot pomocí produktovodu a železničních cisteren v historii.

## Únor

K 1. únoru převzala společnost ČEPRO do logistického modelu dalších třináct čerpacích stanic společnosti ARRIVA TRANSPORT ČESKÁ REPUBLIKA a.s. v regionech východních, středních a severních Čech.

Proběhl kontrolní audit Českého institutu pro akreditaci akreditované zkušební laboratoře Střelice. Audit potvrdil plnění všech kritérií předepsaných normou ČSN EN ISO/IEC 17 025.

Odstartovaly práce na odstranění staré ekologické zátěže na trase produktovodu u dálnice D1 v lokalitě Velká Bíteš – Košíkov. Tato stará ekologická zátěž vznikla dle pamětníků z řad bývalých zaměstnanců v období stavby produktovodu a jeho prvního napouštění v roce 1966. Oproti původnímu předpokladu odtěžení kontaminovaných zemín v množství 2800t muselo být z důvodu splnění podmínek a limitů přípustného zbytkového znečištění odtěženo a odvezeno na biodegradační plochy 6200t kontaminovaných zemín.

Dne 26. února navštívili sklad v Třemošné studenti SPŠ Dopravní – obor požární prevence. Exkurze byla zaměřena na hasicí systémy, zabezpečovací systémy a požární techniku.

O dva dny dříve navštívila sklad v Cerekvici nad Bystřicí exkurze z místní mateřské školky.

## Březen

V žebříčku EconLab při Univerzitě Karlově dosáhla společnost ČEPRO na druhé místo v hodnocení zadávání veřejných zakázek. Sdružení hodnotilo zakázky v letech 2012–2014 podle jednoduchého klíče: dostatečná soutěž, transparentnost a vyvarování se právních přehmatů. Hodnocení z-index měří soulad s dobrou praxí, tedy zda firma postupuje transparentně, hospodárně a zda nevznikají korupční rizika. Hodnocení se skládá z jedenácti dílčích ukazatelů sledujících konkrétní parametry při zadávání veřejných zakázek.

Ve druhé polovině března probíhala plánovaná oprava produktovodu mezi Kryry na Lounsku a skladem Třemošná. Účelem rekonstrukce bylo opravit potenciálně riziková místa produktovodu. Samotná oprava probíhala na odstaveném, vypuštěném a vyčištěném potrubí, aby se eliminovalo případné znečištění životního prostředí, zvýšila se bezpečnost při práci na zařízení a minimalizoval se čas odstávky produktovodu. Harmonogram se podařilo zkrátit o 3 dny.

Začaly dohledové audity společnosti SGS CR, s.r.o. zaměřené na plnění § 59 Zákona o spotřebních daních. Kontrolní návštěvy proběhly na skladech Hněvice, Mstětice a Loukov. Ve všech případech byl výsledek plně vyhovující. Zástupci nezávislého subjektu potvrdili, že v kontrolovaných pracovištích Společnosti je postupováno v souladu s pravidly pro správnou laboratorní praxi.

Začátkem měsíce navštívili sklad Loukov studenti Univerzity Tomáše Bati ze Zlína, kteří mají studium přímo zaměřené na „Krizové řízení obyvatelstva“. A také proto jsme pro ně zorganizovali exkurzi skladu zaměřenou na krizové řízení. Tuto problematiku jim detailně popsal a přiblížil bezpečnostní ředitel Společnosti.

## Duben

Dubnovou odstávku rafinérie v Litvínově využila společnost ČEPRO k opravě vad na trase produktovodu Litvínov-Hněvice v úseku 48,5 km. Dobu opravy limitovala délka odstávky rafinérie Litvínov.

Do skladu Střelice dorazila exkurze studentů ISŠA Brno-Lesná (Integrovaná střední škola automobilní) zaměřená na sledování kvality zboží, přijímaného z produktovodu a železničních cisteren a vydávaného do automobilových a železničních cisteren.



## January

ČEPRO achieved a historical record in monthly fuel income by means of pipeline and railway tanks.

## February

As at 1 February, ČEPRO incorporated another thirteen filling stations from ARRIVA TRANSPORT ČESKÁ REPUBLIKA a.s. into its logistics model in the Eastern, Central and Northern regions of the Bohemian region of the Czech Republic.

A control audit by the Czech Accreditation Institute for the Střelice accredited testing laboratory took place. The audit confirmed that all the criteria regulated by the ČSN EN ISO/IEC 17 025 standard was fulfilled.

The removal operations of the old ecological burden of the pipeline route at the D1 motorway in Velká Bíteš – Košíkov was launched. According to the testimonies of former employees, this old ecological burden relates to the time of the pipeline's construction and its first use in 1966. Contrary to the initial assumption that 2800 tons of contaminated soil would need to be extracted, the final total of 6200 tons of contaminated soils had to be extracted and transported to biodegradation areas in order to comply with the requirements and limits of acceptable residual contamination.

On 26 February, the depot in Třemošná was visited by students from SPŠ Transport – specialists in fire prevention. The excursion was focused on fire exhausting systems, security systems and fire preventing technology.

Two days earlier a group from the local kindergarten went on an excursion to the warehouse in Cerekvice nad Bystřicí.

## March

ČEPRO came second in Charles University EconLab ranking, which evaluates public procurements. The association evaluated contracts between 2012 and 2014 according to a simple key: sufficient competition, transparency and elimination of legal mistakes. The z-index rating measures compliance with good practice, i.e. whether the company proceeds in a transparent, cost-effective manner and whether there is any risk of corruption. The evaluation consists of eleven input indicators that follow specific parameters in public procurement.

In the second part of March, the planned pipeline repair between the Kyry na Lounsku and Třemošná depots took place. The purpose of the reconstruction was to repair potential risk points in the pipeline. The repair itself consisted of shutting down, draining and cleaning the pipeline in order to eliminate potential environmental pollution, to increase the work safety and minimize the shutdown period of the pipeline. The schedule was shortened by three days.

The supervisory audits carried out by SGS CR, s.r.o. focused on compliance with Section 59 of the Act on Excise Tax. Inspection visits took place in Hněvice, Mstětice and Loukov depots. The results were fully satisfactory for all the locations. Representatives of the independent body confirmed that the work is undertaken in line with the rules of proper laboratory conduct in all inspected workplaces.

At the beginning of the month, the Loukov depot was visited by students from Tomáš Bata's University in Zlín, whose studies are directly focused on 'Civil protection and crisis management'. We therefore organised and let them participate in an excursion to the depot. The focus of the excursion was crisis management. The issue was described in detail by the Company's Security Manager.

## April

ČEPRO used the April shutdown period in the Litvínov refinery to reconstruct a 48.5 km section of the Litvínov-Hněvice pipeline. The length of time of the reconstruction was limited by the shutdown period of the Litvínov refinery.

The Střelice depot was visited by ISŠA Brno-Lesná students (Automotive Secondary School). The excursion was aimed at monitoring the quality of goods received from the pipeline and rail tanks and transferred to automobile and rail tanks.

## Květen

Proběhla akce celních orgánů ve skladu v Bělčicích. K vyšetřování dala na základě poznatků z vlastních kontrolních mechanismů podnět i sama společnost ČEPRO, a.s. Několik zaměstnanců je důvodně podezřelých, že se podíleli na nezákonné činnosti.

Odstartovala kampaň „Skoronehody“, což je důležitý aspekt v bezpečnosti provozu na našich skladech. Tváří kampaně se stal Jiří Ježek, několikanásobný vítěz paralympiády v cyklistice. Ve všech provozech byly umístěny schránky, kam mohou zaměstnanci psát svá oznámení. Za každé oznámení je připravena odměna od vedení Společnosti.

Síť EuroOil spustila marketingovou kampaň na podporu prodeje nově aditivovaných paliv Optimal Diesel PLUS a Optimal 95E, nazvanou PLUS V KAŽDÉM LITRU. Kampaň byla spojena s akcí, v rámci níž každý řidič, jenž v květnu na čerpací stanici EuroOil jednorázově natankuje alespoň 30 litrů pohonných hmot, může na stránkách [www.vyhrajplus.cz](http://www.vyhrajplus.cz) soutěžit o 3× 500 litrů benzínu nebo nafty.

V termínu 16.–27. května absolvovali dva studenti SPŠ Ostrov odbornou praxi na skladu Hájek. Studenti pomáhali s administrativou vedoucímu skladu, technikovi skladu a vedoucímu operátorovi skladu, který je současně velitelem jednotky požární ochrany. Jednalo se především o třídění, sepisování a zakládání dokumentů ve spisovnách.

Exkurze ve skladu Sedlnice pro Střední odbornou školu požární ochrany a vyšší odbornou školu požární ochrany ve Frýdku-Místku proběhla v rámci kurzů Ochrana obyvatelstva a Krizové řízení.

## Červen

Síť čerpacích stanic EuroOil nabídla v rámci reklamní kampaně ke každým 30 litrům benzínu či nafty plechovku Pepsi zdarma.

Teambuildingové setkání proběhlo na skladech Smyslov, Třemošná, Střelice s Velkou Bíteší, Loukov se Sednicemi a Hněvice s Litvínovem. Dle zpětné vazby zaměstnanců lze záměr hodnotit pozitivně. Zaměstnanci jsou většinou spokojeni s programem i lokalitou, dobře se pobavili a odreažovali.

Zaměstnanci skladu Hájek vyrazili čistit komunikace k Domovu osob se zdravotním postižením na Mariánské v Jáchymově.

V sobotu 18. června se na základnu hasičského záchranného sboru ČEPRO Střelice přijeli podívat mladí hasiči z jednotky sboru dobrovolných hasičů Ivančice a Střelice. Prostor u garáží hasičské techniky byl rozdělen do čtyř úseků, kde členové střelické jednotky prováděli praktické ukázky techniky a výzbroje, kterou používají při cvičeních a ostrých výjezdech, doplněné o odborný komentář.

## Červenec

V polovině července otevřelo ČEPRO ve Stráži nad Nisou novou čerpací stanici EuroOil. Zahájení provozu se zúčastnil i rallye jezdec Václav Pech. Otevřeno bude NONSTOP.

Od 1. července vstoupil v platnost nový sankční řád týkající se všech dopravců využívajících sklady ČEPRO. Jeho účelem je působit preventivně a předcházet nežádoucím a rizikovým stavům.





## May

The customs authorities' inspected the Bělčice depot. The investigation was based on the knowledge of the Company's own control mechanisms, and ČEPRO, a.s. also initiated it. Several employees are suspected, on reasonable grounds, of having participated in illegal activities.

The 'Skoronehody' campaign was launched. It is an important aspect of safety activities in our depots. The face of the campaign is Jiří Ježek, a multiple winner in the cycling Paralympics. Special boxes were installed in all plants where employees can place their written notifications. Every notification is rewarded by the Company's management.

EuroOil net launched a marketing campaign to promote the sale of new additive fuels, Optimal Diesel PLUS and Optimal 95E, called PLUS V KAŽDÉM LITRU (Plus in every litre). The campaign was connected with the promotional event where every driver who refuels a car at EuroOil with at least 30 litres of fuel at a time, can win a prize of 500 litres of fuel at [www.vyhrajplus.cz](http://www.vyhrajplus.cz), which will be awarded to three customers.

Between 16 and 27 May, two students from SPŠ Ostrov completed their professional practice in the Hájek depot. The students helped the depot manager, the technician and the lead operator (who is also the fire protection unit leader) with the depot administration. The help consisted of mainly sorting, writing and creating documents in the register.

An excursion to the Sedlnice depot for the High School of Fire Protection and Higher Vocational School of Fire Protection in Frýdek-Místek took place as part of Civil Protection and Crisis Management courses.

## June

EuroOil filling stations offered a free can of Pepsi for every 30 litres of petrol or diesel as part of an advertising campaign.

Teambuilding meetings took place in the Smyslov, Třemošná, Střelice with Velká Bíteš, Loukov with Sedlnice and Hněvice with Litvínov storage depots. The events can be evaluated positively according to the employees' feedback. The employees are mostly satisfied with the programme and the location; they had fun and were able to relax.

The employees of the Hájek storage depot set off to clear the road to the Disabled People's Home at Mariánská in Jáchymov.

On Saturday 18 June, young firefighters from the Volunteer Fire Brigade of Ivančice and Střelice came to see the ČEPRO Střelice firefighters rescue team. The space at the fire department garage was divided into four sections, where the members of the Střelice unit carried out practical demonstrations of the machinery and equipment which they used during exercises and rescue operations. The demonstrations were accompanied by professional commentary.

## July

In mid-July, ČEPRO opened a new EuroOil filling station in Stráž nad Nisou. A rally driver, Václav Pech, took part in the opening event. The station will be open 24/7.

On 1 July, the new sanction regulation for all carriers using ČEPRO depots came into force. Its purpose is to prevent undesirable and risky situations.

## Srpen

V souvislosti s mimořádnou událostí na jednotce fluidního katalytického krakování a následným zastavením zpracování ropy v kralupské rafinerii byly výrazně omezeny dodávky produktovodním systémem do ČEPRA. Firma na tuto situaci reagovala popátkou potřebných objemů zboží v zahraničních rafineriích a jeho dovozem v železničních cisternách. Tímto způsobem zároveň umožnila příjem zboží i obchodním partnerům na základě jejich požadavků. Sklady Společnosti projelo pětkrát více vlaků s automobilovými benziny a motorovou naftou měsíčně. Přes logistickou náročnost a velké vytížení jednotlivých skladů se tímto způsobem podařilo udržet zásoby a výdej pohonných látek. Opatření výrazně přispěla ke zklidnění situace a stabilizaci celého tuzemského trhu.

Na čerpací stanici Lišov jsme předali cenu ze soutěže s RED BULL vítězce Sonje Urajové. Bezplatně zapůjčené vozidlo VW Polo s plnou nádrží posloužilo k víkendovému výletu do Rakouska. Na cestu dostala i několik plechovek oblíbeného nápoje.

## Září

ČEPRO se stalo partnerem již 3. ročníku konference Chytrá a čistá mobilita Praha a velkoměst ČR. Předseda představenstva Jan Duspěva zde prezentoval postoj firmy ke stávajícím emisním požadavkům Evropské unie a nabídl alternativní paliva jako východisko, jak tyto cíle naplnit.

Nad skladem společnosti ČEPRO Litvínov se v noci 8. září rozezněly sirény hasičských vozů kvůli požáru v elektrorozvodně skladu. Na místo se dostavily jednotky hasičského záchranného sboru Unipetrol RPA a Ústeckého kraje, které požár během několika minut lokalizovaly. Příčina požáru je v šetření, zdrojem byl pravděpodobně elektrický oblouk vzniklý při zkušebním zatížení kabelového vedení po předcházející opravě.

V polovině září uspořádalo Ministerstvo financí v Brně konferenci Evidence tržeb v praxi. Do moravské metropole se sjelo přes tisícovku podnikatelů. ČEPRO akci využilo k získání nových klientů EuroOil karty. Nápaditý stánek v podobě čerpací stanice doplnilo o prodej kávy s vydáním potřebné účtenky.

Po silnicích a dálnicích České republiky začala jezdit již desátá cisterna v barvách společnosti ČEPRO. Vůz má své depo ve skladu v Cerekvici.

Tradiční firemní fotbalový turnaj ČEPRO CUP se letos odehrál v Havlíčkově Brodě. Novinkou bylo nalosování družstev – hráči nehráli za barvy svých skladů, ale každý si vylosoval po příjezdu své družstvo, za které potom odehrál celý turnaj.

Dne 29. září se v areálu veslařského kanálu Račice konal již 14. ročník tradičního klání hasičů společnosti ČEPRO. Čtyřčlenná družstva soutěžila v disciplínách: požární útok, štafeta 4× 60 m, práce na vodě a práce v dýchací technice. Doplnkovou disciplínou byla soutěž jednotlivců Železný hasič, kde účastník prochází složitou a velmi fyzicky namáhavou dráhou s několika silově namáhavými prvky. V družstvech se na prvním místě umístili hasiči ze skladu Včelná, v soutěži jednotlivců zvítězil Zdeněk Lejsek ze Včelné.

Během léta a nastávajícího podzimu se podařilo vylepšit interiér u pěti čerpacích stanic EuroOil. V Moravskoslezském kraji to byly pumpy Bílovec a Šenov, v Jihomoravském kraji Doubravník a v Pardubickém regionu Bystré u Poličky a ve Zlínském Valašské Klobouky.

Zaměstnanci skladu Cerekvice nad Bystřicí vyrobili novou lavičku do šatny Základní školy speciální v Jaroměři.



## August

Following the extraordinary event in the fluid catalytic cracking unit and the subsequent cessation of oil processing in the Kralupy refinery, supplies to ČEPRO through the pipeline were significantly limited. The Company responded to the situation by ordering the necessary volumes of goods from foreign refineries and its transportation by rail tanks. This allowed the Company to deliver the required volumes of goods to its business partners. The Company's depots served five times more rail tanker cars with petrol and diesel fuel each month. Despite the logistics difficulties and heavy utilization of the depots, the Company managed to maintain the supply and dispensing of fuel. The steps undertaken have significantly contributed to calming the situation and stabilising the entire domestic market.

At the Lišov filling station, we handed over the prize for the RED BULL competition to the winner Sonja Urajová. A free-of-charge VW Polo rental car with a full tank was used for a weekend trip to Austria. The winner also got a few cans of her favourite drink for the road.

## September

ČEPRO became a partner of the 3<sup>rd</sup> annual conference: 'Chytrá a čistá mobilita Prahy a velkoměst ČR' (Smart and clean mobility of Prague and the cities of Czech Republic). The Chairman of the Board, Jan Duspěva, presented the Company's strategy towards the EU emission requirements and offered the use of alternative fuels in order to meet these goals.

In the night of 8 September, fire engine sirens could be heard near the ČEPRO Litvínov depot due to a fire in the switchboard rooms. The Unipetrol RPA and Ústí nad Labem Regional fire brigades arrived and located the fire within few minutes. The cause of the fire is being investigated: its source was probably the electric arc caused by the test load of the wiring after the previous repair.

In mid-September, the Ministry of Finance organised a conference on Sales records (EET) in practice. More than a thousand businessmen met in Brno. ČEPRO took advantage of the event in order to acquire new EuroOil card clients. An imaginatively designed stand in the form of a filling station with a complementary coffee sale for which the necessary receipt was issued.

The tenth tank truck in the colours of ČEPRO appeared on Czech highways. The truck operates out of the Cerekvice depot.

The traditional corporate football tournament – ČEPRO CUP – took place in Havlíčkův Brod this year. The allocation of the players was a novelty: they did not play wearing the colours of their depot, but everyone drew their team upon arrival and they played for them throughout the whole tournament.

On 29 September, the 14<sup>th</sup> annual edition of the traditional ČEPRO fire brigade tournament was held in the area of the Račice rowing canal. The four-member teams competed in the following disciplines: fire attack, relay race 4× 60m, work in water and work in breathing apparatus. The supplementary discipline was the 'Iron Fighter' Individual Competition where the participant goes through a complex and very physically exhausting course. In groups, firefighters from the Včelná depot took first place; Zdeněk Lejsek from Včelná won the individual competition.

During the summer and upcoming autumn, the interiors of five EuroOil filling stations were modernised: Bílovec and Šenov in the Moravian-Silesian region, Doubravník in the South-Moravian Region, Bystré u Poličky in the Pardubice region and Valašské Klobouky in the Zlín Region.

Employees of the Cerekvice nad Bystřicí depot made a new bench for the dressing room in the Special Primary School in Jaroměř.

## Říjen

Předseda Správy státních hmotných rezerv (SSHR) Pavel Švagr odplomboval ve skladu Třemošná první vlak s českou naftou, která byla uskladněna v Bavorsku. Akci na místě sledoval premiér Bohuslav Sobotka, vedení firmy ČEPRO, německý velvyslanec v ČR a zástupci bavorské vlády. První vlak převezl 980 tun nafty.

Síť EuroOil spustila marketingovou kampaň na podporu prodeje nově aditivovaných paliv Optimal Diesel PLUS a Optimal 95E, nazvanou PLUS V KAŽDÉM LITRU. Kampaň byla spojena s akcí, v rámci níž každý řidič, jenž v květnu na čerpací stanici EuroOil jednorázově natankuje alespoň 30 litrů pohonných hmot, může na stránkách [www.vyhrajplus.cz](http://www.vyhrajplus.cz) soutěžit o 3× 500 litrů benzínu nebo nafty.

Začala kampaň na podporu projektu ČEPRO 2020. Na skladech se objevily plakáty motivující zaměstnance k zamyšlení nad vlastním přístupem k práci. Na vybraných skladech se uskutečnilo setkání vedení Společnosti se zaměstnanci. Každý účastník projektu dostane kromě dárku v podobě mikiny také stručnou brožuru představující hlavní cíle, které má projekt přinést.

Za poslední rok zákazníci v naší mobilní aplikaci dali čerpacím stanicím EuroOil průměrnou známku 1,5. Nejčastěji hodnotili dvě pražské pumpy – U Rajske zahrady dostala 1,25 a Vrbova 1,9. V kritériích obsluha (1,53) – čistota (1,63) – nabídka v obchodě (1,50) byly jen velmi těsné rozdíly.

V rámci preventivně výchovné činnosti se naši hasiči ukázali 7. října v ZŠ Brno-Řečkovice. Dětem popovídali o svojí práci a předvedli techniku, se kterou pracují.

## Listopad

Od listopadu mohou řidiči použít EuroOil kartu i na čerpacích stanicích MOL. Celkem lze s EuroOil kartou natankovat na 1200 místech po celé republice.

Na čerpacích stanicích EuroOil mohli zákazníci od 1. do 11. listopadu přispět do veřejné sbírky, jejíž výtěžek putoval na konto Vojenského fondu solidarity. Celkem se vybralo 100 tisíc Kč.

V anketě, která proběhla na intranetu v rámci projektu ČEPRO 2020, se zaměstnanci jednoznačně vyslovili pro změny, které ve firmě probíhají. O tom, že ČEPRO neustále musí zlepšovat svůj provoz, aby dokázalo lépe reagovat na změny trhu, je přesvědčeno 97% lidí. Valná většina (88%) si také myslí, že každý zaměstnanec může ovlivnit dění ve společnosti, podílí se na jejím výsledku a náladě. Co ve firmě nemají rádi je, když se někdo jenom „veze“. Takový pracovní přístup odmítá 78% pracovníků. Výsledky ankety, které se zúčastnilo téměř 150 lidí, ukazuje, že se zaměstnanci o dění ve společnosti zajímají a není jim lhostejný její další osud. Tomu nahrává i fakt, že přes 90% lidí práce v ČEPRU baví.

Brigáda vyrazila pomoci do Domova Laguna Psáry, poskytovatele sociálních služeb. Akce se zúčastnili zaměstnanci obchodu a čerpacích stanic spolu s vedením Společnosti. Na místě celý den prořezávali a káceli stromy.

## Prosinec

S ohledem na aktuální vývoj soudních sporů s JUDr. Vladimírem Bartošem bylo se společností ČEPRO znovu zahájeno insolvenční řízení. Opakuje se tím vývoj z roku 2011, protože následný postup insolvenčních soudů se ukázal jako formálně nesprávný.

Síť čerpacích stanic EuroOil nabídla ke každým 30 litrům benzínu či nafty od 1. do 20. prosince (nebo do vyprodání zásob) kávu zdarma.

Kampaň ČEPRO 2020 pokračovala další sérií plakátů. Tentokrát šlo o vybrané pracovníky firmy, kteří na nich deklarují svůj vztah k ČEPRU a hovoří o tom, jak je práce naplňuje.

Na začátku prosince si také zaměstnanci provozu a údržby povídali na besedě s cyklistou Jiřím Ježkem. Téma bylo jednoduché – jak zvládat změny a komunikovat o nich. Projekt ČEPRO 2020 přináší řadu změn a jejich zvládnutí může být podobné jako v případě úspěšného hendikepovaného sportovce.



## October

The Chairman of the Administration of State Material Reserves (ASMR) Pavel Švagr unsealed the first Czech oil tanker filled with diesel which was stored in Bavaria. The event was attended by the Prime Minister, Bohuslav Sobotka, ČEPRO's Management, the German ambassador in the Czech Republic and representatives of the Bavarian government. The first train transported 980 tons of diesel.

EuroOil net launched a marketing campaign to promote the sale of new additive fuels, Optimal Diesel PLUS and Optimal 95E, called PLUS V KAŽDÉM LITRU (Plus in every litre). The campaign was connected with the promotional event where every driver who refuels a car at EuroOil with at least 30 litres of fuel at a time, can win a prize of 500 litres of fuel at [www.vyhrajplus.cz](http://www.vyhrajplus.cz) which will be awarded to three customers.

A campaign supporting the ČEPRO 2020 project was launched. Posters motivating employees to think about their approach to work appeared in the depots. Meetings between the Company's management and its employees took place in selected depots. All of the participants received sweatshirts and short brochures about the main objectives of the project.

In the last year, customers evaluated our EuroOil stations via a mobile application. The average grade was 1.5. The most rated filling stations were the ones in Prague: U Rajske zahrady – which received a grade of 1.25, and Vrbova which received a grade of 1.9. There were only narrow differences in the categories of service (1.53), cleanliness (1.63), and shop product range (1.50).

As part of fire preventive educational activities, our firefighters visited the Brno-Řečkovice elementary school on 7 October. They talked to the children about their work and demonstrated the equipment they work with.

## November

Since November, drivers can use the EuroOil card at MOL filling stations. In total, a EuroOil card can be used at 1,200 locations across the country.

At EuroOil filling stations, between 1 and 11 November, customers could contribute to the public collection for the Military Solidarity Fund. A total of CZK 100,000 was collected.

In the ČEPRO 2020 intranet survey, employees explicitly spoke about the changes that are taking place in the Company. 97% of people are convinced that ČEPRO has to improve its operations to respond better to market changes. The overwhelming majority (88%) also think that each employee can influence the Company's activities, contribute to its results and mood. What they do not like within the Company is when somebody is just "being carried". This kind of approach to work is rejected by 78% of workers. The survey results, which involved nearly 150 people, show that employees are interested in events in ČEPRO and they are not indifferent to its future. This is supported by the fact that over 90% of people like working at ČEPRO.

A group of volunteers set off to help Domov Laguna Psáry, a provider of social services. The event was attended by employees of the store and filling stations along with the Company's management. They spent the day clearing out underbrush.

## December

In relation to current litigation developments with JUDr. Vladimír Bartoš, insolvency proceedings were reinstated with ČEPRO. The events of 2011 are being repeated, as the subsequent insolvency court proceedings had formally been proven to be incorrect.

EuroOil filling stations offered a free coffee for every 30 litres of petrol or diesel between 1 and 20 December (or while stocks last).

The ČEPRO 2020 campaign continued with another series of posters. This time it pictured selected employees of the company who declared their satisfaction with ČEPRO and talked about how the work fulfils them.

At the beginning of December, the operating and maintenance staff also participated in a discussion with cyclist Jiří Ježek. The theme was simple – how to manage changes and communicate them. The ČEPRO 2020 project brings about a number of changes and manages them in a way that can be similar to those of this successful handicapped athlete.

## Představenstvo

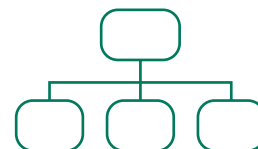
<b>Mgr. Jan Duspěva</b>	předseda představenstva
<b>Ing. Helena Hostková</b>	místopředsedkyně představenstva
<b>Ing. Martin Vojtíšek</b>	člen představenstva
<b>Ing. František Todt</b>	člen představenstva
<b>Ing. Ladislav Staněk</b>	člen představenstva

## Dozorčí rada

<b>Ing. Ivan Souček, Ph.D.</b>	předseda DR
<b>Ing. Petr Blažek</b>	místopředseda DR, den zániku členství a funkce v DR 14. listopadu 2016
<b>Ing. Petr Hynek</b>	člen DR
<b>Mgr. Roman Vaigel</b>	člen DR
<b>Ing. Karel Slepicka</b>	člen DR

## Výbor pro audit

<b>Ing. Petr Šobotník</b>	předseda výboru pro audit, den vzniku členství 1. ledna 2016, den vzniku funkce 17. března 2016
<b>prof. Ing. Bohumil Král, CSc.</b>	místopředseda výboru pro audit, den vzniku členství 1. ledna 2016, den vzniku funkce 17. března 2016
<b>Ing. Petr Hynek</b>	člen výboru pro audit, den vzniku členství 1. ledna 2016



### Board of Directors

<b>Mgr. Jan Duspěva</b>	Chairman of the Board of Directors
<b>Ing. Helena Hostková</b>	Vice-chairman of the Board of Directors
<b>Ing. Martin Vojtíšek</b>	member
<b>Ing. František Todt</b>	member
<b>Ing. Ladislav Staněk</b>	member

### Supervisory Board

<b>Ing. Ivan Souček, Ph.D.</b>	Chairman of the Supervisory Board
<b>Ing. Petr Blažek</b>	Vice-chairman, membership ended 14 November 2016
<b>Ing. Petr Hynek</b>	member
<b>Mgr. Roman Vaigel</b>	member
<b>Ing. Karel Slepicka</b>	member

### Audit Committee

<b>Ing. Petr Šobotník</b>	Chairman of the Audit Committee, membership began 1 January 2016, appointed to the position on 17 March 2016
<b>prof. Ing. Bohumil Král, CSc.</b>	Vice-chair of the Audit Committee, membership began 1 January 2016, appointed to the position on 17 March 2016
<b>Ing. Petr Hynek</b>	Member of the Audit Committee, membership began 1 January 2016

V souladu s platnými právními předpisy, stanovami Společnosti a jednacím řádem se představenstvo v uplynulém roce věnovalo obchodnímu řízení Společnosti.

Během roku 2016 se představenstvo sešlo na 12 řádných a 3 mimořádných zasedáních.

Představenstvo Společnosti v roce 2016 zasedalo v následujícím složení:

<b>Předseda:</b>	Mgr. Jan Duspěva
<b>Místopředsedkyně:</b>	Ing. Helena Hostková
<b>Člen:</b>	Ing. František Todt
<b>Člen:</b>	Ing. Martin Vojtíšek
<b>Člen:</b>	Ing. Ladislav Staněk

Hlavní událostí, která definovala nejen situaci Společnosti v roce 2016, ale byla zásadní i pro celý trh s pohonnými látkami, bylo havarijní odstavení postupně obou domácích rafinérií. Společnost ČEPRO dostala příležitost naplnit svou strategickou úlohu a podstatným způsobem se podílet na nouzovém zásobování trhu s pohonnými látkami. Díky kombinaci vlastního nákupu pohonných látek ze zahraničí a naskladnění pohonných látek společností Unipetrol se podařilo tuto největší odstávku rafinérských kapacit za posledních patnáct let úspěšně překonat. Společnost ČEPRO úspěšně prokázala svou klíčovou úlohu, jako subjektu zabezpečující stabilitu zásobování trhu s pohonnými látkami v České republice.

Další důležitou událostí spojenou se strategickou úlohou Společnosti, byla podpora Správy státních hmotných rezerv České republiky při přeskladnění nouzových zásob nafty motorové ze Spolkové republiky Německo do České republiky.

V oblasti služeb spojených s logistikou pohonných látek, se nám přes výše uvedené odstávky podařilo celkový objem zmanipulovaných pohonných hmot navýšit a plně uspokojit potřeby našich obchodních partnerů.

Velmi potěšující byl v roce 2016 i výsledek našich obchodních aktivit, kdy se nám v oblasti maloobchodního prodeje podařilo zásadním způsobem navýšit prodané objemy a zároveň splnit ukazatele ziskovosti. Velkoobchodní prodej se, i vzhledem k odstávce rafinérských kapacit, zásadním způsobem zasloužil o úspěšný hospodářský výsledek společnosti.

Výsledkem výše uvedených obchodních aktivit je dosažení historicky druhého nejvyššího hospodářského výsledku společnosti. Výsledek je o to cennější, že byl dosažen v roce zásadních odstávek rafinérií, napojených na produktovodní systém společnosti, a společnost zároveň zabezpečovala svou strategickou úlohu.

Pokračujeme v obraně Společnosti v historických právních kauzách (spojovaných s atakem organizované zločinecké skupiny pod vedením JUDr. Martina Pechana a Ing. Radovana Krejčíře spočívajícím v uplatňování fiktivní pohledávky společnosti BENA a.s. nyní společnost LREAGRAO UNLOGANI KLINDLENT PROPETIS, akciová společnost) proti Společnosti.

V roce 2016 po více než patnácti letech soudních sporů a procesních obstrukcí, ve kterých bylo Společnosti upíráno právo na procesní obranu, konečně proběhlo před soudem prvního stupně první jednání ve věci samé. Vedení Společnosti je plně připraveno vést Společnost v této finální etapě obrany proti dlouholetému ataku, očekáváme však dlouhý soudní proces. Ve vazbě na tyto spory byla společnost již v roce 2011 napadena šikanózním návrhem na insolvenční řízení podaným JUDr. Vladimírem Bartošem. Insolvenční řízení bylo v roce 2016 obnoveno z důvodu nesprávného procesního postupu soudů v původním řízení. Zasluhou proaktivního přístupu vedení společnosti bylo záhy po obnovení insolvenčního řízení vydáno usnesení o neomezení společnosti v nakládání s majetkovou podstatou a s majetkem, který do ní může náležet. Tím se podařilo významně zmírnit dopady insolvenčního řízení na běžné fungování společnosti. Společnost činí veškeré kroky nezbytné k co nejrychlejšímu projednání věci a vydání rozhodnutí. Ze strany JUDr. Bartoše však očekáváme procesní obstrukce a v důsledku toho i delší trvání řízení.



# REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS



In the past year, in accordance with applicable legislation, the Company's articles of association and the rules of procedure, the Board of Directors focused on managing the Company's business.

Twelve regular meetings and three extraordinary meetings of the Board of Directors were held in 2016.

In 2016, the board of directors was composed of the following members:

<b>Chairman:</b>	Mgr. Jan Duspěva
<b>Vice-chairman:</b>	Ing. Helena Hostková
<b>Member:</b>	Ing. František Todt
<b>Member:</b>	Ing. Martin Vojtíšek
<b>Member:</b>	Ing. Ladislav Staněk

The main event, which not only defined the situation of the Company in 2016 but was also important for the whole fuel market, was the consecutive emergency shutdown of both domestic refineries. ČEPRO took the opportunity to fulfil its strategic role and substantially contributed to the emergency supply of fuel to the market. By the combination of purchasing fuel from abroad and it being stored by Unipetrol, the largest shutdown of refinery capacity during last fifteen years has been successfully overcome. ČEPRO successfully demonstrated its key role as an entity ensuring the stability of fuel supplies to the Czech market.

Another important event demonstrating the strategic role of the Company was the support given to the Administration of State Material Reserves of the Czech Republic in transferring emergency diesel fuel supplies from Germany to the Czech Republic.

In the area of services related to fuel logistics, despite the aforementioned shutdowns, we managed to increase the total volume of fuels handled and fully satisfied the needs of our business partners.

In 2016, the results of our business activities were very satisfying: we managed to significantly increase our retail sales volumes while meeting the margin indicators. Wholesale sales also played a key role in the Company's successful business outcome despite the shutdown of refinery capacities.

The result of the aforementioned business activities led to the second most successful economic results in the Company's history. The results are even more valuable, knowing that they were achieved in a year of major shutdowns of refineries connected to the Company's pipeline system while the Company still managed to ensure its strategic role.

We continue to defend the Company in historic legal cases (associated with the attack by an organised criminal group under the leadership of JUDr. Martin Pechan and Ing. Radovan Krejčíř, which consisted of enforcing a fictitious receivable of BENA a.s., now LREAGRAO UNLOGANI KLINDLENT PROPRTIS, akciová společnost) against the Company. In 2016, after more than fifteen years of litigation and procedural obstructions, during which the Company was denied the right to defend themselves, the first court hearing in the above case was finally held at the court of first instance. The Company's management is fully prepared to lead the Company in this final stage of defence against a long-term attack, but we expect a long trial. In connection with these disputes, the Company was also attacked by the abusive insolvency proposal filed by JUDr. Vladimír Bartoš, which was reinstated in 2016. This was due to the fact that the courts made a mistake in the main proceedings, a resolution was issued on the non-limitation of the Company in dealing with tangible and intangible assets which may belong to it, which mitigates the effects of the insolvency proceedings on the functioning of the Company. The company is taking all necessary steps to deal with the matter as quickly as possible so that the decision can be issued. From JUDr. Bartoš, however, we expect procedural obstruction and, consequently, a protracted trial.

# 04 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Projekt „ČEPRO 2020“, který zahrnuje interní systémové změny, dokončil v roce 2016 svou zásadní etapu. Po přechodu k přímému řízení skladů realizovaném v roce 2015, jsme pilotně tři sklady (Šlapanov, Střelice, Mstětice) převedli do nové cílové organizační struktury. V projektu „ČEPRO 2020“ budeme pokračovat III. etapou. Velmi úspěšně se nám daří posilovat roli odboru HSE (Health, Safety, Environment – zdraví, bezpečnost, životní prostředí) ve Společnosti a v roce 2016 jsme centralizovali řízení rizik a tím posílili účinnost Integrovaného manažerského systému (IMS).

Klíčovým prvkem v práci se zaměstnanci je prevence a předcházení rizika havárií. Společnost v roce 2016 spustila projekt Skoronehody, který upozorňuje na konkrétní reálné nebezpečné situace během pracovní činnosti. Zaměstnanci za jejich hlášení dostávají symbolickou odměnu a podílejí se sami na změnách v pracovních postupech. Společnost je držitelem certifikátu systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci ve Společnosti (BS OHSAS 18001).

Společnost již před několika roky přijala Etický kodex jako svou základní normu, řídí se jí všichni zaměstnanci Společnosti. V roce 2016 ČEPRO zahájilo kroky k růstu motivace zaměstnanců a jejich většího zapojení do řízení firmy. V projektu Platforma se setkávají zvolení zástupci ze všech skladů, kteří zde mohou vedení Společnosti předkládat konkrétní návrhy na zlepšení pracovních procesů, potenciálních úspor v rámci provozních činností a vylepšení pracovního prostředí i vztahů.

Pokračuje úspěšná spolupráce s vysokými i středními školami na bázi projektu Absolvent za účelem pomoci najít uplatnění a získat potřebné zkušenosti čerstvým absolventům škol z pracovního prostředí.

ČEPRO, a.s. má zastoupení v každém kraji České republiky. Cítí se být součástí místního prostředí a jednotlivé sklady úzce spolupracují s místními autoritami, institucemi i nezávislými sdruženími. Zaměřují se na konkrétní pomoc s charitativním zaměřením, pomáhají dětem, handicapovaným či jinak znevýhodněným občanům, věnují se společensky prospěšným projektům a ochraně životního prostředí. Rámcově Společnost také podporuje činnost např. dobrovolných hasičských sborů, sociálních zařízení pro sociálně slabší a postižené spoluobčany, nadace policistů a hasičů, vojenských veteránů.



## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS



The 'ČEPRO 2020' project, which includes internal system changes, completed its crucial stage in 2016. After switching to direct depot management in 2015, we piloted three depots (Šlapanov, Střelice, Mstětice) into a new target organisational structure. We will proceed with stage III of the 'ČEPRO 2020' project. We have been very successful in strengthening the role of the HSE (Health, Safety and Environment) department in the Company. In 2016, we also centralised risk management and thus strengthened the effectiveness of the Integrated Management System (IMS).

A key element in working with employees is the prevention and avoiding of risk events. In 2016, the Company launched the 'Skoronehody' project, which highlights particular real dangers of the workplace. Employees receive a symbolic reward for their reporting and participate in changes in their work practices. The Company also holds a certificate from a health and safety management system ('BS OHSAS 18001).

The Company already adopted the Code of Conduct as its basic norm a few years ago, and all employees obey it. In 2016, ČEPRO took the necessary steps to increase the motivation of employees and encourage their involvement in the management of the company. Within the 'Platforma' project, selected representatives from all depots meet with the Company's management to present specific proposals to improve workflows, potential operational savings, the work environment and relationships.

Successful collaboration with universities and secondary schools on project 'Absolvent' (Graduate) continues. The project helps graduates find a job and gain necessary experience from the work environment.

ČEPRO, a.s. is represented in every region of the Czech Republic. The Company feels like a part of the local environment, and individual depots work closely with local authorities, institutions, and independent associations. They focus on helping charities by helping children, people with disabilities or those disadvantaged in other ways; they work on socially beneficial projects and environment protection. The Company also supports activities such as voluntary fire brigades, social facilities for the underprivileged and handicapped citizens, police and fire brigade foundations, military veterans.

# VLAKY

---



Při odstávce rafinerií jsme úspěšně prokázali svou klíčovou úlohu –

## ZABEZPEČILI JSME STABILITU

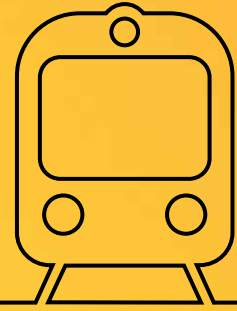
zásobování trhu s pohonnými látkami v České republice.

Bez navýšení kapacit jsme zvládli zmanipulovat

i **více než 140** ucelených vlakových  
**zásilek** za kalendářní měsíc.

Meziročně jsme odbavili **o 187 % více**  
pohonných hmot vlakem.

# TRAINS



During a shut-down of refineries we successfully demonstrated our key role –

## TO ENSURE THE STABLE SUPPLY

to the fuels market in the Czech Republic.

Without the need to boost capacities, we managed to handle

**more than 140** complete train  
**shipments** per calendar month.

We recorded a year-on-year

**increase of 187%**  
in the volume of fuels shipped by train.



Trh s motorovými palivy byl v roce 2016 ovlivněn především odstávkami rafinérií Kralupy a Litvínov. Rafinérie Litvínov, díky havárii ze srpna 2015 pokračovala ve sníženém výrobním režimu, a to až do října 2016. Klíčovým zásahem do bilance pohonných hmot (dále PHL), byla havárie rafinérie Kralupy a její úplné odstavení od poloviny května do konce září. Další skutečností byly časté odstávky v rafinériích skupiny MOL (Bratislava a Százhalombatta) a díky tomu krácení množství dodávek na trh v ČR.

Výše uvedené problémy českých rafinérií způsobily největší výpadek zpracování ropy, a tím i dodávek PHL z domácích zdrojů za posledních 20 let. Tato situace vyvolala nutnost zásobování trhu PHL v České republice dovozem z okolních rafinérií. Zde se ukázala zásadní strategická role společnosti ČEPRO, a.s., které při neplánovaných výpadech domácích rafinérských kapacit dokáže operativně přejít na příjem železničních dodávek a stabilizovat domácí trh s PHL.

Velmi pozitivní skutečností je, že přes veškeré tyto události se podařilo opakovaně navýšit tržní podíl ve všech klíčových obchodních aktivitách, tedy velkoobchodním prodeji, maloobchodním prodeji i přepravě a skladování.

## 5.1. Přeprava a skladování pohonných hmot v systému ČEPRO, a.s.

Z výše uvedených důvodů a nutnosti bilanční stabilizace trhu s motorovými palivy v ČR došlo k razantnímu navýšení objemu dovezeného v železničních cisternách a to o 751 tis. m<sup>3</sup> oproti roku 2015. Celkově se tedy zmanipulované množství pohonných hmot oproti loňskému roku zvýšilo o 731 tis. m<sup>3</sup>. V nejexponovanějších obdobích bylo zmanipulováno i více než 140 ucelených vlakových zásilek za kalendářní měsíc.

Množství pohonných hmot zmanipulovaných v systému ČEPRO, a.s.

	2015 (v tis. m <sup>3</sup> )		2016 (v tis. m <sup>3</sup> )		2016/2015 (%)	
	Produktovod	Vlak	Produktovod	Vlak	Produktovod	Vlak
Benzín	1 268	74	1 155	213	91%	288%
Nafta	2 082	786	2 175	1 398	104%	178%
PHL celkem	3 350	860	3 330	1 611	99%	187%
<b>Celkem v systému</b>	<b>4 210</b>		<b>4 941</b>		<b>117%</b>	

Společnost ČEPRO, a.s. v roce 2016 splnila zákonné požadavky na náhradu fosilní složky pohonných látek biosložkou i úsporu emisí skleníkových plynů GHG z dodávaných pohonných hmot. To i za podmínek, že od 1. ledna 2016 došlo ke změně legislativy a není možné prodat alternativní paliva započítávat do povinného přímíchávání biosložky.

## 5.2. Ochraňování zásob pohonných hmot pro Správu státních hmotných rezerv

Společnost ČEPRO, a.s., splnila v roce 2016 veškeré závazky vůči svému strategickému partnerovi – Správě státních hmotných rezerv ČR. Dále se podařilo uzavřít smluvní vztah pro další období na ochraňování pohonných hmot pro správu státních hmotných rezerv SRN a to společností EBV (Erdölbevorratungsverband Hamburg, která je součástí Úřadu pro skladování ropných rezerv Německa).

V průběhu roku 2016 se pohyboval průměrný stav zásob SSHR ČR o 2,28% výše, než v roce 2015 a to i přes to, že velkou část roku byly výrazně omezeny dodávky PHL z domácích rafinérií.



In 2016, the fuel market was affected mainly by the shutdown of the Kralupy and Litvínov refineries. The Litvínov refinery, due to the accident in August 2015, continued under a reduced production regime until October 2016. The Kralupy refinery accident which led to its complete shutdown from mid-May until the end of September was the key factor distorting the fuel balance. Additional factors were the frequent shutdowns at the MOL group (Bratislava and Százhalombatta) refineries and the reduction of supplies to the Czech market.

The aforementioned problems with the Czech refineries have caused the greatest shortage of oil processing, and thus the supply of fuel from domestic sources, in the last 20 years. This situation necessitated importing fuel to the Czech market from surrounding refineries. The strategic role of ČEPRO, a.s. was demonstrated: with the unplanned outages of domestic refinery capacities, the Company proved capable of flexibly resorting to railway deliveries and stabilising the local fuel market.

What is very positive is that, despite these events, the Company managed to increase its market share in all key business activities, meaning wholesale, retail, transportation and storage.

### 5.1. Transportation and storage of fuel in the system of ČEPRO, a.s.

For the above-mentioned reasons and the necessity to stabilise the balance of the fuel market in the Czech Republic, the volumes transported by railroad tank cars significantly increased by 751 thousand m<sup>3</sup> compared to 2015. In total, the volume of fuel handled was 731 thousand m<sup>3</sup> higher than last year. In the most exposed periods, more than 140 trains per calendar month were handled.

Volume of fuel handled within the ČEPRO, a.s. system

	2015 (in thousands of m <sup>3</sup> )		2016 (in thousands of m <sup>3</sup> )		2016/2015 (%)	
	Pipeline	Train	Pipeline	Train	Pipeline	Train
Petrol	1,268	74	1,155	213	91%	288%
Diesel oil	2,082	786	2,175	1,398	104%	178%
Total fuel	3,350	860	3,330	1,611	99%	187%
<b>Total handled within the system</b>	<b>4,210</b>		<b>4,941</b>		<b>117%</b>	

ČEPRO, a.s. met the statutory requirements for replacing the fossil component of fuel with a bio-component and reducing the greenhouse gas emissions of fuel in 2016. This was achieved despite the legislation which came into force on 1 January 2016 and it is no longer possible to include alternative fuels sold as part of the mandatory bio-component additives.

### 5.2. Preservation of fuel inventories for the Administration of State Material Reserves

In 2016, ČEPRO, a.s. fulfilled all its obligations to its strategic partner, the Administration of State Material Reserves of the Czech Republic. The Company entered into a contractual relationship for the next period for the fuel protection for the Administration of Material Reserves of SRN by the company of EBV (Erdölbevorratungsverband Hamburg, which is a part of the German Oil Reserves Stocks Authority).

In 2016, the average level of inventory of the ASMR ČR was 2.28% higher than in 2015, despite the fact that, for the majority of the year, fuel supplies from domestic refineries were significantly reduced.

### 5.3. Velkoobchodní prodej pohonných hmot (bez vztahu na Správu státních hmotných rezerv ČR)

Do výsledků velkoobchodního prodeje se efektivně projevil systém nákupu jednotlivých komodit v kombinaci s vhodně zvolenou strategií prodeje PHL. Podařilo se i při velmi silném konkurenčním prostředí, navýšit tržní podíl velkoobchodního prodeje pohonných látek.

Velkoobchodní prodej PHL (bez prodejů do zásob SSHR)

	2015 (v tis. m <sup>3</sup> )	2016 (v tis. m <sup>3</sup> )	2016/2015 (%)
Benzín celkem	441	533	121%
Nafta	1 208	1 365	113%
JET	27	17	63%
<b>Celkem</b>	<b>1 676</b>	<b>1 915</b>	<b>114%</b>

### 5.4. Prodej pohonných hmot v síti čerpacích stanic EuroOil pomocí karetního systému

I v roce 2016 se daří nadále navyšovat prodej pohonných látek prostřednictvím karet EuroOil. Průměrný prodej PHL přesáhl hodnotu 2,3 mil. litrů za kalendářní měsíc.

Prodej PHL v síti čerpacích stanic pomocí karetního systému EuroOil

	2015 (v tis. m <sup>3</sup> )	2016 (v tis. m <sup>3</sup> )	2016/2015 (%)
Benzín	2,8	3,1	111%
Nafta	21,2	24,8	117%
<b>Celkem</b>	<b>24,0</b>	<b>27,9</b>	<b>116%</b>





### 5.3. Wholesale of fuel (excluding sales to the Administration of State Material Reserves)

Wholesale results were positively influenced by an efficient commodity procurement system combined with a well-chosen fuel sales strategy. Despite the highly competitive environment, the Company increased its market share in the wholesale selling of fuel.

Wholesale of fuel (excluding sales to the ASMR)

	2015 (in thousands m <sup>3</sup> )	2016 (in thousands m <sup>3</sup> )	2016/2015 (%)
Total petrol	441	533	121%
Diesel	1,208	1,365	113%
JET	27	17	63%
<b>Total</b>	<b>1,676</b>	<b>1,915</b>	<b>114%</b>

### 5.4. Sale of fuel at EuroOil filling stations using fuel cards

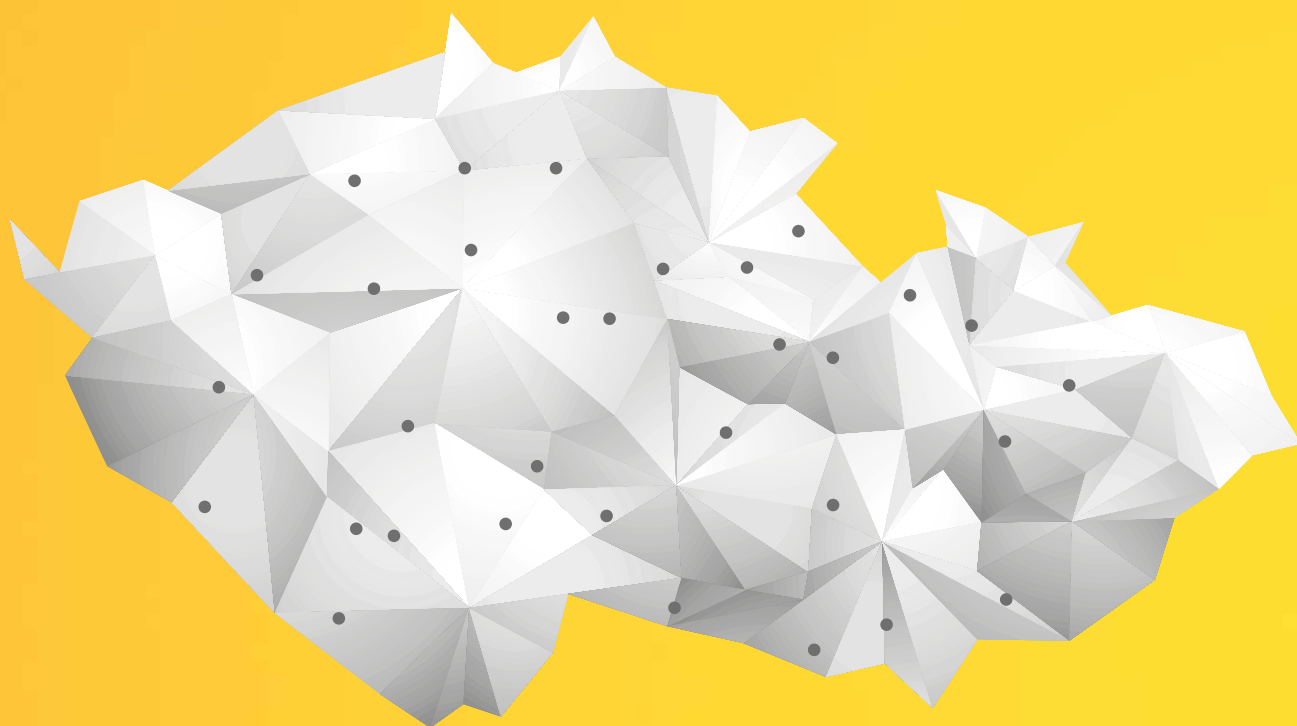
In 2016, we again managed to increase the volume of fuel sold using EuroOil cards. The average fuel sales were over 2.3 million litres per calendar month.

Sale of fuel at EuroOil filling stations using fuel cards

	2015 (in thousands m <sup>3</sup> )	2016 (in thousands m <sup>3</sup> )	2016/2015 (%)
Petrol	2.8	3.1	111%
Diesel	21.2	24.8	117%
<b>Total</b>	<b>24.0</b>	<b>27.9</b>	<b>116%</b>

# EUROOIL

---



## ROSTE PRODEJ POHONNÝCH LÁTEK

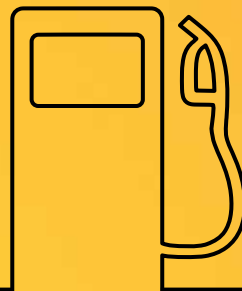
prostřednictvím karet EuroOil, průměr přesáhl hodnotu

**2,3 mil. litrů** za kalendářní měsíc.

Modernizací prodejen s cílem zvýšit komfort zákazníků prošlo

**40 čerpacích stanic EuroOil.**

**EUROOIL**



# FUEL SALES using EuroOil cards HAVE BEEN GROWING,

with an average of more than

**2.3 million litres** per calendar month.

Some **40 EuroOil petrol stations**  
have been upgraded with the aim to enhance customer comfort.



Společnost ČEPRO, a.s. v roce 2016 provozovala celkem 192 čerpacích stanic. Z tohoto počtu jsou dvě čerpací stanice plně bezobslužné a jedna působí jako servisní plavidlo. Všechny čerpací stanice jsou provozovány ve franšízovém modelu. Celkový počet čerpacích stanic se od července 2016 zvýšil o jednu čerpací stanici ve Stráži nad Nisou. Nově bylo otevřeno výdejní místo CNG na čerpací stanici Mladá Boleslav, Pražská ulice.

Kvalita pohonných látek byla pravidelně monitorována nezávislou akreditovanou společností SGS, dále pak v síti čerpacích stanic EuroOil probíhaly kontroly ze strany České Obchodní Inspekce a Celní správy za účelem ověření deklarované jakosti a správnosti výdeje pohonných látek zákazníkům čerpacích stanic EuroOil.

Produktové složení pohonných látek v síti čerpacích stanic EuroOil se v průběhu roku postupně měnilo v závislosti na změně efektivity prodeje stávajícího sortimentu, případně s ohledem na změnu vyvolanou obchodním zájmem Společnosti v příslušném regionu. V prvním čtvrtletí došlo vlivem navýšení spotřební daně k ukončení prodeje alternativních paliv (FAME, EkoDiesel a E85). Tato změna se týkala 56 čerpacích stanic a 57 nádrží. Alternativní paliva byla úspěšně nahrazena produkty Diesel Optimal Plus, Ba 98 Super Plus a BA 95 E Natural Optimal.

Projekt související se změnami interiéru čerpacích stanic pokračoval i v roce 2016. Modernizace obchodních prostor, jejímž cílem bylo navýšení komfortu poskytování služeb pro zákazníky čerpacích stanic EuroOil, a tím navýšení prodeje pohonných látek i ostatního doplňkového sortimentu v obchodech. Celkově bylo v roce 2016 takto upraveno 40 čerpacích stanic.

## FILLING STATIONS



In 2016, the Company operated a total of 192 filling stations. These included two fully automated terminals and one floating fuel station. All filling stations were operated through franchising. Since July 2016, the total number of filling stations increased by one: the filling station at Stráž nad Nisou. A new CNG point was opened at the filling station in Mladá Boleslav, Pražská ulice.

The quality of fuel sold was periodically reviewed by SGS s.r.o., an independent accredited company. In addition, the Czech Trade Inspectorate and the Czech Customs Administration carried out several inspections at the EuroOil filling station network to ensure that the fuel met the declared quality standards and was properly sold to EuroOil's customers.

The range of fuel products offered by the EuroOil filling station network changed over the year, taking into account changes in the sales efficiency of the existing product range, as well as changes in the Company's business interests in a particular region. During the first quarter of the year, as a result of the legislation adopted, the sale of alternative fuels (FAME, EkoDiesel and E85) was gradually discontinued. This change concerned 56 filling stations and 57 holding tanks. Alternative fuels were replaced by Diesel Optimal Plus, Ba 98 Super Plus and BA 95 E Natural Optimal products.

The project involving the interior redesign of the filling stations continued in 2016. The modernisation of the shop premises aims to increase the comfort of the services provided to EuroOil customers, and thus increasing the sale of fuel and other supplementary products in the shops. A total of 40 filling stations were refurbished in 2016.

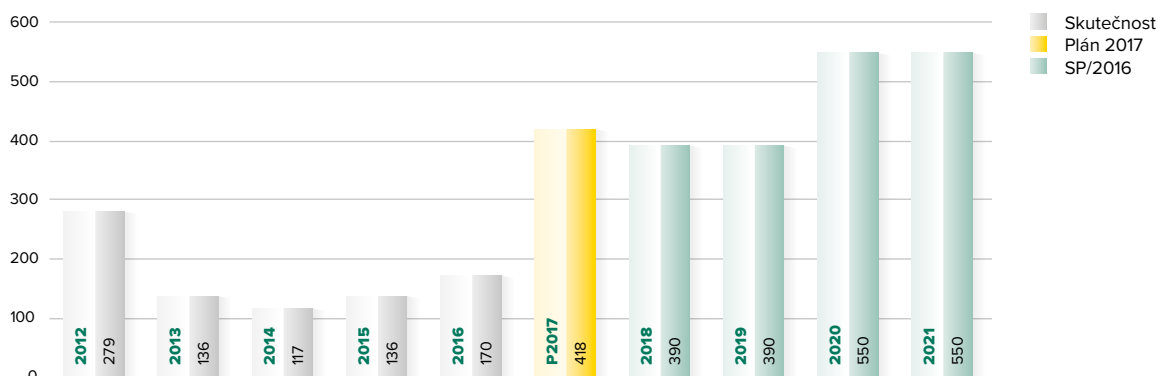
# 07 PROVOZ, INVESTICE A PÉČE O MAJETEK

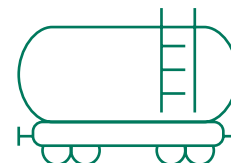
Rok 2016 byl pro provozní úsek velmi úspěšný. Dokázal velmi pružně zareagovat na výpadky rafinérských kapacit zásobováním skladů ČEPRO, a.s. po železnici. Současně zahájil v rámci projektu ČEPRO 2020 druhou etapu optimalizace organizační struktury vedení úseku, skladů a produktovodů, která vedla k úspoře 21 pracovních pozic.

Tyto strukturální změny budou nadále pokračovat i v následujících letech. Významným tématem provozního úseku bylo pokračování v boji proti ilegálním navrtávkám produktovodů, kdy se podařilo výrazným způsobem díky přijatým opatřením jejich počet snížit. Současně splnil provozní úsek své úkoly spočívající v zajištění kvalitní interní podpory pro obchodní úsek při přepravě a skladování pohonných hmot a s tím souvisejících veškerých služeb. Současně byly plněny veškeré činnosti související s investicemi a péčí o majetek.

V oblasti péče o majetek byly nejvýznamnějšími a organizačně i finančně nejnáročnějšími akcemi opravy produktovodů a nádrží. Celkově bylo v roce 2016 na opravy a údržbu vynaloženo 136 mil. Kč, výdaje na pořízení nového majetku dosáhly v roce 2016 170 mil. Kč.

Investiční výdaje v letech 2000–2021 (mil. Kč)



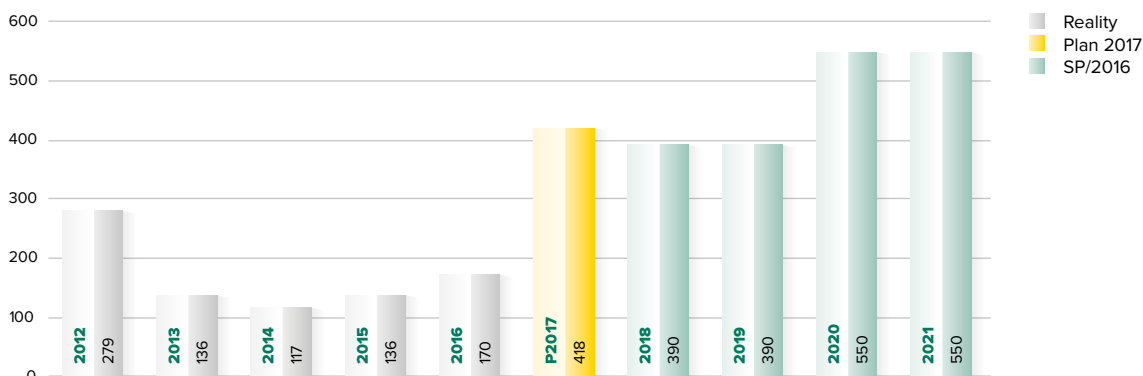


The year 2016 was very successful for the operating segment. It was able to respond very flexibly to failures in refinery capacity by supplying ČEPRO, a.s. depots by means of rail deliveries. At the same time, the second phase of the ČEPRO 2020 project was launched with the aim to optimise the organisational structures of departments, pipelines and depots. This led to 21 full-time employee positions being made redundant.

These structural changes will continue in the upcoming years. The fight against illegal taps drilled into product pipelines remained a significant topic when their number was significantly reduced thanks to the arrangements implemented. The Operations Division also fulfilled its regular tasks, consisting mainly of providing high-quality internal support to the Sales Divisions with regards to the transportation and storage of fuels and all related services. At the same time, all regular activities relating to investment activities and asset management were carried out.

In the asset management area, the most significant, organisationally and financially demanding investments include the repairs of pipelines and tanks. In 2016, CZK 136 million was spent on repairs and maintenance, in total. The amount of CZK 170 million was used to cover the costs of new property acquisitions in 2016

Investment expenses in the years between 2000 and 2021 (in CZK mil.)



**2020**

---

# INTERNÍ SYSTÉMOVÉ ZMĚNY

probíhají v rámci projektu „**ČEPRO 2020**“.  
Po dokončení zásadní etapy již tři sklady (Šlapanov, Střelice,  
Mstětice) pilotně fungují v nové organizační struktuře.

Druhá etapa projektu “ČEPRO 2020” vedla k úspoře

**21 pracovních pozic.**





**2020**



**2020**

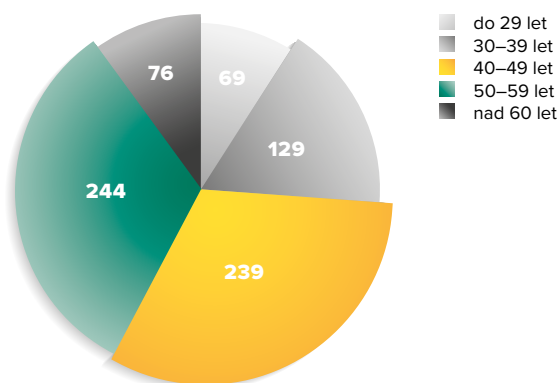
# INTERNAL SYSTEM CHANGES

have been implemented within the scope of the **“ČEPRO 2020”** project. After the completion of the crucial stage, the pilot operation of tree warehouses (Šlapanov, Střelice, Mstětice) has been launched in a new organizational structure.

The second stage of the “ČEPRO 2020” project has resulted in downsizing the labour force by **21 jobs**.



Ve společnosti ČEPRO, a.s. bylo k 31. prosinci 2016 zaměstnáno 757 zaměstnanců, z toho 161 žen a 596 mužů. Průměrný věk zaměstnanců Společnosti je 46 let.



Principy odměňování a mzdový vývoj byl realizován v souladu se záměry vedení v oblasti řízení lidských zdrojů a se zásadami dohodnutými v kolektivní smlouvě. ČEPRO poskytuje svým zaměstnancům širokou škálu benefitů. Benefitní program je zaměřen zejména na poskytování příspěvků na stravování, penzijní připojištění, volnočasové poukázky, tzv. sick days a další formy příspěvků v souladu s ustanovením kolektivní smlouvy. Byl zahájen projekt generační obměny za účelem řízeného odchodu zaměstnanců v důchodovém věku do důchodu a současně efektivního řešení plánovaného nástupnictví. Zaměstnanci v předdůchodovém věku tak získali jistotu setrvání v pracovním poměru u Společnosti až do odchodu do důchodu.

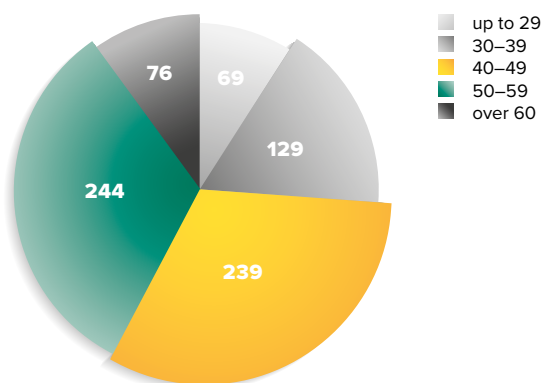
Společnost se v roce 2016 zaměřila zejména na vzdělávání v oblastech zákonného školení, manažerských dovedností a odborného školení. Pozornost byla zacílena především na vzdělávání středního a vyššího managementu, odborné školení vybraných zaměstnanců a na zvýšení kvalifikace a udržení odbornosti zaměstnanců. ČEPRO, a.s. zavedla a začala využívat pro některá školení a vzdělávání zaměstnanců formu e-learningových školení. Rozvoj zaměstnanců byl podporován i v rámci individuálního koučinku a teambuildingů, jejímž účelem bylo přispět k upevnění vztahů mezi zaměstnanci na pracovišti, posílení týmové práce a rozvoji komunikace.

V roce 2016 se společnost ČEPRO, a.s. opět zaměřila v personální oblasti především na zlepšení komunikace a na rozvoj firemní kultury napříč celou Společností, jejíž přínos spočíval v cílené informovanosti všech zaměstnanců. Vedení ČEPRO vnímá oblast komunikace uvnitř Společnosti jako prvek, který sehrává významnou úlohu a ovlivňuje, pokud je dobře nastaven, úspěšné řízení, chod a rozvoj Společnosti. Za tímto účelem Společnost pořádá pravidelná setkání představenstva se zaměstnanci skladů i centrály, informuje své zaměstnance prostřednictvím nově upraveného intranetu, organizuje setkávání se zvolenými zástupci zaměstnanců na bázi „Nové Platformy“ a pořádá pravidelná společenská setkání zaměstnanců. V závěru roku byli již tradičně vyhodnoceni a při slavnostní příležitosti oceněni nejlepší zaměstnanci Společnosti a oceněn vítězný sklad na základě meziskladové soutěže o nejlepší sklad Společnosti.

Společnost ČEPRO, a.s. pokračuje ve svém úspěšném projektu „Absolvent“, který je součástí generační obměny společnosti. Nabízíme mladým a vzdělaným lidem, absolventům vysokých a středních škol, získat potřebnou praxi a pracovní návyky po ukončení školy a zkrátit tak období jejich adaptace v budoucí práci. V roce 2016 prošlo Společností 5 absolventů. Od roku 2014, kdy byl projekt „Absolvent“ spuštěn, se již 6 absolventů stalo našimi kmenovými zaměstnanci. Nadále se rozvíjí spolupráce z předchozího roku s vysokými školami, kde si Společnost klade za cíl využít odborný potenciál lektorů i studentů ke zpracování odborných analýz a posudků jako podkladových materiálů k rozhodování vedení Společnosti, k vzdělávání zaměstnanců na specifických pozicích, k zajišťování tréninkových mechanismů pro nácvik možných událostí, hledání nových řešení při ekologických zátěžích a možnosti aplikování nových technologií v provozu. Koncem roku 2016 Společnost navázala spolupráci rovněž i se SŠ a SOU cíleně v blízkosti našich skladů, za účelem oslovení studentů pro program Absolvent a také v rámci generační obměny jako případných budoucích zaměstnanců.



As at 31 December 2016, ČEPRO, a.s. had 757 employees, of which 161 are women and 596 men. The average age of the employees is 46 years.



The principles of remuneration and wage development have been implemented in line with management's plans for human resource management and with the principles agreed in the collective agreement. ČEPRO provides its employees with a wide range of benefits. The benefit program is mainly focused on the food allowance, supplementary pension plan, free-time-activity vouchers, sick days and other forms of contributions in accordance with the principles of the collective agreement. A generational change project was launched to manage the retirement of employees approaching retirement age and to effectively manage the planned succession. Thus, pre-retirement age employees obtained the certainty that they would continue to be employed by the Company until retirement.

In 2016, the Company focused mainly on education required by law, managerial skills and professional training. Attention was focused primarily on the education of middle and senior grade management, the specialised training of selected staff, the improvement of qualifications and the retention of the employees' expertise. ČEPRO, a.s. has introduced and used e-learnings for some staff trainings and education. Employee development was also promoted through individual coaching and teambuilding in order to strengthen relationships between employees at work, to encourage teamwork, and to improve communication.

In 2016, ČEPRO, a.s. again focused on company-wide communication and the development of a corporate culture; its benefit being that all of the Company's employees will be properly informed. ČEPRO, a.s. management believes that the communication within the Company plays an important role and, if set up well, has an effect on the successful management, operation and development of the Company. For this reason, the Company has been organising regular meetings of the Board of Directors with the employees of the depots and the central divisions; informing the employees via a newly designed intranet; arranging meetings with elected employee representatives on a New Platform basis; and organising social events for employees. Traditionally, at the year end, the best employees were selected and an awards ceremony was held for them; the best depot was also awarded, within a new project – the best depot competition.

ČEPRO, a.s. continues its successful Graduate project, the aim of which is to attract young, educated people to come to work for the Company, offering university and secondary school graduates the opportunity to obtain practical experience and working habits after graduation, thus reducing the time they will need for adapting to the work environment after finishing their formal education. In 2016, a total of 5 graduates were trained. Since 2014, when the project 'Absolvent' ('Graduate') was launched, 6 graduates have become our staff members. The Company further developed its previous year's cooperation with universities, with the aim of using the professional potential of the lecturers and students in the preparation of expert analyses and opinions to serve as a basis for the Company management's decision-making, employee training for specific positions, developing training mechanisms for practicing various possible events, finding new solutions in addressing environmental burdens, and the possible application of new technologies in operations. At the end of 2016, the Company began cooperation with the nearby SŠ and SOU (secondary schools and vocational schools), in order to reach out to students interested in being involved in the Absolvent (Graduate) Program and also as part of generational renewal as it related to potential future employees.

Z důvodu zrychlení procesu nábory nových zaměstnanců a obsazení chybějících pozic, zejména pak v lokalitách s nízkou nezaměstnaností a na trhu práce hůře dostupných specifických pozic, Společnost pokračovala ve spolupráci s personálními agenturami. Téměř polovinu pracovních míst se podařilo obsadit vlastními zaměstnanci připravovaných v rámci projektu generační obměny a kariéerního růstu.

V rámci projektu „ČEPRO 2020“ byly realizovány organizační změny, jejichž účelem byla optimalizace organizační struktury a zjednodušení řídicích procesů ve Společnosti. Těmito opatřeními Společnost pružně reagovala na potřeby dle vzniklé situace v tržním prostředí. Projekt „ČEPRO 2020“ se věnuje vnitřním problémům Společnosti, zkoumá a vylepšuje procesy, zlepšuje komunikaci a hledá vnitřní zdroje se zaměřením na efektivitu celé Společnosti.

Pro podporu, usnadnění a zvýšení efektivitu personální práce vedoucích zaměstnanců na všech stupních řízení byla u Společnosti vypracována a implementována Metodika personální práce pro vedoucí zaměstnance, která stanovuje procesy jednotlivých personálních činností.

Dosažený výsledek hospodaření za rok 2016 umožnil stejně jako v letech předcházejících vyplatit zaměstnancům Společnosti mimořádné odměny jako ocenění všech zaměstnanců za úspěšné hospodaření Společnosti.

Dlouhodobou strategií Společnosti v oblasti lidských zdrojů je, aby naši kvalitní zaměstnanci měli dlouhodobou stabilní práci za odpovídající odměnu.



To speed up the process of recruitment and filling vacancies, especially in locations with low unemployment rates and as regards specific professionals not readily available on the labour market, the Company continued to cooperate with HR agencies. Almost half of the working positions have been filled by the Company's own prepared staff, as part of the Generation Renewal and Career Growth Project.

As part of the ČEPRO 2020 project, the Company implemented organisational changes aiming to optimise the Company's organisational structure and simplify its management processes. The Company thus responded to the needs arising from the new market situation. The ČEPRO 2020 project deals with the Company's internal problems, it examines and improves processes and communication, and searches for internal resources in order to increase the efficiency of the whole Company.

To support, facilitate and increase the efficiency of the senior staff employees at all levels of management, the Company developed and implemented Personnel Work Methodology for Leaders, which defines the processes of individual personnel activities.

As in previous years, owing to the results achieved in 2016, the Company was able to pay extraordinary bonuses to all employees, expressing its appreciation for their contribution to the Company's successful performance.

The Company's long-term strategy in the field of human resources is that our high-quality employees have long-term stable work with appropriate remuneration.

# HOSPODÁŘSKÝ **VÝSLEDEK**

---

## VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

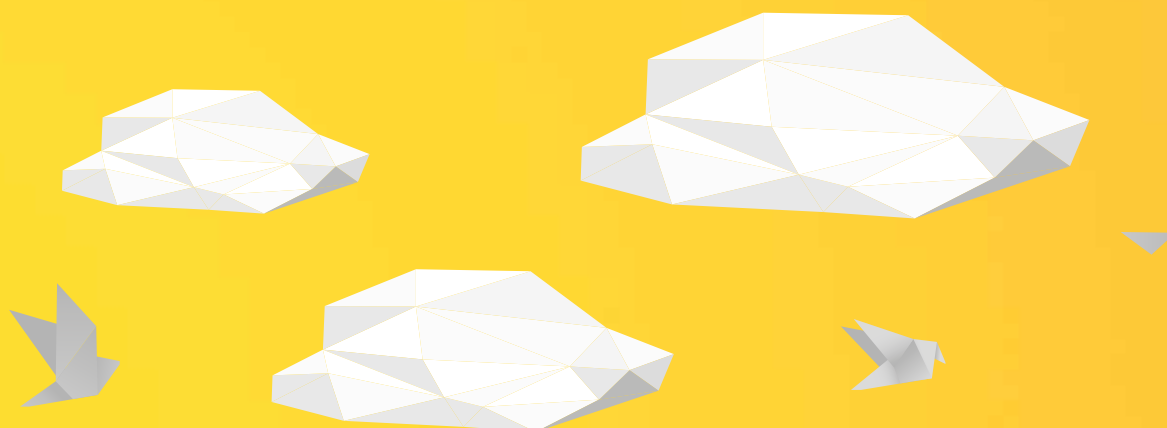
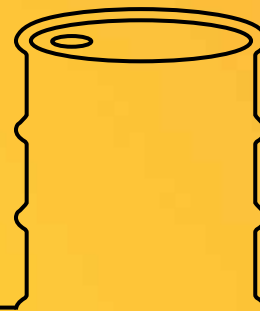
před zdaněním činil **1 090 mil. Kč.**

Zvýšili jsme tržní podíl ve velkoobchodě i maloobchodě, stejně jako dosaženou marži.

Střednědobý plán počítá s razantnějším poklesem hospodářského výsledku. Rok 2016 byl nadstandardně pozitivní.



# FINANCIAL **RESULTS**



## THE COMPANY'S PROFIT

before taxes amounted to **CZK 1,090 million.**

We have increased our market share in both wholesale and retail, as well as the margin.

The medium-term plan envisages a sharper decline in profits as the 2016 result was exceptionally positive.

V roce 2016 dosáhla společnost ČEPRO, a.s. výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 1 090 mil. Kč. Výsledek hospodaření byl ovlivněn celkovou tržní situací v oblasti pohonných hmot v ČR, kde pokračoval ostrý konkurenční boj. V jeho důsledku nerostly ceny na trhu, přestože došlo k havarijní odstávce rafinérských kapacit v ČR.

Tržní podíl Společnosti ve velkoobchodě i maloobchodě vzrostl a stejně tak i dosažená marže. Pozitivně se tak projevuje využívání zajišťovacích operací (komoditních swapů), které využíváme ke zmírnění negativního dopadu fluktuace cen do obchodní marže a tím i do výsledku hospodaření. V souvislosti se změnou legislativy v oblasti biopaliv došlo k očekávanému poklesu výnosů z přimíchávání biopaliv. Tržby za ochraňování zásob Státních hmotných rezerv meziročně vzrostly v důsledku vyššího objemu ochraňovaného zboží a nově poskytované službě ochraňování zásob SRN.

Díky důslednému řízení nákladů a využívání nastavených nákupních procesů se podařilo dodržet plán režijních nákladů roku 2016. Významně se na úspoře nákladů podílí i změna způsobu zajištění pohledávek (přechod na přímé pojištění pohledávek).

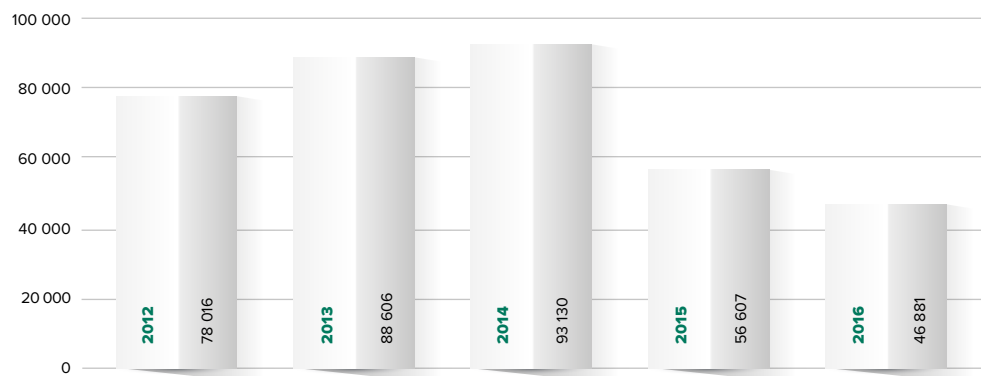
Z pohledu celkového hospodářského výsledku došlo očekávaně k mírnému poklesu, jehož hlavním důvodem jsou dopady legislativních změn v oblasti biopaliv (zvýšení daňové zátěže vysokoojemových biopaliv a nemožnost započítat tyto biopaliva do objemové povinnosti). Je nutné zdůraznit, že střednědobý plán počítá s razantnějším poklesem hospodářského výsledku a rok 2016 byl z tužích pohledu střednědobého plánu nadstandardně pozitivní.

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.

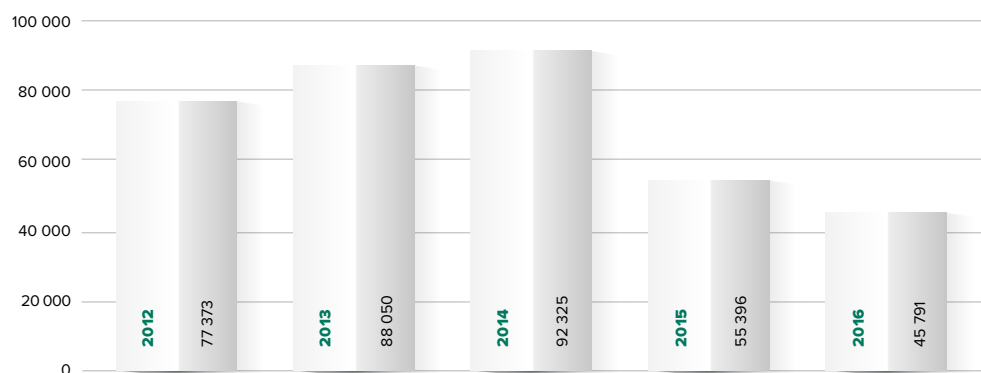
Společnost v roce 2016 nenabyla žádné vlastní akcie ani podíly.

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

Výnosy celkem (mil. Kč)

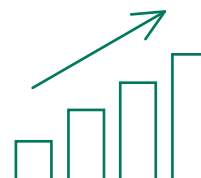


Náklady celkem (mil. Kč)





## KEY INDICATORS



In 2016, ČEPRO, a.s. generated a pre-tax profit of CZK 1,090 million. The result was influenced by the overall market situation on the Czech fuel market where tough competition continued. As a result, market prices did not rise despite the emergency outage of refining capacities in the Czech Republic.

The Company's market share in both wholesale and retail increased and the margin levels were achieved. To mitigate the negative effect of price fluctuations on the gross profit margin and financial performance, the Company uses hedge transactions (commodity swaps). In the context of the change in biofuel legislation, the recorded decline in biofuel additives was expected. Revenues from the protection of State Material Reserves increased year-on-year as a result of higher volumes of protected goods preserved and the new service to protect the reserves of Germany.

Thanks to rigorous cost management and the use of a procurement processes set, the overhead expense plan in 2016 was met. The change in the method of securing receivables (switching to direct receivables insurance) also significantly contributed to cost savings.

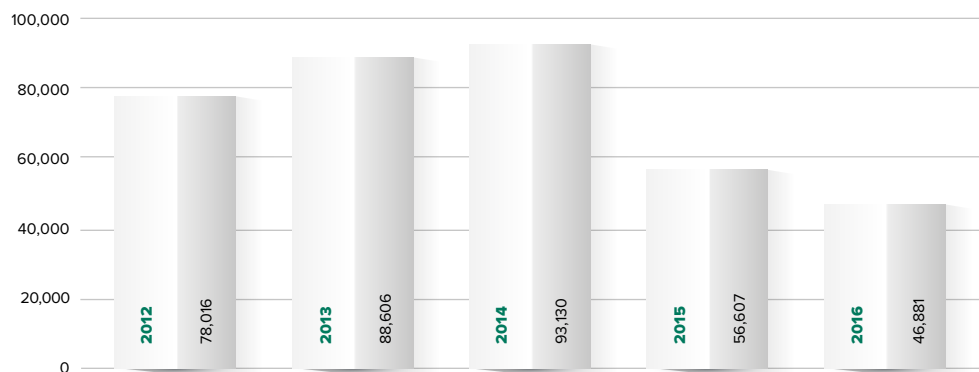
In terms of overall economic performance, there was a slight decrease, the main reason being the impacts of the legislative changes in the biofuels sector (the increase of the tax burden imposed on high-volume biofuels and the impossibility of including these biofuels in volume obligation). It should be emphasized that the medium-term plan embraces a more pronounced decline in the economic output and so the year 2016 was, therefore, overly positive in terms of the medium-term plan.

In 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 to receivables and other provisions in order to minimise future risks.

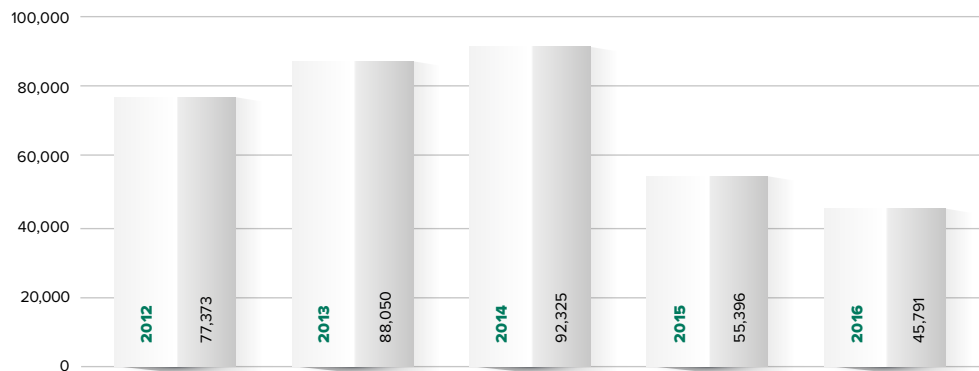
The Company did not acquire any of its own shares in 2016.

The movement in the Company's total revenues and expenses, and pre-tax profit over the last five years is shown in the charts below.

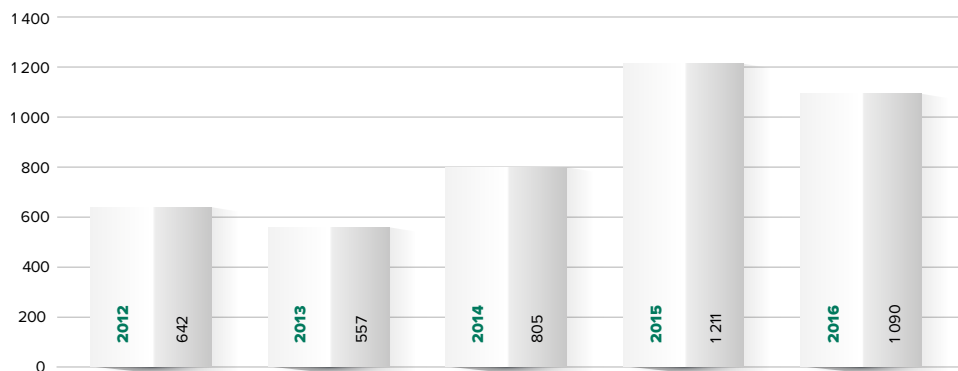
Total revenues (in CZK mil.)



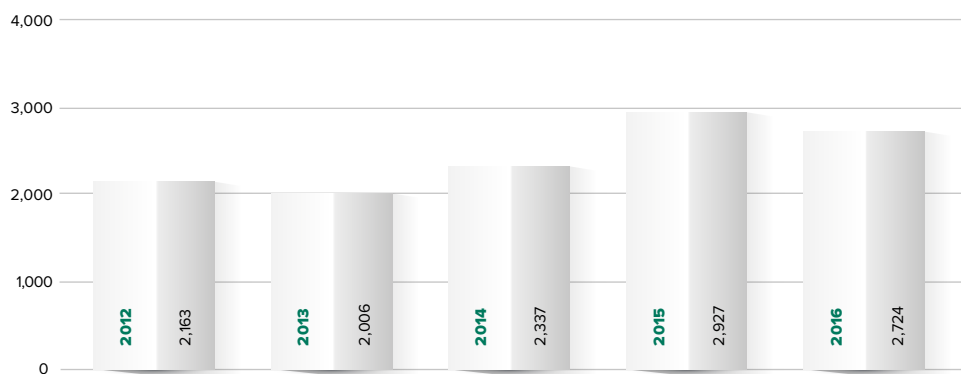
Total expenses (in CZK mil.)



Výsledek hospodaření před zdaněním (mil. Kč)



Produktivita práce z přidané hodnoty (mil. Kč)

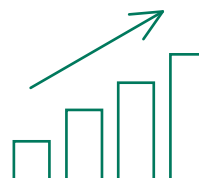


Vedení Společnosti si uvědomuje měnící se tržní situaci spojenou s tlakem na hospodářské výsledky. Narůstá konkurenční boj, přicházejí alternativní paliva. To všechno vytvoří tlak na budoucí výsledky. ČEPRO v následujícím období bude i nadále stavět na garanci kvality svých pohonných hmot, udržovat široký sortiment a hledat další synergie s dalšími partnery v oblasti velko- i maloobchodu.

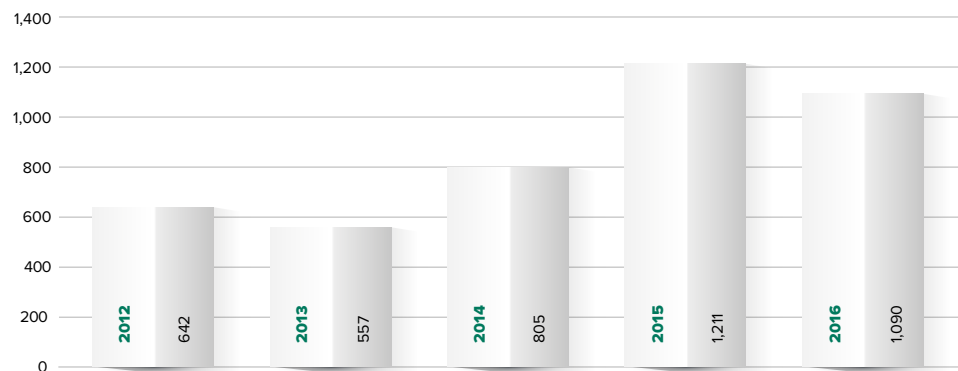
Velkou výzvou je hledání dalších zdrojů biopaliv druhé generace, které bude v prostředí postupného snižování produkce CO<sub>2</sub> významným faktorem ovlivňujícím efektivitu poskytování bioslužby.

V rámci poskytování služeb se předpokládá další prohlubování již navázaných zahraničních vztahů pro oblast ochraňování státních hmotných rezerv.

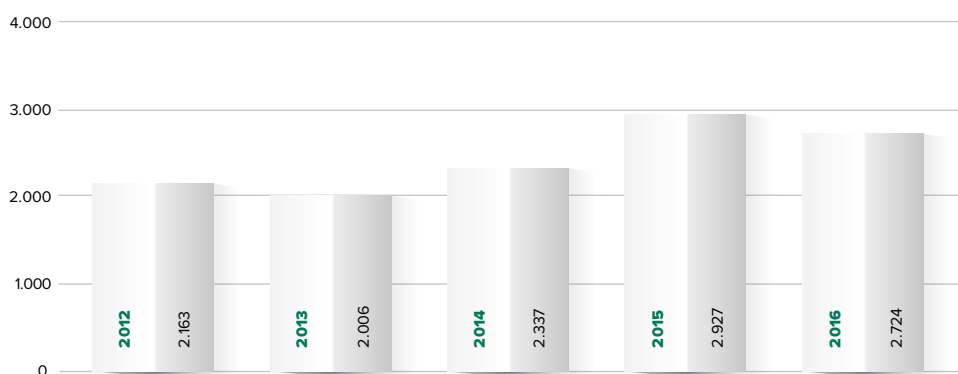
# KEY INDICATORS



Profit before tax (in CZK mil.)



Labour productivity measured as added value (in CZK mil. per employee)



The Company's management is aware of the changing market situation and the pressure on economic performance. Tough competition is growing, alternative fuels are emerging. All these factors will put pressure on the Company's future results. In the coming period, ČEPRO will continue to ensure the quality of its fuel, maintain a wide range of products and seek cooperation with new wholesale and retail partners.

Looking for other sources of second-generation bio-fuels remains a challenge, as, in light of the gradual reduction of CO<sub>2</sub> production, this will be an important factor affecting the efficiency of the provision of bio-services.

As for the provision of services, the Company expects to further deepen its already established international relationships in the area of protection of state material reserves.

## Účast na konferencích a odborných sympóziích

V roce 2016 se zástupci Společnosti aktivně zúčastnili šesti významných odborných akcí a to konference ICCT, REO TRIB, Petrol Summit, dvakrát Smart Cities a konference Snižování emisí skleníkových plynů v dopravě a udržitelná mobility s certifikovanými biopalivy v rámci mezinárodního veletrhu TECHAGRO Brno.

## Obhajoba akreditace zkušebních laboratoří a plnění § 59 Zákona č. 311/2008 Sb., o spotřebních daních

V roce 2016 provedl Český institut pro akreditaci jak standardní dohledové návštěvy v akreditované zkušební laboratoři Střelice a Hněvice, tak komplexní recertifikační audit zkušební laboratoře Střelice včetně příslušných odloučených pracovišť. Všechna posuzování potvrdila plnou shodu procesů a činností s kritérii systémové normy ČSN EN ISO/IEC 17 025.

Současně byla všechna pracoviště pravidelně navštěvována zástupci společnosti SGS ČR, s.r.o., jako odborně způsobilého subjektu pro posouzení správnosti měření hustoty a odběru vzorků při měření objemu přijímaného a vydávaného zboží ve smyslu § 59 Zákona č. 311/2008 Sb., o spotřebních daních. Výsledky auditů potvrdily správnost provádění všech aplikovaných procesů.

## Skladovatelnost motorové nafty

Na základě doporučení VŠCHT Praha byla dokončena série testů, zejména na principu zrychlené oxidace za účelem ověření bezpečné doby skladování PHL. Výsledky analýz provedených v minulém roce byly doplněny o návrh simulační metodiky a posouzení materiálových vlivů.

## Zdroje síry v odloučených ropných látkách

V roce 2016 pokračoval projekt zpětného zhodnocení ropných látek zachycených v odlučovačích. Hlavním limitujícím parametrem byla identifikována síra, jejíž obsah překračoval limit normy až 200×. Z tohoto důvodu byla zahájena spolupráce s VŠCHT za účelem odhalení stěžejních nositelů tohoto typu kontaminantu.

## Sledování alternativních paliv a jejich možností

V průběhu roku 2016 probíhalo nadále mapování situace v oblasti možných náhrad fosilních paliv alternativními palivy a zdroji energie (paliva pro vznětové motory – methylestery olejů tuků z odpadních surovin, dieselová paliva z odpadních surovin, nebo na bázi zemního plynu, hydrogenované produkty; pro zážehové motory – bioethanol vyšších generací; dále plyn LPG, CNG, atd.). V souvislosti s tímto úkolem bylo realizováno několik výzkumných a pilotních projektů:

### 1) Ověření možnosti náhrady RME (MEŘO – metylester řepkového oleje) produktem UCOME

Byly ověřeny technologické a kvalitativní aspekty náhrady RME produktem UCOME vyráběného na bázi upotřebených kuchyňských či fritovacích olejů.

### 2) Kompatibilita HVO (Hydrogen vegetable Oil) s NM (motorová nafta) a MEŘO (metylester řepkového oleje)

Byla provedena analýza základních parametrů směsí letní a zimní nafty s HVO, resp. HVO a MEŘO a stanoveny limity pro parametr hustota složek pro splnění požadavků normy ČSN EN 590. Stanovené limitní hodnoty odpovídají kvalitě produkce motorové nafty hlavních dodavatelských rafinérií při běžném standardním provozním režimu (zejména pro směs NM + HVO + MEŘO).



### Participation in conferences and professional symposia

In 2016, the Company's representatives took part in six major specialised events, namely the ICCT, REO TRIB, Petrol Summit, Smart Cities (twice) and a conference on reducing greenhouse gas emissions in transport and sustainable mobility with certified biofuels at the international TECHAGRO Brno Expo.

### Recertification of testing laboratories and compliance with Section 59 of Act No. 311/2008 Coll., On Excise Tax

In 2016, the Czech Accreditation Institute carried out regular inspections of the Střelice and Hněvice certified testing laboratories, as well as a comprehensive recertification audit of Střelice Testing Laboratory, including its relevant detached workplaces. Both examinations confirmed full compliance with the ČSN EN ISO/IEC 17 025 standard.

At the same time, all workplaces were regularly visited by representatives of SGS ČR, s.r.o., a competent authority for assessing the accuracy of density measurements and the collection of samples from measuring the volume of goods received and delivered in accordance with Section 59 of Act No. 311/2008 Coll., On Excise Tax. The audit results confirmed the correct implementation of all applied processes.

### Storage life of diesel fuel

As advised by the University of Chemistry and Technology in Prague, a series of tests were completed, mainly based on accelerated oxidation, to verify the safe storage time of the fuels. The results of the analyses carried out last year were supplemented by a proposal of simulation methodology and assessment of material influences.

### Sources of sulphur in separated petroleum substances

In 2016, the re-evaluation project of the oil substances captured in the separators was continued. Sulphur was identified as the main limiting parameter, the contamination of which exceeded the limits by 200 times. For this reason, cooperation with the UCT Institute was established in order to find out the key carriers of this contaminant.

### Monitoring alternative fuels and their possibilities

During 2016, the possible substitution of fossil fuels with alternative fuels and energy sources continued to be mapped (for diesel engines – methyl esters of oils from waste materials, diesel fuels from waste materials or natural gas, hydrogenated products; for spark-ignition engines – high-generation bioethanol; and further LPG, CNG, etc.). In relation to this task, several research and pilot projects were carried out:

**1) Verification of the possibility to substitute RME (rapeseed oil methyl ester) with a UCOME product**

The technical and qualitative aspects of replacing RME with UCOME (used kitchen or frying oil-based product) were verified.

**2) Compatibility of HVO (hydrogen vegetable oil) with DF (diesel fuel) and RME (rapeseed oil methyl ester)**

An analysis of the basic parameters of mixtures of summer and winter diesel with HVO, HVO with RME, respectively, was carried out and the limits were set for the component density parameter to meet the requirements of the ČSN EN 590 standard. The set limit values correspond with the quality of diesel produced by the main refineries under normal standard operating mode (especially for a mixture of DF + HVO + RME).

### 3) **Ověření možnosti vsádkového mísení ETBE do preblendu benzínu s možností následného přídatku EtOH (etylalkohol) na výdejních lávkách**

S ohledem na očekávané navyšování povinných kvót úspor v souladu s evropskou a tuzemskou legislativou ochrany ovzduší bylo nutné ověřit možnosti aplikace přídatku ETBE v technologii ČEPRO, a.s.

V současnosti není tato látka v technologii ČEPRO, a.s. přidávána ani vsádkovým, ani on-line systémem. Do distribuční sítě Společnosti je benzín s ETBE dodáván pouze ve velmi omezené míře, a to jako BA 98, dále pro výdej na skladu Klobouky a pro exportní účely.

### 4) **Test možnosti využití oleje z plastů jako náhrady složek fosilních paliv**

V rámci tohoto projektu byl podroben analýze vzorek z produkce společnosti Plastoil Europe získaný technologií tepelné depolymerizace plastů. Výsledky testu ukázaly, že tento produkt zatím není možné jako náhradu fosilního paliva využít.

## **Mezinárodní spolupráce – Mineral Fuels Quality Monitoring System – Transfer of Best Practices against Grey Economy (FUELPAGE)**

Pod záštitou mezinárodního nevládního regionálního fóra Central European Initiative (CEI) probíhal v letošním roce projekt „Capacity Building for an Improved Mineral Fuels Quality Monitoring System – Transfer of Best Practices against Grey Economy (FUELPAGE)“.

Hlavním cílem tohoto projektu bylo posoudit stav legislativního prostředí republiky Srbsko, jeho specifika a míru kompatibility s evropským právem v porovnání se situací v České republice jako členským státem EU v oblasti monitoringu a kontroly jakosti pohonných hmot a ochrany před šedou ekonomikou. Tímto úkolem byla pověřena Česká republika, konkrétně Vysoká škola chemickotechnologická Praha ve spolupráci se specialisty pod hlavičkou ČAPPO. Za ČEPRO byli do pracovní skupiny nominováni pracovníci odboru řízení jakosti Jaromír Hynek a Pavel Cimpl. Projekt byl úspěšně završen předáním závěrečné zprávy zástupcům srbské strany.



**3) Verification of the possibility of batch mixing ETBE into a pre-blend of petrol with the possibility of subsequent addition of EtOH (ethyl alcohol) to the dispensing equipment**

Given the expected increase in mandatory saving quotas in line with European and domestic air protection legislation, it was necessary to verify the possibility of ETBE additive application using ČEPRO, a.s. technology.

Currently, this additive substance is not used in ČEPRO, a.s. technology by neither batch nor on-line system. ETBE fuel is supplied to the Company's distribution network only to a very limited extent, as BA 98, for delivery to the Klobouky depot or for export purposes.

**4) Test of the possibility to use plastic oils as a substitute for fossil fuel components**

Within this project, a Plastoil Europe production sample from heat plastic depolymerisation technology was analysed. Thus far, the results of the test have shown that this product is not yet a suitable substitute for fossil fuel components.

**International Cooperation – Mineral Fuels Quality Monitoring System – Transfer of Best Practices against Grey Economy (FUELPAGE)**

Under the auspices of the Central European Initiative (CEI), a non-governmental regional forum, the “Capacity Building for an Improved Mineral Fuels Quality Monitoring System – Transfer of Best Practices against the Black Market Economy (FUELPAGE)” project was held this year.

The main objective of the project was to assess the state of the legislative environment of the Republic of Serbia, its specificity and its compatibility with European laws as compared to the situation in the Czech Republic, an EU Member. The assessment concerns fuel quality monitoring and control and protection against the black market economy. This task was entrusted to the Czech Republic, namely the University of Chemical Technology in Prague in cooperation with specialists under ČAPPO. ČEPRO was represented by the quality management department; Jaromír Hynek and Pavel Cimpl were nominated. The project was successfully completed with the handing of the final report to the Serbian representatives.

# BEZPEČNOST

---

## PROJEKT SKORONEHODY

upozorňuje na konkrétní reálné nebezpečné situace během pracovní činnosti. Za nahlášení dostávají zaměstnanci odměnu.

Tváří kampaně Skoronehod se stal handicapovaný cyklista

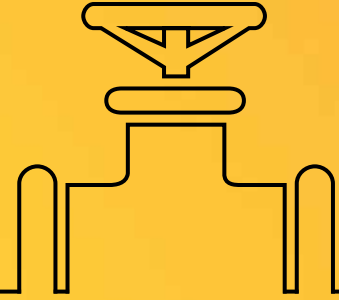
**Jiří Ježek**, který má **6** zlatých paralympijských **medailí** a titulů mistra světa.

Zaměstnanci za hlášení Skoronehod dostávají symbolickou odměnu. Sami se podílejí na změnách v pracovních postupech.





# OCCUPATIONAL **SAFETY**



## THE “SKORONEHODY”

(near miss incidents) project highlights specific real-life occupational hazards.

The employees receive a reward for reporting such situations. The face of the Skoronehody campaign is disabled cyclist **Jiří Ježek**, who has won **6** gold paralympic **medals** and world championship titles. Employees receive a symbolic reward for reporting a near miss incident.

The employees themselves get engaged in changes in working practices.

V oblasti bezpečnosti a ostrahy objektů se s ohledem na širší spolupráci s externími partnery, zejména na úrovni bezpečnostních složek státu, podařilo internímu útvaru bezpečnosti identifikovat významná bezpečnostní rizika na některých objektech Společnosti, která byla řešena příslušnými policejními orgány za plné podpory Společnosti. S ohledem na zjišťovaná rizika došlo k posílení kapacit bezpečnostního útvaru s cílem reagovat v požadovaném čase na poznatky o neetickém jednání ve Společnosti. Zároveň došlo k rozvoji nových metod analytických činností, které by měly snižovat hodnoty identifikovaných bezpečnostních rizik zejména jejich zjištěním v rané fázi. V oblasti systémů technické ochrany objektů Společnost zahájila pilotní projekt, který v následném roce určí nový střednědobý standard těchto systémů.

V roce 2016 splnila společnost ČEPRO, a.s. záměr navrhnout centralizovaný systém identifikace a hodnocení rizik ve Společnosti. Takto navržený systém je nástrojem efektivnějšího dosahování strategických cílů Společnosti, porozumění možným rizikům a vazbám mezi nimi, jejich významu, vývoji a dopadům na chod celé Společnosti.

Ke zvýšení provozní bezpečnosti, identifikování nebezpečných či problémových míst a předcházení mimořádných událostí byl zaveden systém hlášení skoronehod a mimořádných událostí s výrazným zapojením zaměstnanců jednotlivých skladů a střediska Produktovody. Zapojení zaměstnanců do systému identifikace rizikových stavů a skoronehod je podpořeno systémem odměňování dle druhu konkrétního zjištění.

V reakci na probíhající projekt Řízení rizik ve Společnosti, bylo jako jedno z klíčových rizik identifikováno riziko požáru. K zefektivnění eliminace tohoto rizika a v návaznosti na probíhající projekt ČEPRO 2020 byla v roce 2016 vypracována strategie Požární ochrany v ČEPRO, a.s. na období 2017–2022.

Rok 2016 byl v oblasti prevence závažných havárií věnovaný zejména aktualizaci dokumentace, která vyplývá ze změny zákona o prevenci závažných havárií. V květnu 2016 došlo na jednom z terminálů Společnosti (sklad Šlapanov) k závažné havárii, při níž byli zraněni cizí zaměstnanci provádějící udržovací práce; k poškození majetku Společnosti ani životního prostředí nedošlo. Vyšetřování příčin vzniku této události a stanovení dostatečných nápravných opatření prozatím probíhá.

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci je nedílnou součástí integrovaného manažerského systému. Tato oblast je chápána jako otázka odpovědnosti nejen vůči zaměstnancům společnosti, ale také cizích zaměstnavatelů. V roce 2016 bylo v rámci rozvoje kultury BOZP a navazujících poznatků vyplývajících ze systému vnitřní kontrolní činnosti realizováno školení pro zvýšení angažovanosti vybraných vedoucích zaměstnanců a zlepšení jejich povědomí o otázkách bezpečnosti a odpovědnosti vedoucích zaměstnanců a osob odpovědných za provoz technických a vyhrazených technických zařízení. V rámci kontrolního auditu integrovaného manažerského systému byla ověřena a potvrzena funkčnost zavedeného systému řízení BOZP dle OHSAS 18001.

V oblasti ochrany životního prostředí pokračuje Společnost v realizaci odstraňování starých ekologických zátěží a následků nových havárií, které se – neoprávněným zásahem a v důsledku trestné činnosti – udály v letech 2013 na lokalitě Knyk a 2015 na lokalitě Nečichy. V roce 2016 nedošlo – z hlediska mimořádných událostí s dopadem na životní prostředí – k žádnému dalšímu havarijnímu úniku nebezpečných závadných látek. V oblasti nakládání s odpady se Společnosti daří snižovat množství produkovaných, zejména nebezpečných, odpadů.

V rámci integrovaných kontrol státní správy a samosprávy realizovaných na všech skladech Společnosti, byl potvrzen účinný a funkční integrovaný manažerský systém. Tento systém byl rovněž ověřen a potvrzen dohledovým auditem smluvní certifikační autority LL-C. Ze strany dotčených orgánů nedošlo k zahájení žádného správního řízení, ani nebyly uděleny finanční pokuty.



In the security area and security of locations, with a view of wider cooperation with external partners, especially with state security forces, the Internal Security Unit has identified significant security risks at some of the Company's locations, which were dealt with by the relevant police authorities with full support from the Company. With respect to the risks identified, the capabilities of the Internal Security Unit have been strengthened in order to respond to findings regarding unethical behaviour in the Company within an acceptable amount of time. At the same time, new methods of analytical activities were developed. The aim of those activities is to minimise the level of security risk especially by identifying them at an early stage. In the area of technical building protection systems. The Company has launched a pilot project, which will define the new medium-term standard for these systems in the following year.

In 2016, ČEPRO, a.s. has met the goal to design a centralised system for identifying and assessing risks in the Company. The proposed system will allow the Company to more effectively achieve its strategic goals, understand potential risks and the links between them, their significance, their development and the impact on the Company's operations.

To increase operational safety, identify dangerous or problematic locations and prevent emergencies, a system reporting near accidents and extraordinary events has been introduced with a strong involvement of the staff of individual depots and the Pipeline centre. Employee involvement in identifying risks and near accidents is linked with a reward scheme based on the type of discovery reported.

In response to the ongoing Risk Management project, the Company identified the fire risk as one of the key risks. In order to eliminate the risk, in connection to the ongoing ČEPRO 2020 project, the Fire Protection Strategy of ČEPRO, a.s. for the period 2017–2022 was developed.

In 2016, as regards to the area of major accident prevention, the Company focused mainly on updating the documentation to comply with the amendment of the Act on the Prevention of Major Accidents. In May 2016, one of the company's terminals (Šlapanov depot) experienced a major accident involving external employees who were carrying out maintenance work. No damage to the Company's assets or the environment occurred. An investigation of the causes and the establishment of sufficient repair actions are taking place.

Occupational health and safety is an integral part of the Company's unified management system. This area is seen as a question of responsibility, not only in relation to the employees of the Company but also to external employers. In 2016, a training promoting OHS culture and addressing the findings from internal control activities was organised. The purpose of the training was to increase the involvement of managers and improve awareness of occupational safety issues and the responsibilities of those managers as well as staff responsible for the operation of technical facilities and facilities with limited access. As a part of the audit of the integrated management system, the functionality of the established OSH system according to OHSAS 18001 was verified and confirmed.

In the area of environmental protection, the Company continues to carry out the removal of old environmental burdens as well as the consequences of new accidents which involved unauthorised interference classified as a crime in Knyk (2013) and in 2015 in Nečichy. In 2016, no other leakage of harmful substances with a negative impact on the environment occurred. Regarding waste management, the Company was able to reduce the amount of waste produced, especially hazardous waste.

Integrated inspections at the Company's depots performed by the state and local authorities confirmed the efficiency and functionality of the integrated management system. The system was also verified and confirmed by the LL-C Authority's Certification supervisory audit. The authorities concerned did not initiate any administrative proceedings, nor did they impose any fines.

# ŽIVOTNÍ **PROSTŘEDÍ**

---



## SPLNILI JSME ZÁKONNÉ POŽADAVKY

na náhradu fosilní složky pohonných látek biosložkou i úsporu emisí skleníkových plynů GHG z dodávaných pohonných hmot.

Ze staré ekologické zátěže na trase produktovodu v lokalitě Velká Bíteš – Košíkov jsme odtěžili a odvezli na biodegradační plochy

**6 200 t** kontaminovaných zemin.



## THE ENVIRONMENT

---

# WE HAVE MET THE STATUTORY REQUIREMENTS

to replace the fossil fuel component with biofuel and to reduce greenhouse gas (GHG) emissions from the supplied fuels.

We extracted **6,200 tons** of contaminated soil from the brownfield along the pipeline in the Velká Bíteš–Košíkov area and transported it to the biodegradation field.



# 12

## POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ

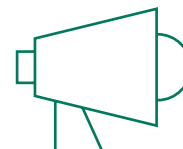
ve smyslu § 18 zákona č. 106/1999 Sb.,  
o svobodném přístupu k informacím za rok 2016

---

1. Počet písemně podaných žádostí o informace:	3
2. Počet rozhodnutí o odmítnutí žádosti: (z toho 1 částečné odmítnutí)	2
3. Počet podaných odvolání proti rozhodnutí:	0
4. Počet rozhodnutí o odvolání:	0
5. Veškerá vydaná rozhodnutí soudů v roce 2016:	0
6. Přehled všech výdajů vynaložených v souvislosti se soudními řízeními:	0
7. Výčet poskytnutých výhradních licencí:	0
8. Počet stížností podle § 16a zákona č. 106/1999 Sb.:	0
9. Důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení:	—
10. Další informace vztahující se k uplatňování zákona č. 106/1999 Sb.:	—

## PROVISION OF INFORMATION

for 2016 Pursuant to Section 18 of Act No. 106/1999 Coll.,  
on Free Access to Information



1. Number of written information requests submitted:	3
2. Number of decisions on request rejections: (of which 1 partially rejected)	2
3. Number of appeals against decisions:	0
4. Number of decisions on appeals:	0
5. All court decisions issued in 2016:	0
6. Overview of all expenses relating to court proceedings:	0
7. List of exclusive licences granted:	0
8. Number of complaints pursuant to Section 16a of Act No. 106/1999 Coll.:	0
9. Their rationale and a brief description of how they were resolved:	—
10. Information relating to the application of Act No. 106/1999 Coll.:	—

Cílem řízení rizik je pomáhat k dosažení strategických cílů Společnosti. Přitom se dbá na to, že účelem řízení rizik není pouhé odstranění a minimalizace rizik, ale zejména porozumění existujícím rizikům, jejich relativní velikosti, významu, vývoji a následkům. Důležitou součástí při snižování a odstraňování rizik je i racionálnost a ekonomická efektivita vynaložených nákladů na snižování rizik na přijatelnou mez.

Při posuzování rizik je ve společnosti ČEPRO, a.s. postupováno metodou RCSA (Risk & Control Self Assessment). Podstatou metody je identifikace rizik (jejich slovní popis), hodnocení jejich dopadů (pravděpodobnosti výskytu a velikost dopadu) a definice navazujících činností (akceptace rizika nebo návrh opatření snižujících nebo eliminujících riziko).

Samotné řízení rizik obnáší sledování rizik, tvorbu a realizaci navržených opatření (zejména technických a organizačních řešení, finančních řešení). Výkon řízení rizik je rozdělen mezi příslušné odborné útvary Společnosti.

Systém kontroly rizik probíhá jak v rámci pravidelného přezkoumávání hodnocení rizik a monitoringu plnění opatření, tak v rámci interních auditů. Lhůta pro přezkoumání rizik je stanovena min. 1× ročně.

#### **Společnost ČEPRO, a.s. dělí rizika do 3 hlavních kategorií:**

**Strategická rizika** jsou rizika spojená se strategickým řízením Společnosti a též rizika plynoucí z regulace sektoru, ve kterém společnost ČEPRO, a.s. podniká.

**Finanční rizika** jsou rizika plynoucí ze smluvních vztahů se zákazníky/dodavateli a též rizika spojená s vývojem trhu. Nejvýznamnější finančními riziky jsou tržní rizika vyplývající z obchodní činnosti s komoditami a kreditní rizika. Jedním z nástrojů pro řízení rizik vyplývajících z obchodní činnosti s komoditami jsou finanční deriváty. Veškeré deriváty sjednané za Společnost jsou uzavírány pouze za účelem řízení rizik. Společnost nesjednává spekulativní deriváty, tj. deriváty, jejichž důsledkem by Společnost byla vystavena dodatečnému riziku (došlo by k otevření či nárůstu rizikové expozice). Společnost se prostřednictvím komoditních futures/forwardů a komoditních swapů zajišťuje proti riziku změny ceny pohonných hmot v období od počátku zajištění do data splatnosti zajišťovacích derivátů. Kreditní rizika jsou řízena důsledným uplatňováním pravidel pro stanovování platebních podmínek zákazníkům dle jejich bonity s využitím zajišťovacích nástrojů pro zajištění budoucích peněžních toků.

**Operační rizika** jsou rizika plynoucí z provozních nedostatků, chyb, špatně nastaveného systémů pravomocí, odpovědností a nedostatečné (nedůsledné) kontroly. Vyplývají především z provozování zařízení pro manipulaci s pohonnými hmotami za přísné regulace podmínkami k provozování daňového skladu. Rizika jsou v této oblasti řízena především technickými systémovými prostředky a pojištěním.

Řada rizik ve společnosti ČEPRO, a.s. je ošetřena v rámci pojistného programu. Mezi nejdůležitější sjednaná pojištění patří:

- pojištění majetku Společnosti,
- pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou vadou výrobku, pojištění ekologické újmy a pojištění závažných havárií dle zákona č. 59/2006 Sb., o prevenci závažných havárií, ve znění pozdějších předpisů,
- pojištění majetku a pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou třetím osobám provozováním sítě čerpacích stanic,
- pojištění pohledávek,
- pojištění odpovědnosti členů statutárních a dozorčích orgánů Společnosti.





The objective of risk management is to help the Company achieve its strategic goals. It is important to note that the purpose of risk management is not simply the elimination and minimisation of risks but, in particular, understanding existing risks, their relative size, significance, development and consequences. An important part in reducing and eliminating risks is also the rationality and economic efficiency of the incurred costs in order to reduce the risks to an acceptable limit.

In ČEPRO, a.s., risk assessment follows the RCSA (Risk & Control Self-Assessment) method. The basis of the method is the identification of risks (their verbal description), assessment of their impacts (probability of occurrence and magnitude of impact), and definition of the follow-up activities (risk acceptance, its mitigation or its mitigation measures).

Risk management itself involves risk monitoring, and the creation and implementation of proposed measures (in particular technical and organisational solutions, financial solutions).

The performance of risk management is divided among the relevant professional departments of the Company.

The risk control system takes place both in the framework of a regular risk assessment review and the monitoring of the implementation of measures, as well as within internal audits. The time limit for risk review is set at least once a year.

#### **ČEPRO, a.s. divides risks into three main categories:**

**Strategic risks** are those associated with the strategic management of the Company as well as with the risks arising from the regulation of the sector in which ČEPRO, a.s. operates its business.

**Financial risks** are the risks originating from contractual relationships with customers/suppliers as well as risks associated with market development. The most significant financial risks are market risks from commodity trading and credit risk. One of the instruments for managing risks arising from commodity trading is financial derivatives. All derivatives contracted for the Company are contracted for risk management purposes only. The Company does not deal with speculative derivatives, i.e. derivatives that would result in the Company being exposed to an additional risk (risk exposure would arise or increase). Through commodity futures/forwards and commodity swaps, the Company secures against the risk of a change in the price of fuel in the period from the beginning of the hedge to the due date of hedging derivatives. Credit risks are governed by the consistent application of the rules for determining payment terms to customers by their creditworthiness, using hedging instruments to secure future cash flows.

**Operational risks** are the risks arising from operational deficiencies, errors, incorrectly set competency systems, responsibilities, and inadequate (inconsistent) controls. They result mainly from the operation of the fuel handling equipment under strict regulations for the operation of the tax depot. Risks in this area are managed mainly by the technical systems and insurance.

A range of risks in ČEPRO, a.s. is treated as a part of the insurance programme. The most important insurance deals include:

- Insurance of the Company's assets;
- Insurance of the liability for damage caused by product defects, environmental damage and major accidents according to Act No. 59/2006 Coll., On the prevention of major accidents, as amended;
- Property insurance and insurance of the liability for damage caused to third-parties through the operation of a network of filling stations;
- Insurance of receivables;
- Liability insurance of members of the statutory and supervisory bodies of the Company.

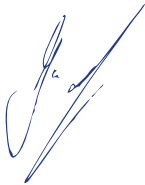
# 14 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

---

Po rozvahovém dni nenastaly žádné události, které jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Sestaveno dne: 28. dubna 2017

Podpis statutárního orgánu

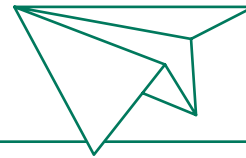


**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva



**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva

## SUBSEQUENT EVENTS



After the date of the preparation of the balance sheet, no significant events influencing the purpose of the financial statements occurred.

Prepared: 28 April 2017

Statutory body signature

**Mgr. Jan Duspěva**  
Chairman of the Board of Directors

**Ing. Helena Hostková**  
Vice-chairman of the Board of Directors

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) za účetní období kalendářního roku 2016 (dále jen „Zpráva o vztazích“)

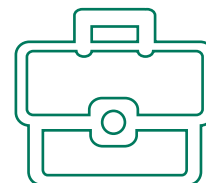
### I. Základní identifikace ovládané osoby – společnosti ČEPRO, a.s.

Obchodní jméno:	ČEPRO, a.s.
Sídlo:	Dělnická 213/12, Holešovice, 170 00 Praha 7
IČO:	60193531
Spisová značka:	B 2341 vedená Městským soudem v Praze

### II. Struktura akcionářů společnosti k 31. 12. 2016

Jediným akcionářem společnosti ČEPRO, a.s. je:

**Česká republika – Ministerstvo financí ČR, Praha 1, Letenská 15, PSČ 118 01**  
(dále jen „MF“ nebo také „ovládající osoba“)



REPORT ON RELATIONS  
**BETWEEN THE CONTROLLING AND CONTROLLED  
ENTITY AND BETWEEN THE CONTROLLED  
ENTITY AND THE ENTITIES CONTROLLED  
BY THE CONTROLLING ENTITY**

pursuant to the application of Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on commercial companies and cooperatives (Act on Commercial Corporations) for the accounting period of the calendar year 2016 (hereinafter “Report on relations”)

**I. General information about the controlled entity – ČEPRO, a.s.**

Company name:	ČEPRO, a.s.
Registered office:	Dělnická 213/12, Holešovice, 170 00 Prague 7
Identification number:	60193531
File number:	B 2341 maintained by the Municipal Court in Prague

**II. Shareholder structure as at 31 December 2016**

The sole shareholder of ČEPRO, a.s. is:

**The Czech Republic – Ministry of Finance of the Czech Republic, Prague 1, Letenská 15, post code 118 01**  
(hereinafter “MoF” or the “controlling entity”).

# 15 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

### III. Struktura vztahů mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Seznam akciových společností přímo ovládaných Českou republikou – Ministerstvem financí s akciovým podílem ve výši 40–100% v období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016

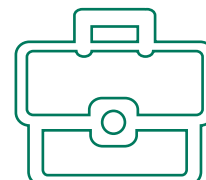
Název a.s.	IČO a.s.	% držení ČR-MF
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	45279314	40,00
Severočeské mlékárny, a.s. Teplice	48291749	40,78
Česká exportní banka, a.s.	63078333	43,68
Ormilk, a.s. v likvidaci	60109092	46,99
MUFIS a.s.	60196696	49,00
Kongresové centrum Praha, a.s.	63080249	54,35
ČEZ, a.s.	45274649	69,78
BH CAPITAL, a.s. v likvidaci	00546682	71,89
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d	Slovinsko	96,50
HOLDING KLADNO, a.s. "v likvidaci"	45144419	96,85
Český Aeroholding, a.s.	24821993	100,00
GALILEO REAL, k.s	26175291	100,00
IMOB a.s.	60197901	100,00
JUNIOR centrum, a.s. v likvidaci	48154946	100,00
MERO ČR, a.s.	60193468	100,00
PRISKO a.s.	46355901	100,00
STROJÍRNY TATRA PRAHA, a.s. v likvidaci	00674311	100,00
THERMAL-F, a.s.	25401726	100,00
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	00010669	100,00

Některé ze společností přímo ovládaných MF dále ovládají další společnosti, které jsou také ve Zprávě o vztazích zahrnutý (viz bod VII Zprávě o vztazích).

### IV. Úloha ovládané osoby (společnosti ČEPRO, a.s.) v podnikatelském seskupení

Společnost ČEPRO, a.s. je nezávislou a autonomní korporací, která je ovládána MF v rámci výkonu působnosti valné hromady včetně vlivu na složení statutárního a kontrolního orgánu. Společnost ČEPRO, a.s. je charakteristická svou specifickou hlavní obchodní činností, která není vykonávána jinou osobou ovládanou MF. Společnost ČEPRO, a.s. v rámci své obchodní činnosti **zajišťuje především přepravu, skladování a prodej ropných produktů. V této oblasti poskytuje přepravní, skladovací a speciální služby třetím stranám a případně také jiným osobám z podnikatelského seskupení, jehož je součástí.** Současně společnost ČEPRO, a.s. provozuje síť čerpacích stanic pod označením EUROOIL, prostřednictvím které prodává pohonné hmoty maloobchodním způsobem **třetím stranám případně také jiným osobám z podnikatelského seskupení, jehož je součástí.** V neposlední řadě v rámci své obchodní činnosti společnost ČEPRO, a.s. poskytuje služby ochraňovatele státních hmotných rezerv ve vztahu k ropným produktům.

## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES



### III. Structure of relations between the controlled entity and entities controlled by the same controlling entity

A list of joint-stock companies controlled by the Czech Republic – the Ministry of Finance of the Czech Republic in which the Ministry held a 40–100% share in the period between 1 January 2016 and 31 December 2016

Name of joint-stock company	Identification number of joint-stock company	Percentage of share held by MoF
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	45279314	40.00
Severočeské mlékárny, a.s. Teplice	48291749	40.78
Česká exportní banka, a.s.	63078333	43.68
Or milk, a.s. v likvidaci	60109092	46.99
MUFIS a.s.	60196696	49.00
Kongresové centrum Praha, a.s.	63080249	54.35
ČEZ, a.s.	45274649	69.78
BH CAPITAL, a.s. v likvidaci	00546682	71.89
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d	Slovinsko	96.50
HOLDING KLADNO, a.s. “v likvidaci“	45144419	96.85
Český Aeroholding, a.s.	24821993	100.00
GALILEO REAL, k.s	26175291	100.00
IMOB a.s.	60197901	100.00
JUNIOR centrum, a.s. v likvidaci	48154946	100.00
MERO ČR, a.s.	60193468	100.00
PRISKO a.s.	46355901	100.00
STROJÍRNÝ TATRA PRAHA, a.s. v likvidaci	00674311	100.00
THERMAL-F, a.s.	25401726	100.00
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	00010669	100.00

Some of the companies directly controlled by the MoF also control other companies, which are also included in the Report on Relations (see Section VII of the Report on Relations).

### IV. Role of the controlled entity (ČEPRO, a.s.) in the business group

ČEPRO, a.s. is an independent and autonomous corporation which is controlled by MoF which exercises the powers of the General Meeting, including influence on the structure of the governing and supervisory bodies. ČEPRO, a.s. is characteristic for its specific principal activity which is not performed by another entity controlled by MoF. In the course of its business, ČEPRO, a.s. **primarily provides transportation, storage and sale of petroleum products. In this area, the Company provides shipping, storage and special services to third parties and, where appropriate, to other persons in the business group of which it is a part.** At the same time, ČEPRO, a.s. operates a network of filling stations under the name of EUROOIL, through which it sells fuel retail to third parties and **also to other persons from the business group of which it is part.** Last, but not least, ČEPRO, a.s. provides services to State Material Reservoir Protector in relation to petroleum products.

## V. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládnající osoba jakožto jediný akcionář vykonává působnost valné hromady s tím, že je oprávněna zvolit a odvolat členy představenstva a dozorčí rady společnosti ČEPRO, a.s. Současně jsou Stanovami ČEPRO, a.s. ve znění účinném v roce 2016 (dále jen „Stanovy“) svěřeny do působnosti valné hromady, nad rámec zákonné díkce, záležitosti uvedené v ustanovení čl. 11, odst. 2 Stanov, které se dotýkají schvalování strategie společnosti ČEPRO, a.s., případně schvalování anebo udělování předchozího souhlasu u významných právních jednání jdoucích nad rámec běžného obchodního vedení.

Vyjma shora uvedeného oprávnění nevyužila v roce 2016 ovládnající osoba jiné způsoby a prostředky ovládnání.

## VI. Přehled významných jednání

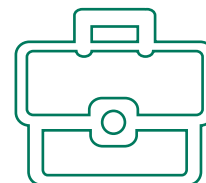
Společnost ČEPRO, a.s. neučinila v posledním účetním období žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládnající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky. Za jednání učiněné na přímý popud ovládnající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) lze případně považovat výplatu podílu na zisku (dividendy). Společnost ČEPRO, a.s. tedy uvádí, že podíl na zisku (dividenda) byl vyplacen v roce 2016 ovládnající osobě po odečtení srážkové daně v rozsahu 1 000 206 900,- Kč. Výše vlastního kapitálu k 31. 12. 2015 činí 10 523 216 tis. Kč. Poměr vyplaceného podílu na zisku (dividendy) k objemu vlastního kapitálu společnosti ČEPRO, a.s. ke dni 31. 12. 2015 tedy představuje 9,5 %.

## VII. Přehled vzájemných smluv

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:

- ČEZ, a.s.
- ČEZ Distribuce, a.s.
- ČEZ Distribuční služby, s.r.o.
- ČEZ Energetické produkty s.r.o.
- ČEZ Energo, s.r.o.
- ČEZ Prodej, s.r.o.
- Revitrans, a.s. (dříve SD – Autodoprava, a.s.)
- ČEZ Korporátní služby, s.r.o. (dříve ČEZ Správa majetku, s.r.o.)
- Energotrans, a.s.
- SD-Kolejová doprava, a.s.
- ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.
- MARTIA a.s.
- MERO ČR, a.s.





### V. Manner and means of control

The controlling entity, as the sole shareholder, exercises the powers of the General Meeting and it is authorised to elect and dismiss the members of the Board of Directors and Supervisory Board of ČEPRO, a.s. Simultaneously, the Articles of Association of ČEPRO, a.s., as amended in 2016 ("the Articles of Association"), consigned matters stated in Article 11 (2) of the Articles of Association concerning approval of the strategy of ČEPRO, a.s., or approval or granting of prior consent for making significant legal acts beyond the frame of common management tasks to the powers of the General Meeting beyond the legal requirements.

Except for the above-mentioned powers, the controlling entity did not execute any other manners or means of control in 2016.

### VI. Significant legal acts

ČEPRO, a.s. did not make any legal acts in the past accounting period for the benefit or at the instigation of the controlling entity or entities controlled by the controlling entity which would concern assets the value of which exceeds 10% of the controlled entity's equity identified from the last financial statements. For the proceedings of direct control of the controlling person (in the form of exercising shareholder rights at a general meeting), the payment of a share in profit (dividends) may be considered. ČEPRO, a.s. therefore states that the share of the profit (dividend) was paid to the controlling person after deducting withholding tax in the amount of CZK 1,000,206,900 in 2016. The amount of equity as at 31 December 2015 amounts to CZK 10,523,216 thousand. The ratio of the payment of a share in profit (dividend) paid to the equity of ČEPRO, a.s. as of 31 December 2015 represents 9.5%.

### VII. An overview of mutual contracts

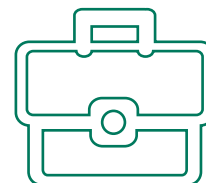
For normal business relations or other contractual relations conducted under applicable Czech legislation, ČEPRO, a.s. and the following companies are listed in the list of entities controlled by MoF:

- ČEZ, a.s.
- ČEZ Distribuce, a.s.
- ČEZ Distribuční služby, s.r.o.
- ČEZ Energetické produkty s.r.o.
- ČEZ Energo, s.r.o.
- ČEZ Prodej, s.r.o.
- Revitrans, a.s. (before SD – Autodoprava, a.s.)
- ČEZ Korporátní služby, s.r.o. (before ČEZ Správa majetku, s.r.o.)
- Energotrans, a.s.
- SD-Kolejová doprava, a.s.
- ŠKODA PRAHA Invest s.r.o.
- MARTIA a.s.
- MERO ČR, a.s.

Společnost ČEPRO, a.s. dále uvádí přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými:

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	41038	Zřízení VB k pozemku p. č. 1098/1 k. ú. Hrádek nad Nisou na základě uzavřené smlouvy o SBVB 35245	22. 12. 2016
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	40664	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene pro umístění kabelového vedení NN na pozemku p. č. 268/2 k. ú. Kouřim. stavba Kouřim, Ouličky – NN za kNN_CAPEX 17 kabelové vedení NN.	11. 11. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	40466	Smlouva o zřízení věcného břemene k tíži pozemků p. č. 95, p. č. 113/1 a p. č. 1886/2 v k. ú. Vratislavice nad Nisou v rozsahu dle GP č. 3590-3190/2015 věcným břemenem služebnosti pro umístění, nadzemního vedení NN, podpěrných betonových sloupů, přípojkové sk	6. 9. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	40333	Pronájem pozemku p. č. 228/2 v k.ú.Dřevčice u Brandýsa n. L., stavba Dřevčice-TS, zrušení odběrů z TS Benzina	30. 6. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39881	Zřízení distribuční soustavy pro CNG p. č. 86/3, v k. ú. Tovačov	8. 4. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39846	Kupní smlouva o převodu vlastnického práva k energetickému zařízení a o zřízení věcného břemene – služebnosti – Stožárová příhradová transformační stanice typu PTS-3 250 kVA na p. č. 130/1 k. ú. Cerekvice nad Bystřicí	27. 6. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39749	Zřízení distribuční soustavy pro CNG 1671/5, v k. ú. Mladá Boleslav	26. 2. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 27232433	39745	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny AS Vyšehořovice	14. 12. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39712	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene – přípojka NN ČS Vrbice Bohumín, pozemek p. č. 4/1 k. ú. Vrbice nad Odrou	8. 2. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39363	Smlouva o připojení odběrného el. zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny nn – Lhotka nad Bečvou, Lešná	27. 11. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38761	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) v lokalitě Hospozín na trase DN 300 Litvínov – Hněvice. Nové odběrné místo – výstavba armaturní šachty	24. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38716	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene – přípojka NN ČS Litoměřice, pozemek p. č. 2608/26 k. ú. Litoměřice	27. 10. 2015
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	38603	Rámcová smlouva velkoobchodní	28. 4. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38530	Smlouva o poskytnutí distribuce el. energie velmi vysokého napětí – Šlapanov	13. 5. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38148	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071568 k. ú. Chropyně p. č. 691/19	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38147	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071372 k. ú. Vysoká u VM p. č. 168	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38147/1	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071372 k. ú. Vysoká u VM p. č. 168	20. 10. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38146	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071318 k. ú. Loučka u VM p. č. 1659	18. 6. 2015

## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES

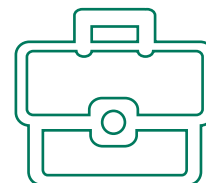


ČEPRO, a.s. presents a summary of contracts entered into between the controlled entity and the controlling entity and between the controlled entity and entities controlled by the same controlling entity:

Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	41038	Establishment of an Easement VB to land No. 1098/1 in Hrádek nad Nisou cadastral territory on the basis of contract SBVB 35245	22 December 2016
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	40664	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement for the installation of low-voltage cable lines onto land No. 268/2 in the Kouřim cadastral territory. Construction site Kouřim, Ouličky – low-voltage for kNN_CAPEX 17 low-voltage cable line.	11 November 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	40466	Contract for the Establishment of an Easement to the detriment of lands No. 95, 113/1 and 1886/2 in the Vratislavice nad Nisou cadastral territory in the extent GP No. 3590-3190/2015 easement for the location of aboveground low-voltage line, supporting concrete poles, interconnecting sk	6 September 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	40333	Lease of land No. 228/2 in Dřevčice u BrL a cadastral territory Dřevčice – TS cancelled deliveries from TS Benzina	30 June 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39881	Establishment of a Distribution System for CNG (natural gas) No. 86/3, the Tovačov cadastral territory.	8 April 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39846	Purchase Agreement for the Transfer of Ownership Rights to the energy facility and the establishment of an easement – service -mast transformer station of the type PTS-3 250 kVA type, on land No. 130/1 the Cerekvice nad Bystricí cadastral territory	27 June 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39749	Establishment of a Distribution System for CNG No. 1671/5 the Mladá Boleslav cadastral territory	26 February 2016
ČEZ Distribuce a.s. 27232433	39745	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity – the Vyšehořovice AS	14 December 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39712	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement – a low-voltage electricity cable connection for the Vrbice Bohumín land No. 4/1 the Vrbice nad Odrou cadastral territory	8 February 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	39363	Contract for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the low-voltage voltage level Lhotka nad Bečvou, Lešná	27 November 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38761	Contract for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) at the Hospozín site on the DN 300 Litvínov – Hněvice route. New point of supply – construction of armature shaft	24 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38716	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement – low-voltage cable connection Litoměřice, land No. 2608/26, the Litoměřice cadastral territory	27 October 2015
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	38603	Wholesale Framework Agreement	28 April 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38530	Contract for the Distribution of High-voltage Energy – Šlapanov	13 May 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38148	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071568, the Chropyně cadastral territory, land No. 691/19	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38147	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071372, the Vysoká u VM cadastral territory, land No. 168	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38147/1	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071372, the Vysoká u VM cadastral territory, land No. 168	20 October 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38146	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071318, the Loučka u VM cadastral territory, land No. 1659	18 June 2015

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38146/1	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071318 k. ú. Loučka u VM p. č. 1659	20. 10. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38145	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071613 k. ú. Žilina u NJ p. č. 1344	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38144	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071386 k. ú. Prchalov p. č. 205/3	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38144/1	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071386 k. ú. Prchalov p. č. 205/3	20. 10. 2015
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	38072	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě napětí NN v lokalitě Knyk pro rok 2015	9. 2. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	36990/1	Smlouva na zřízení VB kabelového vedení NN pozemek p. č. 1515/8 k. ú. Jevičko připojení obchodu Hrubý	31. 5. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	36215	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 0,4 kV (NN)	20. 1. 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35820	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o zřízení věcného břemene a smlouva o právu stavby pro Stavbu zařízení distribuční soustavy – nová trafostanice a kabelové vedení NN na pozemku p. č. 228/2 v k. ú. Dřevčice	30. 1. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35804	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene – přípojka NN ČS 518 Olomouc Hodolany. Při realizaci smlouvy by měl proběhnout výmaz a nahrazení smlouvy č. 22495	8. 4. 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35765	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny ČS 303 Smiřice.	2. 11. 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35245	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o zřízení věcného břemene a o právu stavby – LB, Hrádek nad Nisou, Polní 1140/43 – na dobu neurčitou	27. 8. 2013
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	33992	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě vysokého napětí – Odběrné místo – Horní Počaply, č. parc. 2558/7 – na dobu neurčitou	27. 12. 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	33991	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě vysokého napětí – Odběrné místo – Mstětice č. parc. 156/4 – na dobu neurčitou	27. 12. 2012
ČEZ Distribuční služby, s.r.o. 26871823 (nástupnická společnost společnosti 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 – na dobu neurčitou	9. 3. 2012
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	32043	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě VVN a VN pro AŠ Mochov pro rok 2012	15. 11. 2011
ČEZ Distribuční služby, s.r.o. 26871823 (nástupnická společnost společnosti ČEZ Logistika, s.r.o., IČ: 26840065)	32758/1	Dodatek č. 1 – platnost IP hodnoty k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 32758	19. 12. 2012
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31952	Dohoda o dodávkách zboží a služeb, č. zákazníka 01081100	24. 10. 2011
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31952/5	Dodatek č. 5 (prodloužení smlouvy do 31. 12. 2016) k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31952	14. 12. 2015
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31952/6	Dodatek č. 6 ze dne 7. 11. 2016 k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31952 ze dne 24. 10. 2011.	7. 11. 2016
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31951	Rámcová smlouva karta EuroOil, č. zákazníka 01091100. Další účastníci smlouvy – OMV, BENZINA	8. 11. 2011

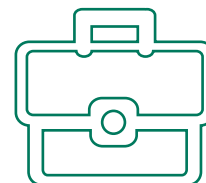
## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES



Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38146/1	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071318, the Loučka u VM cadastral territory, land No. 1659	20 October 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38145	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071613, the Žilina u NJ cadastral territory, land No. 1344	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38144	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071386, the Prchalov cadastral territory, land No. 205/3	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	38144/1	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071386, the Prchalov cadastral territory, land No. 205/3	20 October 2015
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	38072	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from the low-voltage transmission network at the Knyk location for 2015	9 February 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	36990/1	Contract for the Establishment of the Construction of a low-voltage electricity cable line on plot of land No. 1515/8 in the Jevíčko cadastral territory – connection of the Hrubý store	31 May 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	36215	Contract for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the voltage level of 0.4 kV (low voltage)	20 January 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35820	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement and Agreement on the Construction of the Distribution System – a new unit substation transformer and a low-voltage electricity cable line on plot of land No. 228/2 in the Dřevčice cadastral territory	30 January 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35804	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement – a low-voltage electricity cable connection for the 518 Olomouc Hodolany petrol station. When implementing the agreement, contract No. 22495 should be erased and replaced	8 April 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35765	Contract for connection of end-user electrical equipment to the distribution system to the voltage level of ČS 303 Smiřice.	2 November 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	35245	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement and Contract for the Construction rights – LB, Hrádek nad Nisou, Polní 1140/43 – with no fixed expiry date	27 August 2013
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	33992	Contract for connection of end-user electrical equipment to high-voltage transmission system (grid) – point of supply – Horní Počaply, land No. 2558/7 – with no fixed expiry date	27 December 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	33991	Contract for connection of end-user electrical equipment to high-voltage transmission system (grid) – point of supply – Mstětice, plot of land No. 156/4 – with no fixed expiry date	27 December 2012
ČEZ Distribuční služby, s.r.o. 26871823 (the successor company of the company ČEZ Logistika, s.r.o., ID: 26840065)	32758	Agreement on supplies of goods and services to Framework agreement on EuroOil card No. 32757 – pricing set up to the Framework contract – with no fixed expiry date	9 March 2012
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	32043	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity of the ultra-high-voltage and high-voltage networks for AŠ Mochov for the year 2012	15 November 2011
ČEZ Distribuční služby, s.r.o. 26871823 (the successor company of the company ČEZ Logistika, s.r.o., IČ: 26840065)	32758/1	Amendment No. 1 – validity of IP value to the Agreement on supplies of goods and services No. 32758	19 December 2012
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31952	Agreement on supplies of goods and services; customer contract No. 01081100	24 October 2011
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31952/5	Amendment No. 5 (prolongation of the agreement until 31 December 2016) to Agreement on supplies of goods and services No. 31952	14 December 2015
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31952/6	Amendment No. 6 from 7 November 2016 to Agreement on supplies of goods and services No. 31952, from 24 October 2011	7 November 2016

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31918	Rámcová smlouva na dobu neurčitou – další účastníci smlouvy – OMV, BENZINA	8. 11. 2011
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31917	Dohoda o dodávkách zboží a služeb, č. smlouvy zákazníka 111012.	24. 10. 2011
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31917/5	Dodatek č. 5 (platnost hodnoty IP, prodloužení do 31. 12. 2016) k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31917	17. 12. 2015
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31917/6	Dodatek č. 6 ze dne 9. 11. 2016 k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31917 ze dne 24. 10. 2011. č. smlouvy zákazníka 111012.	9. 11. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	31031	Smlouva o poskytování služeb – zvýšení rezervovaného příkonu na odběrném místě stř. 7 Šlapanov č. sml. dodavatele 11_VVN_1_03110898 – na dobu neurčitou	3. 6. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	30985	Smlouva poskytování služeb – sdružené služby dodávky elektřiny pro Š 16 Přistoupim – na dobu neurčitou	6. 6. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	30719	Smlouva poskytování služeb – sdružené služby dodávky elektřiny pro Š Nebovidy – na dobu neurčitou	16. 5. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	30607	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě VN Š Mochov – na dobu neurčitou	16. 5. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	30466	Smlouva o sdružených službách dodávek elektřiny pro Š Cítov – na dobu neurčitou	6. 4. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	30465	Smlouva o připojení k distribuční soustavě NN pro Š Cítov – na dobu neurčitou	6. 4. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	30066	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN pro SKAO Nebovidy – na dobu neurčitou	15. 3. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	29547	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě VN pro Š Dolní Hradiště, 331 51 – na dobu neurčitou	10. 1. 2011
ČEZ Správa majetku, s.r.o. (nyní ČEZ Korporátní služby, s.r.o.) 26206803	29514	Dohoda o dodávkách zboží a služeb k Rámcové smlouvě Karta EuroOil č. 29513 ve znění uzavřených dodatků	23. 12. 2010
ČEZ Správa majetku, s.r.o. (nyní ČEZ Korporátní služby, s.r.o.) 26206803	29513	Rámcová smlouva Karta EuroOil – účastníci smlouvy – ČEPRO, OMV a BENZINA, s.r.o.	23. 12. 2010
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	29513/2	Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě Karta EuroOil č. 29513 – účastníci smlouvy – ČEPRO, OMV a BENZINA, s.r.o.	6. 1. 2015
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	29440	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro AŠ Mokrouše – na dobu neurčitou	21. 12. 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	29439	Smlouva o připojení odběrného zařízení AŠ Mokrouše – na dobu neurčitou	21. 12. 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	28550	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN do odběrného místa – na dobu neurčitou	19. 5. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	28549	Smlouva o připojení odběrného zařízení – na dobu neurčitou	19. 5. 2011
ČEZ, a.s. 45274649	28276	Smlouva o skladování, koupi a prodeji pohonných hmot (číslo skladovatele 4400011154) – platná do 30. 6. 2019	25. 6. 2010
ČEZ, a.s. 45274649	28276/1	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o skladování, koupi a prodeji pohonných hmot č. 28276 (4400011154) – platná do 30. 6. 2019	14. 4. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	27987	Smlouva o připojení odběrného zařízení pro Š Cítov k distribuční soustavě NN – na dobu neurčitou	7. 6. 2010
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26892	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN – pro Š Ejovice – na dobu neurčitou	6. 1. 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26891	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN – šachta Ejovice – na dobu neurčitou	6. 1. 2010
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26480	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro šachtu Chrást – na dobu neurčitou	10. 11. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26479	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN pro šachtu Chrást – na dobu neurčitou	10. 11. 2009

## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES

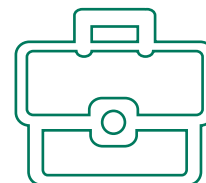


Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	31951	Framework agreement on EuroOil card; customer contract No. 01091100. Other parties to the agreement – OMV, BENZINA	8 November 2011
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31918	Framework agreement with no fixed expiry date – other parties to the agreement – OMV, BENZINA	8 November 2011
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31917	Agreement on supplies of goods and services; customer contract No. 111012.	24 October 2011
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31917/5	Amendment No. 5 (validity of IP value, prolongation until 31 December 2016) to the Agreement on supplies of goods and services No. 31917	17 December 2015
ČEZ ENERGO, s.r.o. 29060109	31917/6	Amendment No. 6 from 9 November 2016 to the Agreement on supplies of goods and services No. 31917 from 25 October 2011; customer contract No. 111012.	9 November 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	31031	Contract on Provision of Provision of Services – increase in reserved power input on the point of supply of centre 7 Šlapanov; supplier contract No. 11_VVN_1_03110898 – with no fixed expiry date	3 June 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	30985	Contract on Provision of Services – combined electricity supply services for the 16 Přistoupim shaft – with no fixed expiry date	6 June 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	30719	Contract to provide services – combined electricity supply services for the Nebovidy shaft – with no fixed expiry date	16 May 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	30607	Contract for connection of end-user facility to high-voltage transmission system (grid) for the Mochov shaft – with no fixed expiry date	16 May 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	30466	Contract for combined electricity supply services for the Citov shaft – with no fixed expiry date	6 April 2011
ČEZ Distribuce a.s. 24729035	30465	Contract for connection to low-voltage transmission system (grid) for the Citov shaft – with no fixed expiry date	6 April 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	30066	Contract for connection of end-user facility to low-voltage transmission system (grid) for Nebovidy – with no fixed expiry date	15 March 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	29547	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from high-voltage network for the Dolní Hradiště shaft, 331 51 – with no fixed expiry date	10 January 2011
ČEZ Správa majetku, s.r.o. (currently ČEZ Korporátní služby, s.r.o.) 26206803	29514	Agreement on supplies of goods and services to Framework agreement on EuroOil card No. 29513, as amended	23 December 2010
ČEZ Správa majetku, s.r.o. (currently ČEZ Korporátní služby, s.r.o.) 26206803 26206803	29513	Framework agreement on EuroOil card – parties to the agreement – ČEPRO, OMV and BENZINA, s.r.o.	23 December 2010
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	29513/2	Amendment N o.1 Framework agreement on EuroOil card 29513 – parties to the agreement – ČEPRO, OMV and BENZINA, s.r.o.	6 January 2015
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	29440	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage transmission network for the Mokrouše armature shaft – with no fixed expiry date	21 December 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	29439	Contract for connection of an end-user facility – the Mokrouše armature shaft – with no fixed expiry date	21 December 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	28550	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage transmission network to a point of supply – with no fixed expiry date	19 May 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	28549	Contract for connection of an end-user facility – with no fixed expiry date	19 May 2011
ČEZ, a.s. 45274649	28276	Contract for storage, purchase and sale of fuel (the number of the entity operating the warehouse (warehouse-keeper) is 4400011154) – in force until 30 June 2019	25 June 2010
ČEZ, a.s. 45274649	28276/1	Amendment No.1 to Contract for storage, purchase and sale of fuel No. 28276 (4400011154) – in force until 30 June 2019	14 April 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	27987	Contract for connection of end-user equipment for the Citov shaft to low-voltage transmission system (grid) – with no fixed expiry date	7 June 2010

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26117	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro šachtu Lobkovice – na dobu neurčitou	21. 10. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26116	Smlouva o připojení k distribuční soustavě NN pro šachtu Lobkovice – na dobu neurčitou	21. 10. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26115	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny za sítě NN pro šachtu Dřevčice – na dobu neurčitou	21. 10. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26114	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN, šachta Dřevčice – na dobu neurčitou	21. 10. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	25225	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny pro Š 3 Borovno – na dobu neurčitou	17. 8. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	25224	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě n pro Š3 Borovno – na dobu neurčitou	17. 8. 2009
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	25022	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o zřízení věcného břemene a právu provést stavbu – zřízení kabelového vedení NN na pozemku ČS 543 Šumperk – na dobu neurčitou	3. 8. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	24805	Smlouva o připojení odběrnému zařízení k distribuční soustavě VN – Dolní Hradiště – na dobu neurčitou	4. 6. 2009
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	24014	Smlouva o uzavření smluv budoucích a o podmínkách výstavby „Ostravice Sběrný dvůr EP VN “ v sousedství a za využití pozemků ČS PH EUROOIL č. 509 k. ú Staré Hamry 2	18. 12. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	23614	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro AŠ Nová Ves II. – na dobu neurčitou	13. 1. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	23613	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN pro AŠ Nová Ves II. – na dobu neurčitou	13. 1. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	23526	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro SKAO Popovice – na dobu neurčitou	12. 12. 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	23525	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN pro SKAO Popovice – na dobu neurčitou	12. 12. 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	23010	SOBS o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN pro Š Vroutek – na dobu neurčitou	25. 11. 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	22592	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro Š Chynín – na dobu neurčitou	11. 9. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22591	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN Š Chynín – na dobu neurčitou	11. 9. 2009
ČEZ prodej, s.r.o. 27232433	22590	Smlouva o sdružených dodávkách elektřiny ze sítě NN pro Š Druztová – na dobu neurčitou	11. 9. 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22589	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN Š Druztová – na dobu neurčitou	11. 9. 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22495	Smlouva o věcném břemenu č. 07424535/001. – přípojka NN k ČS 518 Olomouc Hodolany – na dobu neurčitou	5. 6. 2007
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	21087	Smlouva o připojení odběrného místa k distribuční soustavě vysokého napětí (VN) Nové Město – na dobu neurčitou	23. 4. 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	21086	Smlouva o připojení odběrného místa k distribuční soustavě velmi vysokého napětí (VN) sklad Nové Město – na dobu neurčitou	4. 4. 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	20098	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN – Bílence SKAO – na dobu neurčitou	18. 12. 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	20097	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN – Bílence SKAO – na dobu neurčitou	18. 12. 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	18871	Smlouva o připojení pro odběrné místo 7978753 připojené ze sítě VN a VVN ve skladu Hněvice – na dobu neurčitou	22. 6. 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	18095	Smlouva o připojení odběrného místa k distribuční soustavě – sklad Sedlnice – na dobu neurčitou	23. 1. 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	17740	Smlouva o sjednání distribuce elektřiny – sklad Sedlnice – změna dodavatele silové elektřiny – na dobu neurčitou	13. 2. 2007



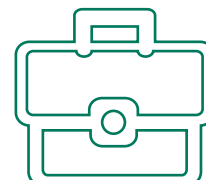
## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES



Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26892	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage transmission network – for the Ejpovice shaft – with no fixed expiry date	6 January 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26891	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) – the Ejpovice shaft – with no fixed expiry date	6 January 2010
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26480	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage transmission system (grid) for the Chrást shaft – with no fixed expiry date	10 November 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26479	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) for the Chrást shaft – with no fixed expiry date	10 November 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26117	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage network for the Lobkovice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26116	Contract for connection to a low-voltage transmission system (grid) for the Lobkovice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	26115	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage network for the Dřevčice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26114	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) for the Dřevčice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	25225	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity for the 3 Borovno shaft – with no fixed expiry date	17 August 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	25224	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) for the 3 Borovno shaft – with no fixed expiry date	17 August 2009
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	25022	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement and for the superficies right to construct – establishment of a low-voltage electricity cable line on the land of the 543 Šumperk petrol station – with no fixed expiry date	3 August 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	24805	Contract for connection of an end-user facility in Dolní Hradiště to a high-voltage transmission system (grid) – with no fixed expiry date	4 June 2009
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	24014	Agreement on a Future Pledge Agreement and on terms and conditions of the construction of a "High-voltage electricity connection for the Ostravice junkyard" in the neighbourhood using plots of land of EUROIL petrol station No. 509 in the cadastral territory Staré Hamry 2	18 December 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	23614	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage transmission system (grid) for the Nová Ves II armature shaft – with no fixed expiry date	13 January 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	23613	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) for the Nová Ves II armature shaft – with no fixed expiry date	13 January 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	23526	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage transmission system (grid) for SKAO Popovice – with no fixed expiry date	12 December 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	23525	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) for SKAO Popovice – with no fixed expiry date	12 December 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	23010	Agreement on a Future Pledge Agreement for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) for the Vroutek shaft – with no fixed expiry date	25 November 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	22592	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage network for the Chynín shaft – with no fixed expiry date	11 September 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22591	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) for the Chynín shaft – with no fixed expiry date	11 September 2009

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	17076	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN oprávněnému zákazníkovi – na dobu neurčitou	2. 8. 2006
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	16881	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN oprávněnému zákazníkovi – na dobu neurčitou	4. 7. 2006
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	15116	Smlouva o poskytnutí distribuce elektřiny, Středisko O <sub>2</sub> Třemošná – sklad Hájek – na dobu neurčitou	19. 12. 2005
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	15115	Smlouva o poskytnutí distribuce elektřiny, Středisko O <sub>2</sub> Třemošná – sklad Třemošná – na dobu neurčitou	19. 12. 2005
Energotrans, a.s. 47115726	20921	Předmětem této smlouvy je poskytování elektrické energie ze zařízení poskytovatele do odběrného zařízení odběratele k zajištění jeho podnikatelské činnosti.	4. 9. 2008
MARTIA a.s. 25006754	40751	Rámcová kupní smlouva VO ze dne 19. 9. 2016	19. 9. 2016
MARTIA a.s. 25006754	30517	Dohoda o dodávkách zboží a služeb ze dne 28. 4. 2011 k Rámcové kupní smlouvě karta EuroOil č. 30516 ze dne 14. 4. 2011 ve znění uzavřených dodatků	28. 4. 2011
MARTIA a.s. 25006754	30516	Rámcová kupní smlouva karta EuroOil ze dne 14. 4. 2011	25. 5. 2011
SD-Autodoprava, a.s. (nyní Revitrans, a.s.) 25028197	35253	Rámcová kupní smlouva VO ze dne 19. 8. 2013 ve znění uzavřených dodatků	19. 8. 2013
SD-Kolejová doprava, a.s. 25438107	35604	Rámcová kupní smlouva VO ze dne 23. 9. 2013 ve znění uzavřených dodatků	23. 9. 2013
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	30671	Rámcová kupní smlouva karta EuroOil prostřednictvím ČS EuroOil, OMV a Benzina ze dne 24. 10. 2011 ve znění uzavřených dodatků	24. 10. 2011
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	30670	Dohoda o dodávkách zboží a služeb prostřednictvím ČS EuroOil a ČEPRO ze dne 24. 10. 2011 ve znění uzavřených dodatků	24. 10. 2011
MERO ČR, a.s. 60193468	40801	Smlouva o spolupráci stran za účelem opravy zkratovaných chrániček	5. 12. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	40295	Smlouva o spolupráci stran za účelem zadání veřejné zakázky	8. 6. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	40025	poradenská činnost za účelem zabezpečení oblasti prevence závažných havárií	19. 4. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	39839	Rámcová smlouvy na dodávky čisticích nástrojů	25. 4. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	38544	Rámcová smlouva karta EuroOil	16. 4. 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	38222	Dohoda o mlčenlivosti, ochraně informací a zákazu jejich zneužití	12. 3. 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	37925	Smlouva nájemní pro trasu ropovodu DN 200 Rafinerie Paramo – sklad PH Potěhy	30. 1. 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	37925/1	Smlouva nájemní pro trasu ropovodu DN 200 Rafinerie Paramo – sklad PH Potěhy – dodatek č. 1 – technické zhodnocení předmětu nájmu	30. 12. 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	36677	Smlouva o právu umístit stavbu – pro stavbu propojení skladu ČEPRO, a.s. s ropovodem DN 200 Potěhy – Paramo včetně dalších součástí a příslušenství k.ú. Horky u Čáslavi, p. č. 2358/74, 2358/3, 2358/85, 2358/27, LV 1073	28. 4. 2014
MERO ČR, a.s. 60193468	35548	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene pro SKAO Hodonín	31. 10. 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	34832	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene pro stavbu podzemní kabelové přípojky el. energie NN pro armaturní šachtu Volevčice na pozemcích p.č. 266/12 a 266/14 v k.ú. Volevčice na LV 118.	14. 6. 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	31359	Smlouva o právu provést stavbu – zastřešení koncového zařízení Klobouky u Brna – MERO	10. 8. 2011
MERO ČR, a.s. 60193468	29518	Nájemní smlouva – pronájem pozemků a nebytových prostor v areálech skladů v Kloboukách, Novém městě, Kralupech a Velké Bíteši	31. 12. 2010

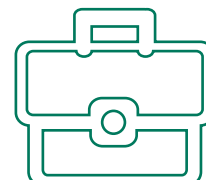
## REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES



Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ prodej, s.r.o. 27232433	22590	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage network for the Druzová shaft – with no fixed expiry date	11 September 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22589	Contract for connection of an end-user facility in the Druzová shaft to a low-voltage transmission system (grid) – with no fixed expiry date	11 September 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22495	Contract for establishment of an easement No. 07424535/001. – low-voltage electricity connection to the 518 Olomouc Hodolany petrol station –with no fixed expiry date	5 June 2007
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	21087	Contract for connection of a point of supply in Nové Město to a high-voltage transmission system (grid) –with no fixed expiry date	23 April 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	21086	Contract for connection of a point of supply to a high-voltage transmission system (grid) – the warehouse in Nové Město – with no fixed expiry date	4 April 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	20098	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage transmission network for the – Bílence SKAO – with no fixed expiry date	18 December 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	20097	Contract for connection of an end-user facility to a low-voltage transmission system (grid) – Bílence SKAO – with no fixed expiry date	18 December 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	18871	Contract for connection of point of supply No. 7978753 to a high-voltage and ultra-high-voltage network in the Hněvice warehouse – with no fixed expiry date	22 June 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	18095	Contract for connection of a point of supply to the transmission system (grid) – the Sedlnice warehouse – with no fixed expiry date	23 January 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	17740	Contract for Electricity Distribution – the Sedlnice warehouse – change of the supplier of electricity – with no fixed expiry date	13 February 2007
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	17076	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage transmission network to an authorised customer – with no fixed expiry date	2 August 2006
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	16881	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from a low-voltage transmission network to an authorised customer – with no fixed expiry date	4 July 2006
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	15116	Contract for Electricity Distribution; the O <sub>2</sub> Třemošná centre – the Hájek warehouse – with no fixed expiry date	19 December 2005
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	15115	Contract for Electricity Distribution ; the O <sub>2</sub> Třemošná centre – the Třemošná warehouse – with no fixed expiry date	19 December 2005
Energotrans, a.s. 47115726	20921	The subject of this contract is the provision of electricity from the provider's facilities to the customer's collection facilities to secure his business activity.	4 September 2008
MARTIA a.s. 25006754	40751	Framework purchase contract VO from 19 September 2016	19 September 2016
MARTIA a.s. 25006754	30517	Agreement on supplies of goods and services to a Framework agreement on EuroOil card No. 30516 from 14 April 2011 as amended	28 April 2011
MARTIA a.s. 25006754	30516	Framework purchase contract of EuroOil card from 14 April 2011	25 May 2011
SD-Autodoprava, a.s. (currently Revitrans, a.s.) 25028197	35253	Framework purchase contract VO from 19 August 2013 as amended	19 August 2013
SD-Kolejová doprava, a.s. 25438107	35604	Framework purchase contract VO from 23 September 2013 as amended	23 September 2013
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	30671	Framework purchase contract of EuroOil card via ČS EuroOil, OMV and Benzina from 24 October 2011 as amended	24 October 2011
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	30670	Agreement on supplies of goods and services via ČS EuroOil and Čepro from 24 October 2011 as amended	24 October 2011
MERO ČR, a.s. 60193468	40801	Agreement on the cooperation of the parties for the purpose of repairing circuit protectors	5 December 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	40295	Agreement on the cooperation of the parties for the purpose of acquiring public procurement contracts	8 June 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	40025	Advisory activity for the purpose of securing the prevention of serious accidents	19 April 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	39839	Framework purchase contract for the supply of cleaning tools	25 April 2016

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
MERO ČR, a.s. 60193468	29518/3	dodatek č. 1 – navýšení ceny za nájem dosažený indexem spotřebitelských cen stanoveným ČSÚ za rok 2013, tj. o 1,4% – pronájem pozemků a nebyt. prostor v areálech skladů v Kloboukách a Velké Bíteši	1. 1. 2014
MERO ČR, a.s. 60193468	29518/2	dodatek č. 2 – navýšení ceny za nájem dosažený indexem spotřebitelských cen stanovený ČSÚ za rok 2014, tj. o 0,4% – pronájem pozemků a nebyt. Prostor v areálech skladů v Kloboukách, Novém městě, Kralupech a Velké Bíteši	1. 1. 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	29518/1	dodatek č. 3 – navýšení ceny za nájem dosažený indexem spotřebitelských cen stanoveným ČSÚ za rok 2015, tj. o 0,3% – pronájem pozemků a nebyt. Prostor v areálech skladů v Kloboukách, Novém městě, Kralupech a Velké Bíteši	1. 1. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	28117	Smlouva o postoupení dodávek elektřiny a přefakturaci plateb za odběr elektřiny	15. 12. 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	27944	ČEPRO, a.s., se zavazuje zajišťovat provozní kontroly a údržbu katodické ochrany v rozsahu a způsobem sjednaným v této smlouvě a to tím, že bude vykonávat činnosti ve smyslu ČSN v platném znění.	17. 5. 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	27944/1	ČEPRO, a.s., se zavazuje zajišťovat provozní kontroly a údržbu katodické ochrany v rozsahu a způsobem sjednaným v této smlouvě a to tím, že bude vykonávat činnosti ve smyslu ČSN v platném znění.	20. 5. 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	27805	Kupní smlouva – odkup kabelů 6kV – sklad Velká Bíteš. Kombinovaná smlouva: kupní smlouva + smlouva o hospodaření se společnou věcí + nájemní smlouva	3. 5. 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	19061	Smlouva o spolupráci při zřizování věcných břemen a o úhradě nákladů souvisejících se zřizováním věcných břemen	31. 7. 2007
MERO ČR, a.s. 60193468	14350	Smlouva o provozování přečerpávacích stanic (ve znění dodatků č. 1 a 2), č. 400067/01 – na dobu neurčitou	15. 3. 2001
MERO ČR, a.s. 60193468	14350/3	Dodatek č. 3 – ke smlouvě č. 400067/01 o provozování přečerpávací stanice	3. 12. 2003
MERO ČR, a.s. 60193468	14350/4	Dodatek č. 4 – ke smlouvě č. 400067/01 o provozování přečerpávací stanice	3. 12. 2003
MERO ČR, a.s. 60193468	14350/5	Dodatek č. 5 – ke smlouvě č. 400067/01 o provozování přečerpávací stanice MERO	11. 1. 2005

# REPORT ON RELATIONS BETWEEN RELATED PARTIES



Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
MERO ČR, a.s. 60193468	38544	Framework agreement on EuroOil card	16 April 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	38222	Agreement on confidentiality, protection of information and ban on its misuse	12 March 2015
MERO ČR, a.s. 0193468	37925	Lease agreement for the route of the DN 200 crude oil pipeline between the Paramo refinery and Potěhy fuel warehouse	30 January 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	37925/1	Lease agreement for the route of the DN 200 crude oil pipeline between the Paramo refinery and Potěhy fuel warehouse – amendment No. 1 – technical improvement of the leased assets	30 December 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	36677	Contract for the right to place a construction – in respect of construction of a connection of the ČEPRO, a.s. warehouse with the DN 200 Potěhy – Paramo crude oil pipeline including other parts and accessories in the Horky u Čáslavi cadastral territory, plots of land No. 2358/74, 2358/3, 2358/85, 2358/27, Title Deed No. 1073	28 April 2014
MERO ČR, a.s. 60193468	35548	Agreement to conclude a future contract for establishment of an easement for SKAO Hodonín	31 October 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	34832	Agreement to conclude a future contract for establishment of an easement relating to the construction of an underground low-voltage electricity cable connection for the Volevčice armature shaft on plots of land No. 266/12 and 266/14 in the Volevčice cadastral territory, Title Deed No. 118.	14 June 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	31359	Contract for the right to construction – roofing of the end-user facility in Klobouky u Brna– MERO	10 August 2011
MERO ČR, a.s. 60193468	29518	Lease agreement – lease of land and non-residential premises in the facility of the warehouses in Klobouky, Nové Město, Kralupy and Velká Bíteš	31 December 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	29518/3	Amendment No. 1 – increase in rental price reached by the consumer price index established by ČSÚ for the year 2013, i.e. by 1.4% – rental of land and non-residential spaces in the area of warehouse in Klobouky and Velká Bíteš	1 January 2014
MERO ČR, a.s. 60193468	29518/2	Amendment No. 2 – increase in rental price reached by the consumer price index established by ČSÚ for the year 2014, i.e. by 0.4% rental of land and non-residential spaces in the area of warehouse in Klobouky, Nové Město, Kralupy and Velká Bíteš	1 January 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	29518/1	Amendment No. 3 – increase in rental price reached by the consumer price index established by ČSÚ for the year 2015, i.e. by 0.3% – rental of land and non-residential spaces in the area of depot in Klobouky, Nové Město, Kralupy and Velká Bíteš	1 January 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	28117	Contract for assignment of electricity supplies and re-invoicing of payments for electricity supplies	15 December 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	27944	ČEPRO, a.s., undertakes to ensure operational inspections and maintenance of cathodic protection in the extent and manner concluded in this contract by performing the activities under Czech standards, as amended.	17 May 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	27944/1	ČEPRO, a.s., undertakes to ensure operational inspections and maintenance of cathodic protection in the extent and manner concluded in this contract by performing the activities under Czech standards, as amended.	20 May 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	27805	Purchase agreement – purchase of 6kV cables – the Velká Bíteš warehouse; a combined agreement: a purchase agreement + contract for using a common thing + lease agreement.	3 May 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	19061	Contract for cooperation in establishing easements and for payment of costs incurred in connection with establishment of easements	31 July 2007
MERO ČR, a.s. 60193468	14350	Contract for operation of re-pumping stations (as amended by Amendments No. 1 and 2), No. 400067/01 – with no fixed expiry date	15 March 2001
MERO ČR, a.s. 60193468	14350/3	Amendment No. 3 – to Contract No. 400067/01 for operation of a re-pumping station	3 December 2003
MERO ČR, a.s. 60193468	14350/4	Amendment No. 4 – to Contract No. 400067/01 for operation of a re-pumping station	3 December 2003
MERO ČR, a.s. 60193468	14350/5	Amendment No. 5 – to Contract No. 400067/01 for operation of MERO re-pumping station	11 January 2005

### VIII. Posouzení vzniku újmy

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.

### IX. Zhodnocení výhod a nevýhod z účasti v podnikatelském seskupení

Účast ve skupině osob ovládaných MF přináší společnosti ČEPRO, a.s. výhody v oblasti obchodního styku při posuzování její kredibility a umožňuje jí využívat postavení ekonomicky stabilní společnosti vlastněné státem – MF.

Nevýhody z účasti ve skupině osob ovládaných MF se neprojevují.

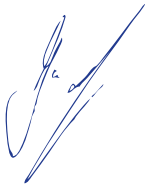
S ohledem na shora uvedené lze konstatovat, že převládají výhody z účasti v podnikatelském seskupení.

### X. Ostatní

Prohlašujeme, že údaje uvedené v této Zprávě o vztazích odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

Představenstvo společnosti tuto zprávu projednalo a schválilo na svém řádném zasedání dne 14. 3. 2017.

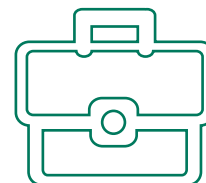
V Praze, dne 20. 3. 2017



**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva



**Ing. Helena Hostková**  
místopředseda představenstva



### **VIII. Assessment of harm incurred**

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 the related parties.

### **IX. Assessment of advantages and disadvantages from the participation in a corporate group**

The participation in a group of entities controlled by MoF represents several advantages for ČEPRO, a.s. in terms of business transactions and assessing its credibility and it enables the Company to use the position of a financially stable state-owned (MoF) company.

We have not monitored any disadvantages from the Company's participation in the group of entities controlled by MoF.

Considering the above, it can be stated that advantages from the participation in the corporate group prevail.

### **X. Other**

We declare that the data and information stated in this report is true and that no material facts that might influence the assessment of the credit status of the Company have been omitted.

The Company's board of directors discussed and approved this report at its regular meeting on 14 March 2017.

Prague, on 20 March 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'JD' with a flourish.

**Mgr. Jan Duspěva**  
Chairman of the Board of Directors

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'H Hostková'.

**Ing. Helena Hostková**  
Vice-Chairman of the Board of Directors



## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČEPRO, a. s.

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČEPRO, a. s., se sídlem Dělnická 213/12, Praha 7 („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.





## Independent auditor's report

to the shareholder of ČEPRO, a. s.

### Opinion

We have audited the accompanying financial statements of ČEPRO, a. s., with its registered office at Dělnická 213/12, Praha 7 ("the Company") prepared in accordance with Czech accounting legislation, which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, the income statement, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation.

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and Standards on Auditing of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. These standards consist of International Standards on Auditing (ISAs) which may be supplemented and modified by related application guidance. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Auditors and Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) and accepted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these regulations. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Other Information

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the information included in the Annual Report other than the financial statements and auditor's report thereon. The Board of Directors is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge about the Company obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law and regulation, in particular, whether the other information complies with law and regulation in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- The other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- The other information is prepared in compliance with applicable law and regulation.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement of fact.

Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement of fact.

### Responsibilities of the Board of Directors and Supervisory Board for the Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Czech accounting legislation and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

## Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.


28. dubna 2017



zastoupená



Václav Prýmek



Milan Zelený  
statutární auditor, ev. č. 2319



#### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the above stated requirements will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the above stated requirements, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal controls relevant to the audit 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 Company's internal controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the notes, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Board of Directors, Supervisory Board and Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

28 April 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.  
represented by

**Václav Prýmek**

**Milan Zelený**  
Statutory Auditor, Evidence No. 2319

#### Translation note

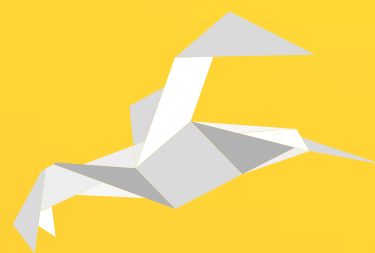
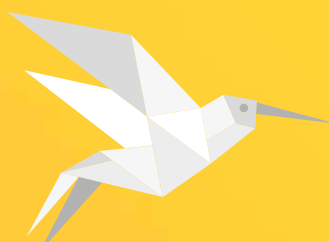
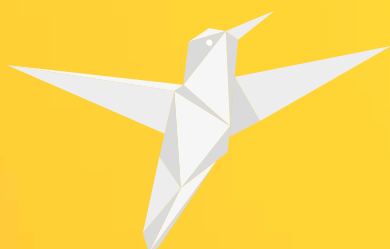
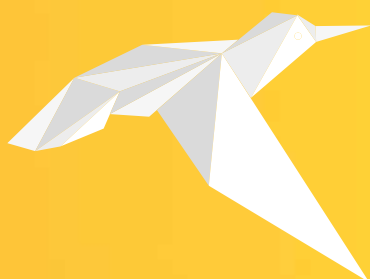
This version of our report is a translation from the original, which was prepared in the Czech language. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the Czech version of our report takes precedence over this translation.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic  
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., registered seat Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic, Identification Number: 40765521, registered with the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 3637, and in the Register of Audit Companies with the Chamber of Auditors of the Czech Republic under Evidence No 021.

# FINANČNÍ **ČÁST**

---



FINANCIAL  
**SECTION**



## Rozvaha (v milionech Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	31. 12. 16			31. 12. 15
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>32 007</b>	<b>-11 919</b>	<b>20 088</b>	<b>19 554</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>003</b>	<b>17 512</b>	<b>-11 804</b>	<b>5 708</b>	<b>6 664</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>004</b>	<b>494</b>	<b>-469</b>	<b>25</b>	<b>19</b>
<b>B. I. 2.</b>	<b>Ocenitelná práva</b>	<b>006</b>	<b>487</b>	<b>-469</b>	<b>18</b>	<b>16</b>
B. I. 2. 1.	Software	007	484	-466	18	16
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	3	-3	0	0
<b>B. I. 5.</b>	<b>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>011</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>3</b>
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	7	0	7	3
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>014</b>	<b>17 018</b>	<b>-11 335</b>	<b>5 683</b>	<b>6 044</b>
<b>B. II. 1.</b>	<b>Pozemky a stavby</b>	<b>015</b>	<b>12 636</b>	<b>-7 329</b>	<b>5 307</b>	<b>5 609</b>
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	242	-21	221	223
B. II. 1. 2.	Stavby	017	12 394	-7 308	5 086	5 386
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	4 306	-3 982	324	379
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	-15	15	0	-1
<b>B. II. 4.</b>	<b>Ostatní dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>020</b>	<b>20</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>	<b>18</b>
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	20	-3	17	18
<b>B. II. 5.</b>	<b>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>024</b>	<b>71</b>	<b>-36</b>	<b>35</b>	<b>39</b>
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	1	0	1	0
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	70	-36	34	39
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>601</b>
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0	0	0	601
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>037</b>	<b>14 465</b>	<b>-115</b>	<b>14 350</b>	<b>12 877</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>038</b>	<b>1 187</b>	<b>-15</b>	<b>1 172</b>	<b>629</b>
C. I. 1.	Materiál	039	6	0	6	4
<b>C. I. 3.</b>	<b>Výrobky a zboží</b>	<b>041</b>	<b>1 181</b>	<b>-15</b>	<b>1 166</b>	<b>625</b>
C. I. 3. 1.	Výrobky	042	0	0	0	3
C. I. 3. 2.	Zboží	043	1 181	-15	1 166	622
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>046</b>	<b>7 795</b>	<b>-100</b>	<b>7 695</b>	<b>5 303</b>
<b>C. II. 2.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>057</b>	<b>7 795</b>	<b>-100</b>	<b>7 695</b>	<b>5 303</b>
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	7 701	-99	7 602	5 127
<b>C. II. 2. 4.</b>	<b>Pohledávky – ostatní</b>	<b>061</b>	<b>94</b>	<b>-1</b>	<b>93</b>	<b>176</b>
C. II. 2. 4. 3.	Stát – daňové pohledávky	064	4	0	4	0
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	2	0	2	1
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	54	0	54	41
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	34	-1	33	134
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>068</b>	<b>700</b>	<b>0</b>	<b>700</b>	<b>500</b>
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	700	0	700	500
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>071</b>	<b>4 783</b>	<b>0</b>	<b>4 783</b>	<b>6 445</b>
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	4 783	0	4 783	6 445
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>074</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>13</b>
D. 1.	Náklady příštích období	075	27	0	27	6
D. 3.	Příjmy příštích období	077	3	0	3	7

# FINANCIAL STATEMENTS

## FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016



### Balance Sheet (in millions of Czech crowns)

Ref.	ASSETS	Row.	31. 12. 16			31. 12. 15
			Gross	Provision	Net	Net
	<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>001</b>	<b>32,007</b>	<b>(11,919)</b>	<b>20,088</b>	<b>19,554</b>
<b>B.</b>	<b>Fixed assets</b>	<b>003</b>	<b>17,512</b>	<b>(11,804)</b>	<b>5,708</b>	<b>6,664</b>
<b>B. I.</b>	<b>Intangible fixed assets</b>	<b>004</b>	<b>494</b>	<b>(469)</b>	<b>25</b>	<b>19</b>
<b>B. I. 2.</b>	<b>Royalties</b>	<b>006</b>	<b>487</b>	<b>(469)</b>	<b>18</b>	<b>16</b>
B. I. 2. 1.	Software	007	484	(466)	18	16
B. I. 2. 2.	Other royalties	008	3	(3)	0	0
<b>B. I. 5.</b>	<b>Advances paid and intangible fixed assets in the course of construction</b>	<b>011</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>3</b>
B. I. 5. 2.	Intangible fixed assets in the course of construction	013	7	0	7	3
<b>B. II.</b>	<b>Tangible fixed assets</b>	<b>014</b>	<b>17,018</b>	<b>(11,335)</b>	<b>5,683</b>	<b>6,044</b>
<b>B. II. 1.</b>	<b>Land and constructions</b>	<b>015</b>	<b>12,636</b>	<b>(7,329)</b>	<b>5,307</b>	<b>5,609</b>
B. II. 1. 1.	Land	016	242	(21)	221	223
B. II. 1. 2.	Constructions	017	12,394	(7,308)	5,086	5,386
B. II. 2.	Equipment	018	4,306	(3,982)	324	379
B. II. 3.	Adjustment to acquired fixed assets	019	(15)	15	0	(1)
<b>B. II. 4.</b>	<b>Other tangible fixed assets</b>	<b>020</b>	<b>20</b>	<b>(3)</b>	<b>17</b>	<b>18</b>
B. II. 4. 3.	Tangible fixed assets – other	023	20	(3)	17	18
<b>B. II. 5.</b>	<b>Advances paid and tangible fixed assets in the course of construction</b>	<b>024</b>	<b>71</b>	<b>(36)</b>	<b>35</b>	<b>39</b>
B. II. 5. 1.	Advances paid for tangible fixed assets	025	1	0	1	0
B. II. 5. 2.	Tangible fixed assets in the course of construction	026	70	(36)	34	39
<b>B. III.</b>	<b>Long-term investments</b>	<b>027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>601</b>
B. III. 5.	Other long-term investments in securities	032	0	0	0	601
<b>C.</b>	<b>Current assets</b>	<b>037</b>	<b>14,465</b>	<b>(115)</b>	<b>14,350</b>	<b>12,877</b>
<b>C. I.</b>	<b>Inventories</b>	<b>038</b>	<b>1,187</b>	<b>(15)</b>	<b>1,172</b>	<b>629</b>
C. I. 1.	Raw materials	039	6	0	6	4
<b>C. I. 3.</b>	<b>Finished goods and goods for resale</b>	<b>041</b>	<b>1,181</b>	<b>(15)</b>	<b>1,166</b>	<b>625</b>
C. I. 3. 1.	Finished goods	042	0	0	0	3
C. I. 3. 2.	Goods for resale	043	1,181	(15)	1,166	622
<b>C. II.</b>	<b>Receivables</b>	<b>046</b>	<b>7,795</b>	<b>(100)</b>	<b>7,695</b>	<b>5,303</b>
<b>C. II. 2.</b>	<b>Short-term receivables</b>	<b>057</b>	<b>7,795</b>	<b>(100)</b>	<b>7,695</b>	<b>5,303</b>
C. II. 2. 1.	Trade receivables	058	7,701	(99)	7,602	5,127
<b>C. II. 2. 4.</b>	<b>Receivables – other</b>	<b>061</b>	<b>94</b>	<b>(1)</b>	<b>93</b>	<b>176</b>
C. II. 2. 4. 3.	Taxes – receivables from the state	064	4	0	4	0
C. II. 2. 4. 4.	Short-term advances paid	065	2	0	2	1
C. II. 2. 4. 5.	Estimated receivables	066	54	0	54	41
C. II. 2. 4. 6.	Other receivables	067	34	(1)	33	134
<b>C. III.</b>	<b>Short-term financial investments</b>	<b>068</b>	<b>700</b>	<b>0</b>	<b>700</b>	<b>500</b>
C. III. 2.	Other short-term investments	070	700	0	700	500
<b>C. IV.</b>	<b>Cash</b>	<b>071</b>	<b>4,783</b>	<b>0</b>	<b>4,783</b>	<b>6,445</b>
C. IV. 2.	Cash at bank	073	4,783	0	4,783	6,445
<b>D.</b>	<b>Prepayments and accrued income</b>	<b>074</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>13</b>
D. 1.	Prepaid expenses	075	27	0	27	6
D. 3.	Accrued income	077	3	0	3	7

označ.	PASIVA	řád.	31. 12. 16	31. 12. 15
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>20 088</b>	<b>19 554</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>079</b>	<b>9 784</b>	<b>10 523</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>080</b>	<b>5 660</b>	<b>5 660</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	081	5 660	5 660
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>084</b>	<b>141</b>	<b>333</b>
<b>A. II. 2.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>086</b>	<b>141</b>	<b>333</b>
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	285	285
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	-144	48
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>092</b>	<b>813</b>	<b>761</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093	792	743
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	094	21	18
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>095</b>	<b>2 289</b>	<b>2 788</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	2 289	2 788
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období</b>	<b>099</b>	<b>881</b>	<b>981</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>101</b>	<b>10 296</b>	<b>9 027</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>294</b>
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	104	0	111
B. 4.	Ostatní rezervy	106	98	183
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>107</b>	<b>10 198</b>	<b>8 733</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>108</b>	<b>152</b>	<b>190</b>
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114	2	4
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118	150	186
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>123</b>	<b>10 046</b>	<b>8 543</b>
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	68	245
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	2 760	2 097
<b>C. II. 8.</b>	<b>Závazky ostatní</b>	<b>133</b>	<b>7 218</b>	<b>6 201</b>
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134	199	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	22	20
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	12	12
C. II. 8. 5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	6 722	6 098
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	55	52
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	208	19
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>141</b>	<b>8</b>	<b>4</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	142	3	2
D. 2.	Výnosy příštích období	143	5	2



# FINANCIAL STATEMENTS

## FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016



Ref.	LIABILITIES AND EQUITY	Row	31. 12. 16	31. 12. 15
	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>078</b>	<b>20,088</b>	<b>19,554</b>
<b>A.</b>	<b>Equity</b>	<b>079</b>	<b>9,784</b>	<b>10,523</b>
<b>A. I.</b>	<b>Share capital</b>	<b>080</b>	<b>5,660</b>	<b>5,660</b>
A. I. 1.	Share capital	081	5,660	5,660
<b>A. II.</b>	<b>Share premium and capital contributions</b>	<b>084</b>	<b>141</b>	<b>333</b>
<b>A. II. 2.</b>	<b>Capital contributions</b>	<b>086</b>	<b>141</b>	<b>333</b>
A. II. 2. 1.	Other capital contributions	087	285	285
A. II. 2. 2.	Assets and liabilities revaluation	088	(144)	48
<b>A. III.</b>	<b>Other reserves</b>	<b>092</b>	<b>813</b>	<b>761</b>
A. III. 1.	Other reserve funds	093	792	743
A. III. 2.	Statutory and other reserves	094	21	18
<b>A. IV.</b>	<b>Retained earnings/Accumulated losses</b>	<b>095</b>	<b>2,289</b>	<b>2,788</b>
A. IV. 1.	Retained earnings	096	2,289	2,788
<b>A. V.</b>	<b>Profit/(loss) for the current period</b>	<b>099</b>	<b>881</b>	<b>981</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Liabilities</b>	<b>101</b>	<b>10,296</b>	<b>9,027</b>
<b>B.</b>	<b>Provisions</b>	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>294</b>
B. 2.	Income tax provision	104	0	111
B. 4.	Other provisions	106	98	183
<b>C.</b>	<b>Liabilities</b>	<b>107</b>	<b>10,198</b>	<b>8,733</b>
<b>C. I.</b>	<b>Long-term liabilities</b>	<b>108</b>	<b>152</b>	<b>190</b>
C. I. 4.	Trade payables	114	2	4
C. I. 8.	Deferred tax liability	118	150	186
<b>C. II.</b>	<b>Short-term liabilities</b>	<b>123</b>	<b>10,046</b>	<b>8,543</b>
C. II. 3.	Short-term advances received	128	68	245
C. II. 4.	Trade payables	129	2,760	2,097
<b>C. II. 8.</b>	<b>Liabilities – other</b>	<b>133</b>	<b>7,218</b>	<b>6,201</b>
C. II. 8. 1.	Liabilities to shareholders	134	199	0
C. II. 8. 3.	Liabilities to employees	136	22	20
C. II. 8. 4.	Liabilities for social security and health insurance	137	12	12
C. II. 8. 5.	Taxes and state subsidies payable	138	6,722	6,098
C. II. 8. 6.	Estimated payables	139	55	52
C. II. 8. 7.	Other liabilities	140	208	19
<b>D.</b>	<b>Accruals and deferred income</b>	<b>141</b>	<b>8</b>	<b>4</b>
D. 1.	Accrued expenses	142	3	2
D. 2.	Deferred income	143	5	2

## Výkaz zisku a ztráty (v milionech Kč)

označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2016	2015
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb	01	4 257	4 445
II.	Tržby za prodej zboží	02	42 404	44 595
<b>A.</b>	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>03</b>	<b>44 616</b>	<b>46 820</b>
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	41 542	43 786
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	2 460	2 355
A. 3.	Služby	06	614	679
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-17	-34
<b>D.</b>	<b>Osobní náklady</b>	<b>09</b>	<b>476</b>	<b>470</b>
D. 1.	Mzdové náklady	10	355	347
<b>D. 2.</b>	<b>Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady</b>	<b>11</b>	<b>121</b>	<b>123</b>
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	112	110
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	9	13
<b>E.</b>	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>14</b>	<b>398</b>	<b>562</b>
<b>E. 1.</b>	<b>Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku</b>	<b>15</b>	<b>525</b>	<b>600</b>
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	532	572
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	17	-7	28
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-8	-30
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-119	-8
<b>III.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>20</b>	<b>174</b>	<b>7 467</b>
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	4	7
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	170	7 460
<b>F.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>24</b>	<b>279</b>	<b>7 470</b>
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	1	0
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	15	15
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-85	70
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	348	7 385
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>30</b>	<b>1 083</b>	<b>1 219</b>
<b>IV.</b>	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	2
<b>VI.</b>	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>39</b>	<b>13</b>	<b>17</b>
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	13	17
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	12	47
K.	Ostatní finanční náklady	47	18	74
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>-8</b>
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>49</b>	<b>1 090</b>	<b>1 211</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>50</b>	<b>209</b>	<b>230</b>
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	201	249
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	8	-19
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>53</b>	<b>881</b>	<b>981</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>55</b>	<b>881</b>	<b>981</b>
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	46 860	56 573

# FINANCIAL STATEMENTS

## FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016



### Income Statement (in millions of Czech crowns)

Ref.	INCOME STATEMENT	Row	Accounting period	
			2016	2015
I.	Sales of products and services	01	4,257	4,445
II.	Sales of goods	02	42,404	44,595
<b>A.</b>	<b>Cost of sales</b>	<b>03</b>	<b>44,616</b>	<b>46,820</b>
A. 1.	Cost of goods sold	04	41,542	43,786
A. 2.	Raw materials and consumables used	05	2,460	2,355
A. 3.	Services	06	614	679
B.	Changes in inventories of finished goods and work in progress	07	(17)	(34)
<b>D.</b>	<b>Staff costs</b>	<b>09</b>	<b>476</b>	<b>470</b>
D. 1.	Wages and salaries	10	355	347
<b>D. 2.</b>	<b>Social security, health insurance and other social costs</b>	<b>11</b>	<b>121</b>	<b>123</b>
D. 2. 1.	Social security and health insurance costs	12	112	110
D. 2. 2.	Other social costs	13	9	13
<b>E.</b>	<b>Value adjustments in operating activities</b>	<b>14</b>	<b>398</b>	<b>562</b>
<b>E. 1.</b>	<b>Value adjustments of fixed assets</b>	<b>15</b>	<b>525</b>	<b>600</b>
E. 1. 1.	Depreciation, amortisation and write off of fixed assets	16	532	572
E. 1. 2.	Provision for impairment of fixed assets	17	(7)	28
E. 2.	Provision for impairment of inventories	18	(8)	(30)
E. 3.	Provision for impairment of receivables	19	(119)	(8)
<b>III.</b>	<b>Operating income – other</b>	<b>20</b>	<b>174</b>	<b>7,467</b>
III. 1.	Sales of fixed assets	21	4	7
III. 3.	Other operating income	23	170	7,460
<b>F.</b>	<b>Operating expenses – other</b>	<b>24</b>	<b>279</b>	<b>7,470</b>
F. 1.	Net book value of fixed assets sold	25	1	0
F. 3.	Taxes and charges from operating activities	27	15	15
F. 4.	Operating provisions and complex prepaid expenses	28	(85)	70
F. 5.	Other operating expenses	29	348	7,385
<b>*</b>	<b>Operating result</b>	<b>30</b>	<b>1,083</b>	<b>1,219</b>
<b>IV.</b>	<b>Income from sales of long-term investments – shares</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
IV. 2.	Income from sales of investments – other	33	0	2
<b>VI.</b>	<b>Interest and similar income</b>	<b>39</b>	<b>13</b>	<b>17</b>
VI. 2.	Other interest and similar income	41	13	17
VII.	Other financial income	46	12	47
K.	Other financial expenses	47	18	74
<b>*</b>	<b>Financial result</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>(8)</b>
<b>**</b>	<b>Net profit/(loss) before taxation</b>	<b>49</b>	<b>1,090</b>	<b>1,211</b>
<b>L.</b>	<b>Tax on profit or loss</b>	<b>50</b>	<b>209</b>	<b>230</b>
L. 1.	Tax on profit or loss – current	51	201	249
L. 2.	Tax on profit or loss – deferred	52	8	(19)
<b>**</b>	<b>Net profit/(loss) after taxation</b>	<b>53</b>	<b>881</b>	<b>981</b>
<b>***</b>	<b>Net profit/(loss) for the financial period</b>	<b>55</b>	<b>881</b>	<b>981</b>
	Net turnover for the financial period	56	46,860	56,573

## Přehled o změnách vlastního kapitálu (v mil. Kč)

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Ostatní rezervní fondy	Statutární a ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2015</b>	<b>5 660</b>	<b>285</b>	<b>122</b>	<b>711</b>	<b>13</b>	<b>2 782</b>	<b>662</b>	<b>10 235</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění	0	0	-74	0	0	0	0	-74
Přiděly fondům	0	0	0	32	13	6	-51	0
Čerpání fondů	0	0	0	0	-8	0	0	-8
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	-611	-611
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	0	0	981	981
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>5 660</b>	<b>285</b>	<b>48</b>	<b>743</b>	<b>18</b>	<b>2 788</b>	<b>981</b>	<b>10 523</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění	0	0	-192	0	0	0	0	-192
Čerpání fondů	0	0	0	0	-17	0	0	-17
Rozdělení hospodářského výsledku minulých let	0	0	0	49	20	1	-70	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-266	-911	-1 177
Schválené, nevyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-234	0	-234
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	0	0	881	881
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>5 660</b>	<b>285</b>	<b>-144</b>	<b>792</b>	<b>21</b>	<b>2 289</b>	<b>881</b>	<b>9 784</b>

# FINANCIAL STATEMENTS

## FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016



### Statement of changes in shareholders' equity (CZK mil.)

	Share capital	Other capital contributions	Assets and liabilities revaluation	Other reserve funds	Statutory and other reserves	Retained Earnings	Profit for the current period	Total
<b>As at 1 January 2015</b>	<b>5,660</b>	<b>285</b>	<b>122</b>	<b>711</b>	<b>13</b>	<b>2,782</b>	<b>662</b>	<b>10,235</b>
Revaluation reserve	-	-	(74)	-	-	-	-	(74)
Allocation to statutory and other reserves	-	-	-	32	13	6	(51)	-
Use of statutory and other reserves	-	-	-	-	(8)	-	-	(8)
Dividends paid	-	-	-	-	-	-	(611)	(611)
Net profit for the current period	-	-	-	-	-	-	981	981
<b>As at 31 December 2015</b>	<b>5,660</b>	<b>285</b>	<b>48</b>	<b>743</b>	<b>18</b>	<b>2,788</b>	<b>981</b>	<b>10,523</b>
Revaluation reserve	-	-	(192)	-	-	-	-	(192)
Use of statutory and other reserves	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Distribution of prior years' profit	-	-	-	49	20	1	(70)	-
Dividends paid	-	-	-	-	-	(266)	(911)	(1,177)
Declared dividends unpaid	-	-	-	-	-	(234)	-	(234)
Net profit for the current period	-	-	-	-	-	-	881	881
<b>As at 31 December 2016</b>	<b>5,660</b>	<b>285</b>	<b>(144)</b>	<b>792</b>	<b>21</b>	<b>2,289</b>	<b>881</b>	<b>9,784</b>

## Přehled o peněžních tocích (v mil. Kč)

	2016	2015
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	1 090	1 211
<b>A.1 Úpravy o nepeněžní operace:</b>		
A.1.1 Odpisy stálých aktiv	532	572
A.1.2 Změna stavu opravných položek a rezerv	-219	59
A.1.3 Zisk z prodeje stálých aktiv	-3	-7
A.1.5 Vyúčtované výnosové úroky	-13	-19
A.1.6 Úpravy o ostatní nepeněžní operace	98	-178
<b>A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>1 485</b>	<b>1 638</b>
<b>A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b>		
A.2.1 Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-2 285	-133
A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	932	-111
A.2.3 Změna stavu zásob	-536	1 001
<b>A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>-404</b>	<b>2 395</b>
A.4 Úroky přijaté	13	13
A.5 Zaplacená daň z příjmů	-316	-186
<b>A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>707</b>	<b>2 222</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B.1 Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-165	-737
B.2 Příjmy z prodeje stálých aktiv	4	7
B.3 Změna stavu dlouhodobého a krátkodobého finančního majetku	400	-400
<b>B*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>239</b>	<b>1 130</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
C.2 Změna stavu vlastního kapitálu:		
C.2.5 Přímé platby na vrub fondů	-17	-8
C.2.6 Vyplacené dividendy	-1 177	-611
<b>C*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>1 194</b>	<b>619</b>
<b>Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-1 662</b>	<b>473</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku</b>	<b>6 445</b>	<b>5 972</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>	<b>4 783</b>	<b>6 445</b>

# FINANCIAL STATEMENTS

## FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016



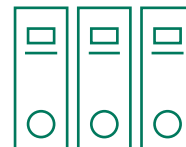
### Cash-flow statement (CZK mil.)

	2016	2015
<b>Cash flows from operating activities</b>		
	<b>1,090</b>	<b>1,211</b>
<b>A.1</b>	<b>Adjustments for non-cash movements:</b>	
A.1.1	532	572
A.1.2	(219)	59
A.1.3	(3)	(7)
A.1.5	(13)	(19)
A.1.6	98	(178)
<b>A*</b>	<b>1,485</b>	<b>1,638</b>
<b>A.2</b>	<b>Working capital changes:</b>	
A.2.1	(2,285)	(133)
A.2.2	932	(111)
A.2.3	(536)	1,001
<b>A**</b>	<b>(404)</b>	<b>2,395</b>
A.4	13	13
A.5	(316)	(186)
<b>A***</b>	<b>707</b>	<b>2,222</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>		
B.1	(165)	(737)
B.2	4	7
B.3	400	(400)
<b>B***</b>	<b>239</b>	<b>1,130</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
C.2	Changes in equity:	
C.2.5	(17)	(8)
C.2.6	(1,177)	(611)
<b>C***</b>	<b>1,194</b>	<b>619</b>
	<b>(1,662)</b>	<b>473</b>
	<b>6,445</b>	<b>5,972</b>
	<b>4,783</b>	<b>6,445</b>

## OBSAH

1.	Všeobecné informace	96
2.	Účetní postupy	96
3.	Dlouhodobý majetek	108
4.	Zásoby	114
5.	Pohledávky	114
6.	Vlastní kapitál	116
7.	Rezervy	118
8.	Závazky	118
9.	Závazky k úvěrovým institucím	118
10.	Smluvní a potenciální závazky	120
11.	Finanční deriváty	122
12.	Tržby	124
13.	Transakce se spřízněnými stranami	124
14.	Zaměstnanci	126
15.	Odměna auditorské společnosti	128
16.	Daň z příjmů	128
17.	Ostatní významné skutečnosti a potenciální závazky nevykázané v rozvaze	130
18.	Následné události	136





## CONTENTS

1.	General information	97
2.	Accounting policies	97
3.	Fixed assets	109
4.	Inventories	115
5.	Receivables	115
6.	Equity	117
7.	Provisions	119
8.	Payables	119
9.	Bank loans and other borrowings	119
10.	Commitments liabilities	121
11.	Derivative financial instruments	123
12.	Revenue analysis	125
13.	Related party transactions	125
14.	Employees	127
15.	Fees paid and payable to the audit company	129
16.	Income tax	129
17.	Other material events and contingent liabilities not recognized in the balance sheet	131
18.	Subsequent events	137

## 1. Všeobecné informace

### 1.1. Základní informace o Společnosti

ČEPRO, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, do oddílu B, číslo vložky 2341, dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Praze 7, Dělnická, č. p. 213, č. or. 12, Česká republika.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je

- ochraňování zásob Správy státních hmotných rezerv („SSHR“),
- logistické služby v oblasti ropných produktů,
- provozování sítě čerpacích stanic EuroOil,
- velkoobchodní prodej pohonných hmot.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti dne 8. dubna 2014.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

## 2. Účetní postupy

### 2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách kromě derivátů a cenných papírů, které jsou vykázány v reálné hodnotě. Účetní závěrka je sestavena v milionech Kč.

### 2.2. Srovnatelné údaje

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. ledna 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 reklasifikovány v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“.

### 2.3. Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný majetek.

Nakoupený nehmotný majetek je prvotně vykázan v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

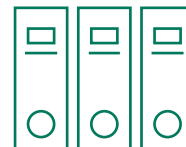
Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý nehmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti v letech
Software	4
Ocenitelná práva	6
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	6

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu a prodlužují dobu odepisování.



## 1. General information

### 1.1. Introductory information about the Company

ČEPRO, a.s. ("the Company") was incorporated on 1 January 1994 by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 2341 and has its registered office at Prague 7, Dělnická, 213/12, Czech Republic.

The Company's primary business activities are:

- Preservation of fuel inventories for the Administration of State Material Reserves (hereinafter also "ASMR"),
- Logistics services relating to petroleum products,
- Operation of the EuroOil filling station network (hereinafter also "CS EuroOil" or "EuroOil")
- Wholesale of fuel.

The Company updated its Articles of Association that are now fully governed by the new Corporations Act. This fact became effective as at 8 April 2014.

The Company is not a shareholder having unlimited liability in any undertaking.

## 2. Accounting policies

### 2.1. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Principles in the Czech Republic relevant for large companies and have been prepared under the historical cost convention except for derivatives and securities which are shown at fair value. The financial statements are presented in millions of Czech crowns.

### 2.2. Comparative figures

Based on the amendment to the Act on Accounting and implementing Decree effective from 1 January 2016, individual items of the balance sheet and income statement are presented in a different structure. In order to ensure the comparability of items presented in the financial statements, the comparative figures were reclassified in accordance with Czech accounting standard no. 24: „The comparative figures for the accounting period beginning in 2016“.

### 2.3. Intangible fixed assets

All intangible assets with a useful life longer than one year and a unit cost of more than CZK 60 thousand are treated as intangible fixed assets.

Purchased intangible fixed assets are initially recorded at cost, which includes all costs related with its acquisition.

Intangible fixed assets are amortised applying the straight-line method over their estimated useful lives as follows:

Intangible fixed assets	Estimated useful life in years
Software	4
Royalties	6
Other intangible fixed assets	6

The amortisation plan is updated during the useful life of the intangible fixed assets based on changes of the expected useful life.

A provision for impairment is created when the carrying value of an asset is greater than its estimated recoverable amount. The estimated recoverable amount is determined based on expected future cash flows generated by the certain asset.

Technical improvements expenses of intangible fixed assets increase its acquisition cost and prolong the amortization period.

## 2.4. Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 40 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou od 4 tis. Kč do 40 tis. Kč je evidován v rozvaze jako drobný dlouhodobý hmotný majetek 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.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek s výjimkou pozemků, které se neodepisují, je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý hmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti v letech
Stavby	20–50
Stroje a zařízení	4–12
Dopravní prostředky	6
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15
Drobný dlouhodobý hmotný majetek	2

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti.

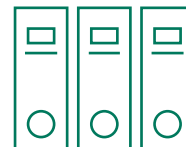
Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku je aktivováno. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu a prodlužují dobu odepisování.

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.

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. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje rovnoměrně po dobu 15 let.



#### 2.4. Tangible fixed assets

All tangible assets with a useful life longer than one year and a unit cost of more than CZK 40 thousand are treated as tangible fixed assets.

Tangible fixed assets with a unit cost from CZK 4 thousand to CZK 40 thousand are recorded within balance sheet on separate analytical accounts as a small tangible fixed assets.

Assets after the lease period and selected types of assets, where unit cost is lower than CZK 4 thousand, are also recorded as tangible fixed assets.

Purchased tangible fixed assets are initially recorded at cost which includes all costs related with its acquisition. Own work capitalised is recorded at cost.

Tangible fixed assets, except for land which is not depreciated, are depreciated applying the straight-line method over their estimated useful lives as follows:

Tangible fixed assets	Estimated useful life in years
Constructions	20–50
Plant, machinery and equipment	4–12
Vehicles	6
Valuation differences on acquired assets	15
Small tangible fixed assets	2

The depreciation plan is updated during the useful life of the tangible fixed assets based on the expected useful life.

A provision for impairment is created when the carrying value of an asset is greater than its estimated recoverable amount. The estimated recoverable amount is determined based on expected future cash flows generated by this asset.

Repairs and maintenance expenditures for tangible fixed assets are expensed as incurred.

Technical improvements of tangible fixed assets are capitalised. Technical improvements expenses of intangible fixed assets increase its acquisition cost and prolong the depreciation period.

The provision for impairment for tangible fixed assets are created due to the fact that Company's assets are unable to be used in principal business, technical condition, the impossibility of its long-term operation and the environmental degradation.

Valuation difference on the acquired assets includes a negative difference between the total of the carrying amounts of the assets less the value of the liabilities acquired and the valuation of the acquired part of the former Benzina Praha s. p. The valuation difference to the acquired assets is depreciated applying the straight-line method over a period of 15 years.

## 2.5. Finanční majetek

Cenné papíry jsou při nákupu vykázány v pořizovací ceně včetně transakčních nákladů. Cenné papíry držené do splatnosti jsou následně oceňovány naběhlou hodnotou. Ostatní cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Pokud zůstatková hodnota cenných papírů držených do splatnosti převyšuje jejich odhadovanou zpětně získatelnou částku, pak je k těmto cenným papírům vytvořena opravná položka.

Dlužné cenné papíry, které Společnost zamýšlí a je schopna držet do splatnosti, jsou klasifikovány jako cenné papíry držené do splatnosti a zahrnuty do dlouhodobého majetku, pokud jejich splatnost nenastane během 12 měsíců od data účetní závěrky.

Krátkodobý finanční majetek tvoří bankovní depozitní směnky se splatností do jednoho roku. Společnost tyto položky klasifikuje jako cenné papíry držené do splatnosti.

## 2.6. Stanovení reálné hodnoty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou finanční deriváty.

K určení reálné hodnoty finančních derivátů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, používá Společnost oceňovací metodu diskontovaných peněžních toků s využitím výhradně tržních parametrů.

## 2.7. Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Výdeje zásob ze skladu jsou účtovány v pevných skladových cenách. Oceňovací rozdíly jsou měsíčně rozpouštěny do nákladů proporcionalně ke spotřebě.

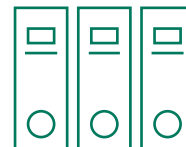
Změna stavu zásob ve výkazu zisku a ztráty zohledňuje nesoulad v účtování o spotřební dani a také časový nesoulad mezi tímto účtováním a nárokem na vratku spotřební daně u biopaliv.

Opravné položky k materiálu se vytvářejí na nepoužitelné, neprodejně nebo poškozené zásoby na základě individuálního posouzení zásob.

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 promítnuty do ocenění.

## 2.8. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.



### 2.5. Financial assets

Securities are stated at cost including transaction costs during acquisition. Securities held to maturity are subsequently measured at amortised cost. Other securities are measured at fair value.

If the carrying amount of the held-to-maturity securities exceeds their estimated recoverable amount a provision is created for these securities.

Debt securities that the Company intends and is capable of holding to maturity are classified as held-to-maturity and are included in non-current assets if their maturity does not fall within 12 months of the balance sheet date.

Short-term financial assets consist of bank deposit bills with a maturity of less than one year. The Company classifies these items as held-to-maturity.

### 2.6. Determining the fair value

The Company uses fair value measurement for financial derivatives.

The Company uses discounted cash-flow models for determination of fair value of financial derivatives that are not traded on an active market, using solely market parameters.

### 2.7. Inventories

Purchased inventories are stated at the lower of cost and net realisable amount. Cost includes all costs related with its acquisition (mainly transport costs, customs, provision, etc.).

Disposals of inventories are charged at fixed stock prices, valuation differences are monthly expensed in proportion to the consumption.

The change in inventory presented in the income statement reflects the inconsistency in accounting of excise tax, as well as the time gap between this accounting and the claim for the refund of excise duty on biofuels.

Provision to material are created for unusable, unprofitable or damaged inventory on the basis of an individual stock assessment.

Provisions to goods are created on the basis of a comparison of inventory valuation in the accounting with their market price at the balance sheet date. Short-term fluctuations in sales prices are not reflected in the valuation.

### 2.8. Receivables

Receivables are stated at nominal value less a provision for doubtful amounts. A provision for doubtful amounts is created on the basis of an ageing analysis and an individual evaluation of the credit worthiness of the customers. Receivables from related parties have not been provided for.

## 2.9. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

## 2.10. Přepočítání cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány fixním kurzem určeným Společností vždy k 1. dni měsíce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty a jsou vykázány souhrnně.

## 2.11. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující zejména komoditní forwardy a swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nejsou samostatně vykazovány.

Společnost předem vymezuje určité deriváty k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků). Za zajišťovací deriváty jsou Společností považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:

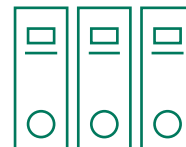
- Společnost definuje derivát jako zajišťovací,
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah zdokumentován,
- zajištění je efektivní (tj. v rozmezí od 80 do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována – Společnost posuzuje efektivitu k datu sjednání derivátu a k rozvahovému dni.

Měření dodržování kritérií retrospektivní efektivnosti zajištění je prováděno porovnáním kumulativních změn reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a kumulativních změn reálné hodnoty plánovaného peněžního toku. Testování efektivnosti Společnost provádí na počátku zajišťovacího vztahu a k rozvahovému dni.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou vykázány jako oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejném období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty. V případě, že zajištěná očekávaná transakce vyústí v zaučtování nefinančního aktiva nebo závazku, zahrnuje Společnost související zisky nebo ztráty ze zajišťovacího derivátu účtované ve vlastním kapitálu do pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku.

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nesplňují, jsou Společností klasifikovány jako deriváty k obchodování. Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou pak vykázány souhrnně ve finančním výsledku hospodaření.





### 2.9. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash in hand, stamps and vouchers and cash in banks, including bank overdrafts.

Cash equivalents are short-term highly liquid investments that can be exchanged for a predictable amount of cash and no significant changes of value over time are expected. Cash equivalents are, for example, deposits with a maturity of less than 3 months from the date of acquisition and liquid debt securities traded in public markets.

The Company has prepared a Cash-flow statement using the indirect method.

### 2.10. Foreign currency translation

Transactions denominated in a foreign currency are translated and recorded at the fixed exchange rate determined by the Company as at the first day of the month.

Cash, receivables and liabilities balances denominated in foreign currencies have been translated at the exchange rate published by the Czech National Bank as at the balance sheet date. All exchange gains and losses on cash, receivables and liabilities balances are recorded in the income statement and presented net.

### 2.11. Derivative financial instruments

Derivative financial instruments including commodity forwards and swaps are initially recognised on the balance sheet at cost and are subsequently revaluated at their fair value. All derivatives are presented in other receivables or in other liabilities when their fair value is positive or negative, respectively.

Derivatives embedded in other financial instruments are not treated as separate derivatives.

The Company designates certain derivatives prospectively as either a hedge of the fair value of a recognised asset or liability, or a forecasted transaction (cash-flow hedge). Derivatives are considered to be hedging derivatives when the following conditions are met:

- The Company defines a derivative as hedging,
- At the commencement of the hedge, the hedging relationship is documented,
- The hedge is effective (i.e. between 80 and 125%),
- The effectiveness of the hedge is reliably measurable and continuously assessed – the Company assesses the effectiveness at the date of the derivative contract and at the balance sheet date.

Measurement of compliance with retrospective hedging efficiency criteria is performed by comparing the cumulative changes in the fair value of the hedging instrument and the cumulative changes in the fair value of the projected cash flow. Effectiveness testing is carried out at the beginning of the hedging relationship and the balance sheet date.

Changes in the fair value of derivatives that qualify as effective cash-flow hedges are recorded as assets and liabilities revaluation in equity and are transferred to the income statement and classified as an income or expense in the period during which the hedged item affects the income statement. If the secured expected transaction results in the accounting of a non-financial asset or liability, the Company includes the related gains or losses arising from the hedging derivative recognized in equity to the cost of such an asset or liability.

Derivatives which do not meet the above conditions for hedging derivatives are classified as trading derivatives by the Company. Changes in the fair value of financial derivatives to trading are then reported in the financial result.

## 2.12. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých

Rozdíly ze změn účetních metod (včetně dopadu odložené daně) a opravy v důsledku nesprávného účtování nebo neúčtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích, pokud jsou významné, se vykazují v položce Jiný výsledek hospodaření minulých let.

## 2.13. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků, částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

Společnost tvoří rezervy na odstranění škod vzniklých v důsledku provozních havárií, na odstranění ekologických zátěží, na přidávání biosložky, na obchodní rizika, na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců, 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.

Společnost vytváří rezervu na závazek z daně z příjmů snížený o uhrazené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako krátkodobá pohledávka.

## 2.14. Zaměstnanecské požitky

Na nevybranou dovolenou Společnost vytváří rezervu.

Na odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří dohadnou položku pasivní.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů.

## 2.15. Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu dodání zboží a jeho akceptace zákazníkem nebo poskytnutí služby a jsou vykázány na účtech výnosů bez daně z přidané hodnoty.

V tržbách za prodané zboží z daňového skladu není obsažena spotřební daň.

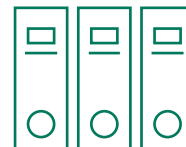
Tržby realizované za zboží prodané na čerpacích stanicích spotřební daň obsahují.

## 2.16. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v poznámkách 13. Transakce se spřízněnými stranami a 14. Zaměstnanci.



#### **2.12. Changes of accounting policies and corrections of prior period errors**

Changes to accounting policies (inclusive of deferred tax impact) and corrections of errors arising from incorrect accounting or unrecorded expenses and income in prior periods, if material, are recorded on financial statements line Restatements of retained earnings.

#### **2.13. Provisions**

The Company recognises provisions to cover its obligations or expenses, when the nature of the obligations or expenses is clearly defined and it is probable or certain as at the balance sheet date that they will be incurred, however their precise amount or timing is not known. The provision recognised as at the balance sheet date represent the best estimate of expenses that will be probably incurred, or the amount of liability that is required for their settlement.

The Company creates reserves for the elimination of damages resulting from operational accidents, the elimination of environmental burdens, the addition of bio-components, the trade risks, employees' unused holidays, the corporate income tax.

Provisions for the elimination of damages resulting from operational accidents and for the elimination of environmental burdens are created for the damages and burdens that are known to the Company at the date of preparation of the financial statements.

The reserve for the addition of a bio-component is determined on the basis of the amount of foreign entitie's fuel stored at the balance sheet date and the quantity and unit cost of the bio-component that the Company is obliged to add to the fuel of foreign entities at the time of expedition.

The Company recognises a provision for its future income tax payable which is presented net of advances paid for the income tax. If advances paid are higher than the estimated income tax payable, the difference is recognised as a short-term receivable.

#### **2.14. Employment benefits**

The Company recognises a provision relating to untaken holidays.

The Company recognises an estimated payable relating to rewards and bonuses of employees.

Regular contributions are made to the state to fund the national pension plan. The Company also provides contributions to defined contribution plans operated by independent pension funds.

#### **2.15. Revenue recognition**

Sales are recognised upon the delivery of goods and customer acceptance or at the date the services are rendered and are stated net of value added tax.

There is no excise tax included in sales of goods from the tax warehouse.

Revenues realized for goods sold at filling stations include excise duty.

#### **2.16. Related parties**

The Company's related parties are considered to be the following:

- parties, which directly or indirectly control the Company, their subsidiaries and associates;
- parties, which have directly or indirectly significant influence on the Company;
- members of the Company's or parent company's statutory and supervisory boards and management and parties close to such members, including entities in which they have a controlling or significant influence.

Material transactions and outstanding balances with related parties are disclosed in Notes 13. Related parties transactions and 14. Employees.

## 2.17. Leasing

Požizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

## 2.18. Factoring

Pohledávky za vybranými odběrateli jsou postupovány factoringové společnosti. Postoupení pohledávek v rámci bezregresního factoringu je zachyceno ve výkazu zisku a ztráty na řádcích Jiné provozní náklady a Jiné provozní výnosy. Zálohové platby vztahující se k regresnímu factoringu jsou vykázány v rozvaze na řádku krátkodobé přijaté zálohy.

## 2.19. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů. Dlouhodobé závazky nejsou diskontovány.

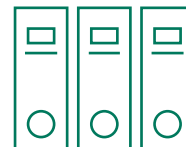
## 2.20. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

## 2.21. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.



**2.17. Leases**

The costs of assets held under both finance and operating leases are not capitalised as fixed assets. Lease payments are expensed evenly over the life of the lease. Future lease payments not yet due are disclosed in the Notes but not recognised in the balance sheet.

**2.18. Factoring**

Receivables from selected customers are transferred to factoring companies. Cession of receivables under non-regression factoring is recognized in the profit and loss statement in the line „Other operating expenses“ and „Other operating income“. Prepayments related to regressive factoring are recognized in the balance sheet as the short-term advances received.

**2.19. Interest expense**

All borrowing costs are expensed. Long-term payables are not discounted.

**2.20. Deferred tax**

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the balance sheet and its tax base. Deferred tax asset is recognised if it is probable that sufficient future taxable profit will be available against which the asset can be utilised.

**2.21. Subsequent events**

The effects of events, which occurred between the balance sheet date and the date of preparation of the financial statements, are recognised in the financial statements in the case that these events provide further evidence of conditions that existed as at the balance sheet date.

Where significant events occur subsequent to the balance sheet date but prior to the preparation of the financial statements, which are indicative of conditions that arose subsequent to the balance sheet date, the effects of these events are quantified and disclosed, but are not themselves recognised in the financial statements.

## 3. Dlouhodobý majetek

### 3.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

(v mil. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2016
<b>Pořizovací cena</b>					
Software	480	12	-8	0	484
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	4	3	0	0	7
<b>Celkem</b>	<b>487</b>	<b>15</b>	<b>-8</b>		<b>494</b>
<b>Oprávký</b>					
Software	465	9	-8	0	466
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>468</b>	<b>9</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>469</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>19</b>				<b>25</b>

(v mil. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2015
<b>Pořizovací cena</b>					
Software	466	12	0	2	480
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2	4	0	-2	4
<b>Celkem</b>	<b>471</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>487</b>
<b>Oprávký</b>					
Software	452	13	0	0	465
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>455</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>468</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>16</b>				<b>19</b>



### 3. Fixed assets

#### 3.1. Intangible fixed assets

(CZK mil.)	1 January 2016	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2016
<b>Cost</b>					
Software	480	12	(8)	-	484
Other royalties	3	-	-	-	3
Intangible fixed assets in the course of construction	4	3	-	-	7
<b>Total</b>	<b>487</b>	<b>15</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>494</b>
<b>Accumulated amortisation</b>					
Software	465	9	(8)	-	466
Other royalties	3	-	-	-	3
<b>Total</b>	<b>468</b>	<b>9</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>469</b>
<b>Net book value</b>	<b>19</b>				<b>25</b>

(CZK mil.)	1 January 2015	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2015
<b>Cost</b>					
Software	466	12	-	2	480
Other royalties	3	-	-	-	3
Intangible fixed assets in the course of construction	2	4	-	(2)	4
<b>Total</b>	<b>471</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>487</b>
<b>Accumulated amortisation</b>					
Software	452	13	-	-	465
Other royalties	3	-	-	-	3
<b>Total</b>	<b>455</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>468</b>
<b>Net book value</b>	<b>16</b>				<b>19</b>

# 18 PŘÍLOHA ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

## 3.2. Dlouhodobý hmotný majetek

(v mil. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2016
<b>Pořizovací cena</b>					
Pozemky	242	0	0	0	242
Stavby	12 341	65	-34	22	12 394
Hmotné movité věci a jejich soubory	4 350	69	-116	3	4 306
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-15	0	0	0	-15
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	20
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	1	0	0	1
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	75	20	0	-25	70
<b>Celkem</b>	<b>17 013</b>	<b>155</b>	<b>-150</b>	<b>0</b>	<b>17 018</b>
<b>Oprávký</b>					
Stavby	6 840	392	-30	0	7 202
Hmotné movité věci a jejich soubory	3 969	128	-116	0	3 981
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-14	-1	0	0	-15
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2	1	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>10 797</b>	<b>520</b>	<b>-146</b>	<b>0</b>	<b>11 171</b>
<b>Opravné položky</b>					
Pozemky	19	2	0	0	21
Stavby	115	0	-9	0	106
Hmotné movité věci a jejich soubory	2	0	-1	0	1
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	36	0	0	0	36
<b>Celkem</b>	<b>172</b>	<b>2</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>164</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>6 044</b>				<b>5 683</b>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS



## 3.2. Tangible fixed assets

(CZK mil.)	1 January 2016	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2016
<b>Cost</b>					
Land	242	-	-	-	242
Constructions	12,341	65	(34)	22	12,394
Equipment	4,350	69	(116)	3	4,306
Adjustment to acquired assets	(15)	-	-	-	(15)
Other tangible fixed assets	20	-	-	-	20
Advances paid for tangible fixed assets	-	1	-	-	1
Tangible fixed assets in the course of construction	75	20	-	(25)	70
<b>Total</b>	<b>17,013</b>	<b>155</b>	<b>(150)</b>	<b>-</b>	<b>17,018</b>
<b>Accumulated depreciation</b>					
Constructions	6,840	392	(30)	-	7,202
Equipment	3,969	128	(116)	-	3,981
Adjustment to acquired assets	(14)	(1)	-	-	(15)
Other tangible fixed assets	2	1	-	-	3
<b>Total</b>	<b>10,797</b>	<b>520</b>	<b>(146)</b>	<b>-</b>	<b>11,171</b>
<b>Provision for impairment</b>					
Land	19	2	-	-	21
Buildings	115	-	(9)	-	106
Equipment	2	-	(1)	-	1
Tangible fixed assets in the course of construction	36	-	-	-	36
<b>Total</b>	<b>172</b>	<b>2</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>164</b>
<b>Net book value</b>	<b>6,044</b>				<b>5,683</b>

# 18 PŘÍLOHA ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(v mil. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2015
<b>Pořizovací cena</b>					
Pozemky	224	16	0	2	242
Stavby	12 309	34	-9	7	12 341
Hmotné movité věci a jejich soubory	4 310	51	-29	18	4 350
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-15	0	0	0	-15
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	20
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	71	31	0	-27	75
<b>Celkem</b>	<b>16 919</b>	<b>132</b>	<b>-38</b>	<b>0</b>	<b>17 013</b>
<b>Oprávký</b>					
Stavby	6 441	406	-7	0	6 840
Hmotné movité věci a jejich soubory	3 847	151	-29	0	3 969
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-13	-1	0	0	-14
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2	0	0	0	2
<b>Celkem</b>	<b>10 277</b>	<b>556</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>10 797</b>
<b>Opravné položky</b>					
Pozemky	19	0	0	0	19
Stavby	123	0	-8	0	115
Hmotné movité věci a jejich soubory	2	0	0	0	2
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	36	0	0	36
<b>Celkem</b>	<b>144</b>	<b>36</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>172</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>6 498</b>				<b>6 044</b>

K 31. prosinci 2016 byla pro skladování státních hmotných rezerv na některých střediscích zřízena věcná břemena omezující využití nemovitostí Společnosti (např. nádrže pro skladování pohonných hmot nebo potrubní rozvody) v celkové pořizovací hodnotě 2 880 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 2 874 mil. Kč) a pozemků v pořizovací ceně 62 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 63 mil. Kč). Zůstatková hodnota tohoto majetku činila 946 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 1 008 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 činila ostatní věcná břemena omezující využití nemovitostí Společnosti (např. provozování telekomunikační sítě, provoz kanalizačního zařízení) v celkové pořizovací hodnotě 8 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 8 mil. Kč) a pozemků v pořizovací ceně 19 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 18 mil. Kč). Zůstatková hodnota tohoto majetku činila 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 2 mil. Kč).

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS



(CZK mil.)	1 January 2015	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2015
<b>Cost</b>					
Land	224	16	-	2	242
Constructions	12,309	34	(9)	7	12,341
Equipment	4,310	51	(29)	18	4,350
Adjustment to acquired assets	(15)	-	-	-	(15)
Other tangible fixed assets	20	-	-	-	20
Advances paid for tangible fixed assets	-	-	-	-	-
Tangible fixed assets in the course of construction	71	31	-	(27)	75
<b>Total</b>	<b>16,919</b>	<b>132</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>	<b>17,013</b>
<b>Accumulated depreciation</b>					
Constructions	6,441	406	(7)	-	6,840
Equipment	3,847	151	(29)	-	3,969
Adjustment to acquired assets	(13)	(1)	-	-	(14)
Other tangible fixed assets	2	-	-	-	2
<b>Total</b>	<b>10,277</b>	<b>556</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>10,797</b>
<b>Provision for impairment</b>					
Land	19	-	-	-	19
Buildings	123	-	(8)	-	115
Equipment	2	-	-	-	2
Tangible fixed assets in the course of construction	-	36	-	-	36
<b>Total</b>	<b>144</b>	<b>36</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>172</b>
<b>Net book value</b>	<b>6,498</b>				<b>6,044</b>

As at 31 December 2016 for the storage of state material reserves at certain centres, the easements restrict the use of the real estate of the Company (for example storage tanks for fuel or piping) in the total acquisition cost of CZK 2,880 million (31 December 2015: CZK 2,874 million) and land at cost of CZK 62 million (31 December 2015: CZK 63 million). The carrying amount of these assets was amounted to CZK 946 million (31 December 2015: CZK 1,008 million).

At 31 December 2016 other easements were imposed to restrict the use of the Company's real estate (for example the operation of the telecommunications network, the operation of sewerage facilities) at the total acquisition cost of CZK 8 million (31 December 2015: CZK 8 million) and land at acquisition cost of CZK 19 million (31 December 2015: CZK 18 million). The carrying amount of these assets was amounted to CZK 2 million (as at 31 December 2015: CZK 2 million).

### 3.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly a ostatní krátkodobý finanční majetek

Cenné papíry držené do splatnosti:

(v mil. Kč)	Splatnost	Nominální hodnota (Kč/ks)	Počet (v tis. ks)		Naběhlá hodnota	
			31. prosince 2016	31. prosince 2015	31. prosince 2016	31. prosince 2015
UCB dluhopis 1M floater 2017	28. ledna 2017	100	6 000	6 000	600	601

Ostatní krátkodobý finanční majetek k 31. prosinci 2016 představují také bankovní depozitní směnky se splatností 27. března 2017 v celkové výši 100 mil Kč (31. prosinci 2015: 500 mil. Kč).

## 4. Zásoby

Hodnota zásob zboží uskladněných na čerpacích stanicích k 31. prosinci 2016 činila 249 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 237 mil. Kč) včetně hodnoty spotřební daně ve výši 120 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 122 mil. Kč).

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. prosinci 2016 ve výši 15 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 22 mil. Kč).

Změna opravné položky k zásobám:

(v mil. Kč)	2016	2015
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>22</b>	<b>52</b>
Tvorba opravné položky	4	22
Zrušení opravné položky	-11	-52
Použití k odpisu zásob	0	0
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>15</b>	<b>22</b>

K 31. prosinci 2016 bylo ve skladovacích nádržích Společnosti kromě vlastních zásob zboží a zásob Správy státních hmotných rezerv České republiky uskladněno i 64 mil. litrů (k 31. prosinci 2015 121 mil. litrů) pohonných hmot a olejů, které jsou majetkem cizích subjektů.

## 5. Pohledávky

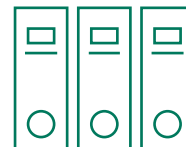
Pohledávky z obchodních vztahů lze členit následovně:

(v mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Obchodní pohledávky	3 947	2 957
Spotřební daň k inkasu od zákazníků	3 419	1 604
Pohledávky za Správou státních hmotných rezerv (po vzájemném zúčtování se závazky)	214	504
Ostatní pohledávky	121	62
<b>Pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>7 701</b>	<b>5 127</b>

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2016 činily 91 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 236 mil. Kč).

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.



### 3.3. Other long-term securities and ownership interests and other short-term financial investments

Securities held to maturity:

(CZK mil.)	Maturity	Nominal value (in CZK/pc)	In thous. of pieces		Amortized costs	
			31 December 2016	31 December 2015	31 December 2016	31 December 2015
UCB bond 1M floater 2017	28 January 2017	100	6,000	6,000	600	601

Other short-term financial investments as at 31 December 2016 also include bank deposit bills with a maturity of 27 March 2017 in total amount of CZK 100 million (31 December 2015: CZK 500 million).

## 4. Inventories

The value of the stock of goods stored at filling stations as of 31 December 2016 amounted to CZK 249 million (31 December 2015: CZK 237 million) including the value of excise duty of CZK 120 million (31 December 2015: CZK 122 million).

The Company created a provision for inventories as at 31 December 2016 of CZK 15 million (31 December 2015: CZK 22 million).

Analysis of the change in the provision for inventories:

(CZK mil.)	2016	2015
<b>Opening balance as at 1 January</b>	<b>22</b>	<b>52</b>
Charge for the year	4	22
Released during the year	(11)	(52)
Written off during the year	-	-
<b>Closing balance as at 31 December</b>	<b>15</b>	<b>22</b>

As at 31 December 2016 in addition to its own stock of inventories and inventories of the Administration of State Material Reserves of the Czech Republic, also stored 64 million litres (31 December 2015: 121 million litres) of fuels and oils owned by third parties in the Company's storages.

## 5. Receivables

Trade receivables can be divided as follows:

(CZK mil.)	31 December 2016	31 December 2015
Trade receivables	3,947	2,957
Excise duty to be collected from customers	3,419	1,604
Receivables from the Administration of State Material Reserves (after mutual settlement with payables)	214	504
Other receivables	121	62
<b>Total of trade receivables</b>	<b>7,701</b>	<b>5,127</b>

Overdue receivables as at 31 December 2016 amounted to CZK 91 million (as at 31 December 2015: CZK 236 million).

Unsettled receivables have not been covered by guarantees and none of them are due after more than 5 years.

The Company has no receivables nor provided any guarantees which are not included in the balance sheet.

V pohledávkách z obchodních vztahů jsou mimo jiné zahrnuty pohledávky přihlášené do konkursního řízení nebo insolvenčního řízení. Nominální hodnota těchto pohledávek k 31. prosinci 2016 činila 39 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 189 mil. Kč).

Zálohy na daň z příjmů ve výši 205 mil. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 135 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmů ve výši 201 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 246 mil. Kč).

Dohadné účty aktivní představují především očekávaná pojistná plnění za vynaložené náklady na odstraňování škod v důsledku provozních havárií.

Jiné pohledávky zahrnují pohledávky vztahující se ke spotřební dani ze zboží cizích subjektů uvolněného z daňového skladu Společnosti, pohledávky z titulu tržeb za prodané zboží na čerpacích stanicích EuroOil v prosinci 2016, které byly poukázané na účet Společnosti v lednu 2017, kauce a jistiny.

Nominální hodnota pohledávek postoupených v rámci regresního a bezregresního factoringu v roce 2016 činila 48 mil. Kč (2015: 9 420 mil. Kč). Nominální hodnota pohledávek postoupených v rámci bezregresního factoringu představuje částku 34 mil. Kč (2015: 7 237 mil. Kč).

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(v mil. Kč)	2016	2015
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>220</b>	<b>228</b>
Tvorba opravné položky	51	18
Zrušení opravné položky	-7	-24
Použití k odpisu pohledávek	-164	-2
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>100</b>	<b>220</b>

## 6. Vlastní kapitál

Společnost je plně vlastněna Českou republikou a vlastnická práva vykonává Ministerstvo financí České republiky.

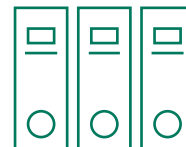
Ministerstvo financí České republiky sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku, možnosti nevytvářet povinně rezervní fond však nevyužila. Rezervní fond je nadále tvořen ze zisku a o jeho použití rozhoduje valná hromada.

Dne 29. června 2016 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2015 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2015 ve výši 981 mil. Kč. Z této částky nebylo v roce 2016 vyplaceno 235 mil. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky představenstvo Společnosti nenavrhlo rozdělení zisku za rok 2016.

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS



Trade receivables also include receivables from companies in bankruptcy or insolvency proceedings. The nominal value of these receivables as at 31 December 2016 amounted to CZK 39 million (31 December 2015: CZK 189 million).

Advances for income tax of CZK 205 million paid by the Company by 31 December 2016 (by 31 December 2015: CZK 135 million) are netted off with the provision for income tax of CZK 201 million as at 31 December 2016 (as at 31 December 2015: CZK 246 million).

Estimated receivables represent primarily the expected insurance claims for the costs incurred for the removal of damages caused by operational accidents.

Other receivables include receivables related to excise tax on goods of foreign entities released from the tax warehouse of the Company, receivables from sales of goods sold at EuroOil filling stations in December 2016, which were credited to the Company's account in January 2017, securities and principals.

The nominal value of receivables transferred within regression and non-regression factoring in 2016 amounted to CZK 48 million (2015: CZK 9,420 million). The nominal value of receivables assigned in the context of non-regression factoring amounts to CZK 34 million (2015: CZK 7,237 million).

Analysis of the change in the provision for doubtful receivables:

(CZK mil.)	2016	2015
<b>Opening balance as at 1 January</b>	<b>220</b>	<b>228</b>
Charge for the year	51	18
Released during the year	(7)	(24)
Written off during the year	(164)	(2)
<b>Closing balance as at 31 December</b>	<b>100</b>	<b>220</b>

## 6. Equity

The Company is fully owned by the Czech Republic and the property rights are exercised by the Ministry of Finance of the Czech Republic.

The Ministry of Finance of the Czech Republic forms the consolidated financial statements of the largest group of entities to which the Company belongs.

The Company is fully governed by the new Corporations Act (see Note 1); however, it did not use the option not to create a reserve fund. The Company continues to create a reserve fund and the General Meeting decides on its use.

On 29 June 2016, the General Meeting approved the Company's financial statements for 2015 and decided to distribute the profit for the year 2015 of CZK 981 million, of which CZK 235 million was not paid in 2016.

Until the date of these financial statements, the Company's Board of Directors did not propose distribution of the profit for the year 2016.

## 7. Rezervy

(v mil. Kč)	Provozní havárie	Ekologické zátěže	Přidávání biosložky	Obchodní rizika	Ostatní	Celkem
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu 2015</b>	<b>13</b>	<b>15</b>	<b>34</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>112</b>
Tvorba rezerv	38	22	60	0	0	120
Zrušení rezerv	-3	0	0	0	0	-3
Použití rezerv	0	-12	-34	0	0	-46
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>48</b>	<b>25</b>	<b>60</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>183</b>
Tvorba rezerv	31	14	21	0	6	72
Zrušení rezerv	0	0	0	-50	0	-50
Použití rezerv	-34	-13	-60	0	0	-107
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>45</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>98</b>

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 16. Daň z příjmů.

## 8. Závazky

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost neposkytlá žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Krátkodobé přijaté zálohy k 31. prosinci 2016 ve výši 68 mil. Kč (2015: 245 mil. Kč) představují zejména přijaté zálohy a kauce v souvislosti s prodejem zboží a služeb.

Daňové závazky k 31. prosinci 2016 ve výši 6 722 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 6 098 mil. Kč) představují zejména dlužnou spotřební daň za listopad a prosinec 2016 ve výši 6 550 mil. Kč (2015: 5 796 mil. Kč) a závazek z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 168 mil. Kč (2015: 298 mil. Kč). Žádné ze závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Zůstatek dohadných účtů pasivních a výdajů příštích období zahrnuje zejména závazky z titulu nevyfakturovaných dodávek služeb a energií a závazky z titulu mzdových nákladů na odměny a odstupné vztahujících se k roku 2016, které budou vyplaceny v roce 2017.

## 9. Závazky k úvěrovým institucím

### 9.1. Úvěry

Druh úvěru	Banka	Limit v mil. Kč
Kontokorentní úvěr	Komerční banka, a.s.	300
Krátkodobý úvěr	Komerční banka, a.s.	460
<b>Celkem</b>		<b>760</b>

Smlouva o úvěru je účinná od 20. října 2014 do 20. října 2017. Úvěr není zajištěn majetkem ani jinými zajišťovacími instrumenty. Společnost tyto bankovní úvěry k 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 nečerpala.





## 7. Provisions

(CZK mil.)	Operational accidents	Environmental burdens	Addition of bio component	Business risks	Other	Total
<b>Opening balance as at 1 January 2015</b>	<b>13</b>	<b>15</b>	<b>34</b>	<b>50</b>	-	<b>112</b>
Charge for the year	38	22	60	-	-	120
Released in the year	(3)	-	-	-	-	(3)
Used in the year	-	(12)	(34)	-	-	(46)
<b>Closing balance as at 31 December 2015</b>	<b>48</b>	<b>25</b>	<b>60</b>	<b>50</b>	-	<b>183</b>
Charge for the year	31	14	21	-	6	72
Released in the year	-	-	-	(50)	-	(50)
Used in the year	(34)	(13)	(60)	-	-	(107)
<b>Closing balance as at 31 December 2016</b>	<b>45</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	-	<b>6</b>	<b>98</b>

For the analysis of the current and deferred income tax see Note 16. Income tax.

## 8. Payables

Trade and other payables have not been secured against any assets of the Company and are not due after more than 5 years.

The Company did not provide any guarantees that would not be recognized in the balance sheet.

Short-term advances received as of 31 December 2016 at the amount of CZK 68 million (as of 31 December 2015: CZK 245 million) represent mainly advances and deposits received in connection with the sale of goods and services.

Tax liabilities as at 31 December 2016 which amounted to CZK 6,722 million (31 December 2015: CZK 6,098 million) in particular represent the excise duty due for November and December 2016 of CZK 6,550 million (2015: 5,796 million CZK) and a liability for value added tax of CZK 168 million (2015: CZK 298 million). None of the liabilities are over-due.

The balance of estimated payables and accrued expenses includes mainly liabilities arising from unbilled supplies of services and energy, and payables related to wage costs for bonuses and severance payments relating to 2016 which are going to be paid in 2017.

## 9. Bank loans and other borrowings

### 9.1. Analysis of the bank loans

Credit	Bank	Limit (CZK mil.)
Overdraft account	Komerční banka, a.s.	300
Short-term credit	Komerční banka, a.s.	460
<b>Total amount</b>		<b>760</b>

The credit agreement is effective from 20 October 2014 until 20 October 2017. The loan is not secured by any property or other hedging instruments. The Company did not use these bank loans as of 31 December 2016 or 31 December 2015.

## 9.2. Záruky

Společnost evidovala k 31. prosinci 2016 a 2015 bankovní záruky za zaplacení mýtného, nájemného kancelářských prostor, zajištění doprav minerálních olejů v režimu podmíněného osvobození od spotřební daně.

Druh záruky / 31. prosince 2016	Měna	Limit v měně	Limit v mil. Kč	Platnost
Ředitelství silnic a dálnic ČR	CZK	350 000	0	30. září 2017
Celní úřad	CZK	340 000 000	340	6. května 2018
Celní úřad	CZK	20 000 000	20	30. září 2019
Říčany Property s.r.o.	EUR	58 818	2	31. prosince 2018
Hauptzollamt Rosenheim, Deutschland	EUR	2 100 000	57	neomezeně
<b>Celkem</b>			<b>419</b>	

Druh záruky / 31. prosince 2015	Měna	Limit v měně	Limit v mil. Kč	Platnost
Ředitelství silnic a dálnic ČR	CZK	350 000	0	31. března 2016
Celní úřad	CZK	340 000 000	340	6. května 2017
Celní úřad	CZK	1 500 000 000	1 500	30. prosince 2016
Celní úřad	CZK	20 000 000	20	30. září 2016
Říčany Property s.r.o.	EUR	58 818	2	31. prosince 2018
<b>Celkem</b>			<b>1 862</b>	

K 31. prosinci 2016 Společnost bankovní záruky nečerpala.

## 10. Smluvní závazky

Smluvní investiční závazky Společnosti činily k 31. prosinci 2016 22 mil. Kč.

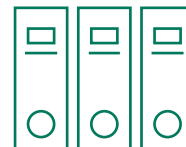
Dále má Společnost smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

(v mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Splatné do 1 roku	31	32
Splatné v období 1–5 let	49	43
Splatné v období delším než 5 let	11	15
<b>Smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu celkem</b>	<b>91</b>	<b>90</b>

Společnost je odpůrcem v soudních sporech vyplývajícím z její podnikatelské činnosti.

Vedení Společnosti předpokládá, že výsledek těchto sporů významně neovlivní finanční pozici ani výsledek hospodaření Společnosti. Soudní spory jsou popsány v poznámce 17. Ostatní významné skutečnosti a potenciální závazky nevykázané v rozvaze.

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS



## 9.2. Warranties

As of 31 December 2016 and 2015, the Company recorded bank guarantees for the payment of tolls, office space rents and to secure transportation of mineral oils under the conditional exemption from excise duty.

Type of guarantee / 31 December 2016	Currency	Limit in currency	Limit (CZK mil.)	Expiration
Road and Motorway Directorate	CZK	350,000	-	30 September 2017
Customs office	CZK	340,000,000	340	6 May 2018
Customs office	CZK	20,000,000	20	30 September 2019
Říčany Property s.r.o.	EUR	58,818	2	31 December 2018
Hauptzollamt Rosenheim, Deutschland	EUR	2,100,000	57	unlimited
<b>Total</b>			<b>419</b>	

Type of guarantee / 31 December 2015	Currency	Limit in currency	Limit (CZK mil.)	Expiration
Road and Motorway Directorate	CZK	350,000	-	31 March 2016
Customs office	CZK	340,000,000	340	6 May 2017
Customs office	CZK	1,500,000,000	1,500	30 December 2016
Customs office	CZK	20,000,000	20	30 September 2016
Říčany Property s.r.o.	EUR	58,818	2	31 December 2018
<b>Total</b>			<b>1,862</b>	

As at 31 December 2016 the Company did not use the bank guarantees.

## 10. Commitments

Capital commitments contracted by the Company amounted to CZK 22 million as at 31 December 2016.

Furthermore, the Company has contractual obligations for operating leases and rents:

(CZK mil.)	31 December 2016	31 December 2015
Current within one year	31	32
Due after one year but within five years	49	43
Due after five years	11	15
<b>Contractual commitments on operating leases and rents</b>	<b>91</b>	<b>90</b>

The company opposes in litigations arising out of its business activities.

The Company's management assumes that the outcome of these disputes will not significantly affect the Company's financial position or profit or loss. Litigations are described in Note 17. Other significant facts and potential liabilities not recognized in the balance sheet.

## 11. Finanční deriváty

Společnost využívá derivátových obchodů s bonitními bankovními protistranami za účelem zajištění proti riziku změny ceny pohonných hmot.

Společnost využívá pevné derivátové smlouvy se smluvně definovanými termíny peněžních toků. Jejich výše je ovlivňována zejména vývojem cen podkladových aktiv pohonných hmot, úrokových sazeb a případně měnových kurzů.

K 31. prosinci 2016 měla Společnost uzavřeny následující finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví – deriváty zajišťující peněžní toky:

Termínovaný obchod kumulovaně dle typu komodity a obchodu	Komodita	Množství (v tis. litrech)	Rok vypořádání	Reálná hodnota k 31. prosinci 2016 (v mil. Kč)
Komoditní swap-prodej	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	24 000	2017	-40
Komoditní swap-prodej	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	95 700	2017	-168
Komoditní swap-nákup	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	20 000	2017	33
<b>Celkem</b>				<b>-175</b>

Kladná reálná hodnota derivátů ve výši 32 mil. Kč (2015: 134 mil. Kč) je vykázána v rozvaze na řádku Jiné pohledávky a záporná reálná hodnota ve výši 208 mil. Kč (2015: 19 mil. Kč) na řádku Jiné závazky.

K 31. prosinci 2015 měla Společnost otevřeny níže uvedené finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví – deriváty zajišťující peněžní toky:

Termínovaný obchod kumulovaně dle typu komodity a obchodu	Komodita	Množství (v tis. litrech)	Rok vypořádání	Reálná hodnota k 31. prosinci 2015 (v mil. Kč)
Komoditní swap-prodej	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	60 000	2016	-6
Komoditní swap-prodej	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	90 000	2016	98
Komoditní swap-prodej	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	15 000	2017	4
Komoditní swap-prodej	JET FUEL FOB Barges Rotterdam	9 000	2016	18
Komoditní swap-nákup	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	55 500	2016	5
Komoditní swap-nákup	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	50 000	2016	-4
<b>Celkem</b>				<b>115</b>

K 31. prosinci 2016 ani 2015 neměla Společnost otevřené žádné komoditní deriváty k obchodování.

Změna reálné hodnoty derivátů zajišťujících pohyb cen komodit účtovaná do vlastního kapitálu:

(v mil. Kč)	2016	2015
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>48</b>	<b>122</b>
Reálná hodnota komoditních derivátů pořízených v průběhu roku	-144	48
Reálná hodnota komoditních derivátů odúčtovaná v průběhu roku do výkazu zisku a ztráty	-27	-122
Reálná hodnota komoditních derivátů odúčtovaná v průběhu roku do pořizovací ceny aktiva a závazků	-21	0
Zvýšení (+)/snížení (-) ocenění	0	0
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>-144</b>	<b>48</b>



## 11. Derivative financial instruments

The Company uses financial derivatives with creditworthy banks for hedging of the risks of changes in fuel prices.

The Company uses fixed derivative agreements with contractually defined terms of cash flows. Their value is influenced mainly by development in prices of the underlying assets, interest rates and foreign exchange rates, where appropriate.

As at 31 December 2016, the Company had the following derivative financial instruments meeting the criteria for hedge accounting – cash flow derivatives:

Term trade cumulated by type of commodity and trade	Commodity	Amount (in thous. liters)	Year of settlement	Fair value as at 31 December 2016 (CZK mil.)
Commodity swap-sale	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	24,000	2017	(40)
Commodity swap-sale	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	95,700	2017	(168)
Commodity swap-purchase	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	20,000	2017	33
<b>Total</b>				<b>(175)</b>

The positive fair value of derivatives of CZK 32 million (2015: CZK 134 million) is recognized in the balance sheet under Other receivables and negative fair value of CZK 208 million (2015: 19 million) under Other liabilities.

As at 31 December 2015 the Company had the following derivative financial instruments meeting the criteria for hedge accounting – cash flow derivatives:

Term trade cumulated by type of commodity and trade	Commodity	Amount (in thous. liters)	Year of settlement	Fair value as at 31 December 2015 (CZK mil.)
Commodity swap-sale	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	60,000	2016	(6)
Commodity swap-sale	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	90,000	2016	98
Commodity swap-sale	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	15,000	2017	4
Commodity swap-sale	JET FUEL FOB Barges Rotterdam	9,000	2016	18
Commodity swap-purchase	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	55,500	2016	5
Commodity swap-purchase	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	50,000	2016	(4)
<b>Total</b>				<b>115</b>

As at 31 December 2016 or 2015 the Company had no commodity derivatives for trading.

Change in the fair value of derivatives securing the movement of commodity prices accounted for in equity:

(CZK mil.)	2016	2015
<b>Initial balance as at 1 January</b>	<b>48</b>	<b>122</b>
The fair value of commodity derivatives acquired during the year	(144)	48
The fair value of commodity derivatives derecognized during the year to the income statement	(27)	(122)
The fair value of commodity derivatives derecognized during the year to the cost of the asset and the liability	(21)	-
Increase (+)/Reduction (-) of Valuation	-	-
<b>Final balance as at 31 December</b>	<b>(144)</b>	<b>48</b>

## 12. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(v mil. Kč)	2016		2015	
Druh činnosti	tuzemsko	zahraničí	tuzemsko	zahraničí
<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>42 268</b>	<b>136</b>	<b>44 509</b>	<b>86</b>
Tržby za prodej PHL	42 249	136	43 339	86
Tržby ostatní	19	0	1 170	0
<b>Tržby za prodej výrobků a služeb</b>	<b>4 251</b>	<b>6</b>	<b>4 436</b>	<b>9</b>
Tržby za prodej výrobků	18	0	589	0
Tržby za ochraňování zásob SSHR	547	0	533	0
Tržby za skladování a logistiku	1 049	3	945	6
Tržby ostatní	2 637	3	2 369	3
<b>Tržby za prodej zboží, výrobků a služeb celkem</b>	<b>46 519</b>	<b>142</b>	<b>48 945</b>	<b>95</b>

V tržbách za zboží prodané z daňového skladu není obsažena spotřební daň. Tržby realizované za zboží prodané na čerpacích stanicích jsou vykázány včetně spotřební daně. Ze zboží prodaného z daňového skladu do volného oběhu byla v roce 2016 odvedena spotřební daň ve výši 15 755 mil. Kč (2015: 16 989 mil. Kč).

V tržbách roku 2016 za prodej PHL je zahrnuta změna reálné hodnoty vypořádaných zajišťovacích komoditních swapů ve výši -6 mil. Kč (2015: 268 mil. Kč).

## 13. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami.

Transakce se spřízněnými stranami:

(v mil. Kč)	2016	2015
<b>Výnosy</b>		
Prodej služeb	26	32
Prodej zboží	264	333
Ochraňování ČR – SSRH	547	533
Prodej zboží SSHR	17 138	16 591
<b>Celkem</b>	<b>17 428</b>	<b>17 489</b>
<b>Náklady</b>		
Nákup energií a služeb	22	22
Nákup zboží pro další prodej	9	0
Nákup zboží od SSHR	17 377	16 308
<b>Celkem</b>	<b>17 408</b>	<b>16 330</b>



## 12. Revenue analysis

Revenue analysis:

(CZK mil.) Type of activity	2016		2015	
	domestic	foreign	domestic	foreign
<b>Sales of goods</b>	<b>42,268</b>	<b>136</b>	<b>44,509</b>	<b>86</b>
Sales of fuel	42,249	136	43,339	86
Other sales	19	-	1,170	-
<b>Sales of products and services</b>	<b>4,251</b>	<b>6</b>	<b>4,436</b>	<b>9</b>
Revenue from sales of products	18	-	589	-
Revenues to protect ASMR inventories	547	-	533	-
Revenues for storage and logistics	1,049	3	945	6
Other revenues	2,637	3	2,369	3
<b>Sales of goods, products and services in total</b>	<b>46,519</b>	<b>142</b>	<b>48,945</b>	<b>95</b>

There is no excise tax in sales of goods from the tax warehouse. Sales of goods from filling stations are reported including the excise duty. Goods sold from the tax warehouse to free circulation were subject to excise duty in the amount of CZK 15,755 million in 2016 (2015: CZK 16,989 million).

In the revenues of 2016 from sale of fuel is included the change in the fair value of settled hedging commodity swaps in the amount of CZK minus 6 million (2015: CZK 268 million).

## 13. Related party transactions

All material transactions with related parties are presented in this note.

Related party transactions:

(CZK mil.)	2016	2015
<b>Revenues</b>		
Sales of services	26	32
Sales of goods	264	333
Preservation of fuel – ASMR	547	533
Sale of goods to ASMR	17,138	16,591
<b>Total</b>	<b>17,428</b>	<b>17,489</b>
<b>Costs</b>		
Purchase of energy and services	22	22
Purchase of goods for resale	9	-
Purchase of goods from ASMR	17,377	16,308
<b>Total</b>	<b>17,408</b>	<b>16,330</b>

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(v mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z obchodních vztahů	58	68
Pohledávky za SSHR	2 461	504
<b>Celkem</b>	<b>2 519</b>	<b>572</b>
Závazky z obchodních vztahů	1	0
Závazky vůči SSHR	2 247	0
Závazky z titulu spotřební daně	6 550	6 098
Závazky z titulu nevyplacené dividendy	199	0
<b>Celkem</b>	<b>8 997</b>	<b>6 098</b>

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů nebyly poskytnuty žádné zápůjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění vyjma pojištění odpovědnosti za způsobené škody.

Náklady na pojištění odpovědnosti za škody způsobené členy představenstva a dozorčí rady představují v roce 2016 částku 1 mil. Kč (2015: 1 mil. Kč).

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů a managementu Společnosti jsou k dispozici služební vozidla i k soukromým účelům.

Společnost neposkytla sponzorský dar nebo příspěvek žádné politické straně.

## 14. Zaměstnanci

(v mil. Kč)	2016		2015	
	počet	odměny	počet	odměny
Mzdové náklady členů představenstva	5	34	5	34
Mzdové náklady členů dozorčí rady	5	1	5	1
Mzdové náklady členů výboru pro audit	3	1	0	0
Mzdové náklady ostatních vedoucích zaměstnanců	15	20	16	22
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	745	298	752	290
Náklady na sociální pojištění	-	81	-	79
Náklady na zdravotní pojištění	-	32	-	31
Ostatní sociální náklady	-	9	-	13
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>773</b>	<b>476</b>	<b>778</b>	<b>470</b>

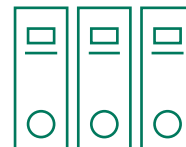
V roce 2016 byl průměrný přepočtený počet zaměstnanců 760 (2015: 768).

Ostatní vedoucí zaměstnanci zahrnují vedoucí zaměstnance, kteří jsou přímo podřízeni členům statutárního orgánu.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 13. Transakce se spřízněnými stranami.



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS



The following related party balances were outstanding as at:

(CZK mil.)	31 December 2016	31 December 2015
Trade receivables	58	68
Receivables from ASMR	2,461	504
<b>Total</b>	<b>2,519</b>	<b>572</b>
Trade payables	1	-
Payables to ASMR	2,247	-
Excise duties	6,550	6,098
Unpaid dividends due	199	-
<b>Total</b>	<b>8,997</b>	<b>6,098</b>

No loans, no guarantees or other performance except for liability insurance for the damages were provided to the members of the management, control and administrative bodies.

The cost of liability insurance for damages caused by members of the Board of Directors and the Supervisory Board amounts to CZK 1 million in 2016 (2015: CZK 1 million).

Company cars are available for private use to the management, control and administration bodies of the Company.

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

## 14. Employees

(CZK mil.)	2016		2015	
	number	payment	number	payment
Emoluments to the Board of Directors	5	34	5	34
Emoluments to the Supervisory Board	5	1	5	1
Emoluments to the Audit Committee	3	1	-	-
Wages and salaries to other management	15	20	16	22
Wages and salaries to other employees	745	298	752	290
Social insurance costs	-	81	-	79
Health insurance costs	-	32	-	31
Other social costs	-	9	-	13
<b>Wages and salaries total</b>	<b>773</b>	<b>476</b>	<b>778</b>	<b>470</b>

In 2016 the average recalculated number of employees was 760 (2015: 768).

Other management includes senior employees who are directly subordinate to members of the statutory body.

Other transactions with the Company's management are described in Note 13. Related party transactions.

## 15. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok 2016 činila 710 tis. Kč.

## 16. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(v mil. Kč)	2016	2015
Splatná daň	201	246
Odložená daň	8	-19
Úprava daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	0	3
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>209</b>	<b>230</b>

Rezerva na daň z příjmů byla vypočítána následovně:

(v mil. Kč)	2016	2015
Zisk před zdaněním	1 090	1 211
Daňově neuznatelné náklady – změna stavu opravných položek rezerv	-73	67
Daňově neuznatelné náklady – ostatní	29	10
Nezdaňované výnosy	0	-23
Rozdíl účetních a daňových odpisů	13	31
Ostatní položky zvyšující základ daně z příjmů	1	1
<b>Daňový základ</b>	<b>1 060</b>	<b>1 297</b>
<b>Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %</b>	<b>201</b>	<b>246</b>

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2016 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku (+)/závazek (-) lze analyzovat následovně:

(v mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Odložený daňový závazek z titulu:</b>		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-225	-228
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>-225</b>	<b>-228</b>
<b>Odložená daňová pohledávka z titulu:</b>		
rezerv a opravných položek	31	44
zajištění peněžních toků	34	-11
ostatních odčitelných přechodných rozdílů	10	9
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>75</b>	<b>42</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-150</b>	<b>-186</b>

Změna odložené daně vyplývající z otevřených derivátových obchodů k 31. prosinci 2016 v celkové výši -44 mil. Kč byla účtována do vlastního kapitálu (2015: -18 mil. Kč).



## 15. Fees paid and payable to the audit company

The total fees paid and payable for a statutory audit of the financial statements performed by the audit company PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. in 2016 amounted to CZK 710 thousand.

## 16. Income tax

The income tax expense analysis:

(CZK mil.)	2016	2015
Current tax expense	201	246
Deferred tax expense	8	(19)
Adjustment of prior year tax expense based on final CIT return	-	3
<b>Total income tax expense</b>	<b>209</b>	<b>230</b>

The income tax provision was calculated as follows:

(CZK mil.)	2016	2015
Profit before tax	1,090	1,211
Non-deductible costs – change in reserve provisions	(73)	67
Non-deductible costs – others	29	10
Non-taxable income	-	(23)
The difference between accounting and tax depreciation	13	31
Other items increasing the basis of income tax	1	1
<b>Tax base</b>	<b>1,060</b>	<b>1,297</b>
<b>Corporate income tax at 19%</b>	<b>201</b>	<b>246</b>

The deferred tax was calculated at 19% (the rate enacted for 2016 and subsequent years).

The deferred tax asset/(liability) analysis:

(CZK mil.)	31 December 2016	31 December 2015
<b>Deferred tax liability arising from:</b>		
Difference between accounting and tax net book value of fixed assets	(225)	(228)
<b>Total deferred tax liability</b>	<b>(225)</b>	<b>(228)</b>
<b>Deferred tax asset arising from:</b>		
Reserves and provisions	31	44
Cash flow hedges	34	(11)
Other deductible temporary differences	10	9
<b>Deferred tax asset total</b>	<b>75</b>	<b>42</b>
<b>Net deferred tax liability</b>	<b>(150)</b>	<b>(186)</b>

The change in the deferred tax arising from open derivative transactions as at 31 December 2016 in total of CZK minus 44 million was recognized in equity (2015: CZK minus 18 million).

## 17. Ostatní významné skutečnosti a potenciální závazky nevykázané v rozvaze

### **Soudní řízení vedené společností Lancelin, SE (původním žalobcem společnost Venturon Investment s.r.o.) proti společnosti ČEPRO, a.s.**

Řízení bylo zahájeno dne 16. prosince 2003 žalobou společnosti Venturon Investment s.r.o. proti společnosti ČEPRO, a.s. Společnost ČEPRO, a.s. se o podané žalobě, resp. o výsledku civilního řízení, dozvěděla až dne 8. listopadu 2004, kdy jí bylo příslušným soudním exekutorem doručeno usnesení o nařízení exekuce a exekuční příkaz k odebrání věci. Poštovní zásilka obsahující předvolání k jednání a později i rozsudek pro zmeškání byla totiž odcizena pracovníci podatelny.

Bezprostředně poté začala společnost ČEPRO, a.s. podnikat jednotlivé kroky směřující k ochraně jejího majetku. Ochrany svých práv se domohla až před Ústavním soudem, který všechna předchozí rozhodnutí obecných soudů zrušil.

Před zahájením projednávání merita věci však byla k návrhu žalobce několik let řešena otázka změny účastníka řízení na straně žalobce. Otázku procesního nástupnictví pak po osmi letech definitivně vyřešil až Vrchní soud v Praze, když ex offico označil za účastníka řízení na straně žalobce společnost Lancelin, SE, neboť tato uskutečnila fúzi sloučením se společností Venturon Investment s.r.o., která v jejím důsledku zanikla.

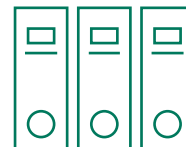
Dne 9. října 2016 proběhlo u Městského soudu v Praze jednání ve věci samé, na němž společnost Lancelin, SE setrvala na původním žalobním nároku. Společnost ČEPRO, a.s. žalobou uplatněný nárok důrazně odmítla s poukazem na fiktivnost předmětné pohledávky a na skutečnost, že žalobkyně existenci svého žalobního nároku neprokázala, a ani prokázat nemohla, neboť pohonné hmoty, jejichž vydání nebo zaplacení požaduje, byly jejich původním vlastníkem prodány či vyskládány třetím subjektům dříve předtím, než vůbec mělo dojít k jejich tvrzenému prodeji společnosti Venturon Investment s.r.o. Jednání před soudem bude dále pokračovat.

Společnost ČEPRO, a.s. uplatněný nárok neuznává.

### **Trestní řízení ve věci obžalovaných Ing. Radovana Krejčíře, JUDr. Martina Pechana, Ivany Skopcové a dalších**

Dne 16. ledna 2013 byla státním zástupcem Vrchního státního zastupitelství v Praze podána obžaloba k Městskému soudu v Praze. Obžalovaní se měli v období od roku 2002 dopustit několika trestných činů. Zejména měli využít fiktivní doklady o prodeji pohonných hmot mj. společnosti Venturon Investment s.r.o. k tomu, aby zorganizovali podvodné uplatnění pohledávek za společností ČEPRO, a.s. u soudu s tím, že měli rovněž zajistit zadržení poštovních zásilek od soudu s cílem zabránit společnosti ČEPRO, a.s. aby se proti uplatnění těchto pohledávek mohla účinně bránit. Tyto pohledávky byly dále postupovány do ciziny.

Městský soud v Praze vynesl dne 27. listopadu 2015 odsuzující rozsudek, přičemž jedním z jeho výroků přiznal společnosti ČEPRO, a.s. nárok na náhradu škody ve výši 18,4 mil. Kč. Dne 10. března 2017 bylo společnosti ČEPRO, a.s. doručeno písemné vyhotovení rozhodnutí. Proti výroku o náhradě škody podala společnost ČEPRO, a.s. odvolání, neboť s výší přiznané náhrady škody nesouhlasí. Rozsudek není pravomocný.



## 17. Other significant facts and contingent liabilities not recognized in the balance sheet

### **Legal proceedings brought by Lancelin, SE (the original plaintiff – Venturon Investment s.r.o.) against ČEPRO, a.s.**

The proceedings were initiated on 16 December 2003 by Venturon Investment s.r.o. against ČEPRO, a.s. ČEPRO, a.s. found out about the accusation, respectively about the outcome of civil proceedings, on 8 November 2004, when the order for enforcement of execution and the execution order on withdrawing the immovable asset were served by the competent court executor. The mail containing the summons to the hearing and later the default judgment was stolen by the employee of the registry.

Immediately thereafter ČEPRO, a.s. took action to protect its property. The protection of its rights were upheld only in front of the Constitutional Court, which cancelled all previous decisions of the general courts.

However, before the hearing commenced, the merits of the case about the question of the change on the part of the plaintiff were addressed for a number of years. The question of procedural succession was finally settled by the High Court in Prague after eight years, when Lancelin, SE was ex officio declared as the plaintiff because Lancelin, SE merged with Venturon Investment s.r.o. which as a result dissolved.

On 9 October 2016, the Municipal Court in Prague held a hearing on the same merits, in which Lancelin, SE remained on its original claim. ČEPRO, a.s. strongly rejected the claim by referring to the fictitious nature of the claim in question and to the fact that the claimant has not demonstrated the existence of its claim and could not prove it because the fuel, of which release or payment was requested, was sold or released to third parties even before their alleged sale to Venturon Investment Ltd. The court proceedings will continue.

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

### **Criminal proceedings against accused Ing. Radovan Krejčíř, JUDr. Martin Pechan, Ivana Skopcová and others**

On 16 January 2013 the prosecutor of the High Public Prosecutor's Office in Prague submitted the indictment with the Municipal Court in Prague. Since 2002 the accused had committed several criminal offences. In particular they were about to use fictitious documents about the sale of fuel, to Venturon Investment s.r.o. among others, to organize the fraudulent claim of receivables against ČEPRO, a.s. They should also have detained mail from the court to ČEPRO, a.s. in order to prevent ČEPRO, a.s. from effective defence against these claims. These receivables were further assigned abroad.

On 27 November 2015, the Municipal Court in Prague delivered a convicting judgement which granted to ČEPRO, a.s. a claim for damages in the amount of CZK 18.4 million. Written decision was delivered to ČEPRO, a.s. on 10 March 2017. As ČEPRO, a.s. did not agree with the amount of the compensation it appealed against the judgment. The judgment is not in legal force.

**Trestní řízení ve věci obžalovaného Ing. Milana Vomely**

Obžaloba byla původně podána v roce 2012 proti obviněným JUDr. Martinu Pechanovi, Ing. Milanu Vomelovi a Bc. Martě Konkolové, a to pro pokračující zvlášť závažný zločin zkrácení daně, poplatku a podobné povinné platby spáchaný ve formě spolupachatelství. Obžalovaní byli viněni zejména z toho, že jako členové statutárních orgánů úmyslně neplnili daňové povinnosti v souvislosti s dovozem a následným prodejem pohonných hmot.

Uvedené trestní řízení bylo ovšem dotčeno amnestií prezidenta republiky ze dne 1. ledna 2013, protože došlo k úplnému zastavení trestního stíhání JUDr. Martina Pechana.

Prvoinstančním rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 5. listopadu 2014 byla Bc. Marta Konkolová zproštěna obžaloby, trestní stíhání Ing. Milana Vomely bylo s odkazem na amnestijní rozhodnutí ze dne 1. ledna 2013 zastaveno. Společnost ČEPRO, a.s. byla se svým nárokem na náhradu škody v celkové výši 1,4 mil. Kč odkázána na občanskoprávní řízení.

Vrchní soud v Praze následně zamítl odvolání státního zástupce proti zprošťujícímu rozsudku Bc. Marty Konkolové, dovolání nebylo podáno. Odvolací soud naopak vyhověl stížnosti proti usnesení o zastavení trestního stíhání Ing. Milana Vomely, když napadené rozhodnutí zrušil a vrátil věc zpět Městskému soudu v Praze k novému projednání.

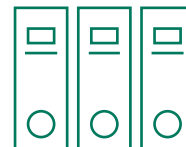
K žádosti obžalovaného Ing. Milana Vomely bylo nařízené hlavní líčení opakovaně odročeno z důvodu jeho zdravotního stavu.

**Řízení o žalobě Dušana Dunky (dříve Pintye – změna jména) a JUDr. Vladimíra Bartoše proti společnosti ČEPRO, a.s., o částku cca 162 mil. Kč**

Řízení bylo zahájeno dne 12. května 2005 žalobou Dušana Pintye (nyní Dunky) proti společnosti ČEPRO, a.s.

Obvodní soud pro Prahu 1 dne 22. října 2011 žalobu obou žalobců proti společnosti ČEPRO, a.s. zamítl. Oba žalobci se proti rozsudku odvolali. Aktuálně stav soudního řízení ve věci Dušan Dunka a JUDr. Vladimír Bartoš v hlavním řízení zůstává beze změny z toho důvodu, že soud řeší procesní otázku (možnost pokračování v řízení o odvolání) osvobození od soudního poplatku za odvolání JUDr. Vladimíra Bartoše. V současné době bylo nepravomocně rozhodnuto o zamítnutí prominutí 50 % soudního poplatku, proti čemuž se JUDr. Bartoš odvolal a tato procesní otázka je řešena v odvolacím řízení. V rámci tohoto civilního řízení podal JUDr. Vladimír Bartoš dále žalobu pro zmatečnost (proti řízením ohledně osvobození od soudních poplatků), která byla usnesením Obvodního soudu pro Prahu 1 vyčleněna k samostatnému projednání, kdy v této věci bude rozhodovat Městský soud v Praze. Dušan Dunka je osvobozen od soudního poplatku po celou dobu řízení. Odvolací řízení ve věci žaloby na plnění 162 mil. Kč, bude řešeno odvolacím soudem až po ukončení vyřešení uvedené procesní otázky k výši možného osvobození JUDr. Bartoše od soudního poplatku. Řízení je stále v prvním stupni a věc tedy dosud není pravomocně skončena.

Společnost ČEPRO, a.s. uplatněný nárok neuznává.



#### **Criminal proceedings in the matter Ing. Milan Vomela**

The indictment was originally filed in 2012 against the accused JUDr. Martin Pechan, Ing. Milan Vomela and Bc. Martina Konkolová, for the accessory to the continuing particularly serious crime of reduction of taxes, fees and other similar mandatory payments. In particular the accused were accused of having deliberately failed to fulfil their tax obligations in connection with the import and subsequent sale of fuel as members of statutory bodies.

However the aforementioned criminal proceedings were affected by the amnesty of the President of the Republic on 1 January 2013, when the criminal prosecution of Martin Pechan was suspended.

On 5 November 2014 Bc. Marta Konkolova was acquitted on charges by the first-instance judgment of the Municipal Court in Prague, the criminal prosecution of Ing. Milan Vomela was suspended with reference to the president amnesty from 1 January 2013. ČEPRO, a.s. was referred to civil proceedings concerning claim for damages in total amount of CZK 1.4 million.

The High Court in Prague subsequently dismissed the appeal of the Public Prosecutor against the judgment on Bc. Marta Konkolová, extraordinary appeal was not filed. On the contrary, the appellate court upheld the complaint against the decision to suspend the criminal prosecution of Ing. Milan Vomela, when it revoked the previous decision and returned the case to the Municipal Court in Prague for a new hearing.

Due to Ing. Milan Vomela's request the main hearing was repeatedly adjourned due to his state of health.

#### **Dušan Dunka (former Pintye – change of the name) and JUDr. Vladimír Bartoš lawsuit against ČEPRO, a.s. seeking approximately CZK 162 million**

The proceedings were initiated on 12 May 2005 by Dušan Pintye (now Dunka) against ČEPRO, a.s.

The district Court for Prague 1 rejected both claims against ČEPRO, a.s. on 22 October 2011. Both plaintiffs appealed against the judgment. Currently the status of the main court proceedings in case of Dušan Dunka and JUDr. Vladimír Bartoš remains unchanged because the court resolves the procedural question (the possibility of continuing the appellate proceedings) exemption from the court fee for appeal of JUDr. Vladimír Bartoš. Currently decision, which is not in legal force, to refuse to waive 50% of the court fee was issued against which JUDr. Bartoš appealed and this procedural issue is in question in the proceeding. As part of this civil proceeding JUDr. Vladimír Bartoš also brought a nullity plea (against proceedings concerning the exemption from the court fees), which was ordered to have an independent hearing by the District Court for Prague 1, whereas the Municipal Court in Prague will decide on this issue. Dušan Dunka is exempted from court fees throughout the whole proceedings. The appellate proceedings in respect of payment of CZK 162 million will be held by the appellate court only after the termination of the procedural question regarding the amount of possible exemption of JUDr. Bartoš from the court fees. The proceedings are still at the first instance and the case is not final yet.

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

### Insolvenční řízení proti společnosti ČEPRO, a.s. a s ním související řízení

Řízení bylo zahájeno podáním insolvenčního návrhu JUDr. Vladimírem Bartošem, přičemž přihlášeny byly dvě fiktivní pohledávky (JUDr. Vladimír Bartoš – pohledávka ve výši 161,7 mil. Kč a Dušan Pintye (nyní Dunka) – pohledávka ve výši 142 mil. Kč). Insolvenční řízení bylo dne 9. července 2012 pravomocně ukončeno zamítnutím insolvenčního návrhu s odůvodněním, že insolvenční navrhovatel nedoložil svoji aktivní věcnou legitimaci k podání insolvenčního návrhu, neboť neprokázal, že je nositelem existující splatné pohledávky za dlužníkem.

Proti rozhodnutí Vrchního soudu v Praze podal JUDr. Vladimír Bartoš dne 25. července 2012 žalobu pro zmatečnost, které Městský soud v Praze rozhodnutím ze dne 4. srpna 2014 vyhověl a rozhodnutí vydaná v předcházejícím insolvenčním řízení zrušil s konstatováním, že JUDr. Vladimíru Bartošovi byla odňata možnost jednat před soudem, když insolvenční soudy ve věci rozhodovaly bez nařízení jednání.

K odvolání společnosti ČEPRO, a.s. bylo toto prvoinstanční rozhodnutí Vrchním soudem v Praze usnesením ze dne 19. března 2015 zrušeno. K dovolání JUDr. Vladimíra Bartoše se však věc opětovně vrátila zpět před Vrchní soud v Praze, který dne 3. listopadu 2016 dřívější rozhodnutí Městského soudu v Praze o žalobě pro zmatečnost potvrdil jako věcně správné (ačkoliv se tím výrazně odklonil od své ustálené rozhodovací praxe).

Tím došlo ke zrušení obou pravomocných rozhodnutí o zamítnutí insolvenčního návrhu a v důsledku toho v prosinci 2016 ke znovuzahájení insolvenčního řízení se společností ČEPRO, a.s.

V rámci znovuzahájeného insolvenčního řízení rozhodl dne 15. prosince 2016 Městský soud v Praze k návrhu společnosti ČEPRO, a.s. o tom, že společnost ČEPRO, a.s. není omezena v nakládání s majetkovou podstatou a s majetkem, který by do ní mohl náležet, s výjimkou zcizení a zatížení obchodního závodu, a to do vydání rozhodnutí o insolvenčním návrhu. Městský soud v Praze dále rozhodnutím ze dne 5. ledna 2017 zamítl návrh JUDr. Vladimíra Bartoše na ustanovení předběžného správce. Proti oběma rozhodnutím se JUDr. Vladimír Bartoš odvolal a věc bude projednávat Vrchní soud v Praze.

Původně bylo ve věci nařízeno jednání na 11. ledna 2017, nicméně v důsledku obstrukčního návrhu JUDr. Vladimíra Bartoše na vyloučení soudkyně JUDr. Jitky Šťastné i ostatních soudců insolvenčního úseku Městského soudu v Praze z rozhodování ve věci, spojeného s návrhem na přikázání věci jinému soudu, bylo jednání ve věci zrušeno a spis byl postoupen Vrchnímu soudu v Praze k rozhodnutí. Vrchní soud v Praze nicméně důvody pro vyloučení soudkyně neshledal a věc vrátil Městskému soudu v Praze. Návrh na delegaci věci pak shledal jako obstrukční úkon.

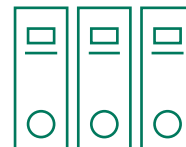
Společnost ČEPRO, a.s. činí veškeré kroky nezbytné k co nejrychlejšímu projednání věci a vydání rozhodnutí a aktivně se brání obstrukčním návrhům JUDr. Vladimíra Bartoše.

Další jednání bylo nařízeno na 15. března 2017. JUDr. Vladimír Bartoš však podáním doručeným dne 15. března 2017 požádal o odročení jednání ze zdravotních důvodů. K projednání merita věci tudíž nedošlo. Jedná se o další z řady obstrukcí, jejichž prostřednictvím se JUDr. Vladimír Bartoš snaží oddálit vydání rozhodnutí. Nové jednání bylo nařízeno na 3. května 2017.

Dále v souvislosti s insolvenčním řízením probíhá dříve zahájené exekuční řízení na majetek JUDr. Vladimíra Bartoše, které k dnešnímu dni nebylo pravomocně skončeno. Společnost ČEPRO, a.s. v řízení vystupuje jako oprávněný.

Společnost ČEPRO, a.s., jakožto věřitel, se dne 8. ledna 2015 připojila k návrhu na prohlášení konkursu na majetek dlužníka JUDr. Vladimíra Bartoše. Řízení je vedeno Krajským soudem v Ústí nad Labem. Za dlužníkem byly přihlášeny tři splatné pohledávky v celkové výši 27 tis. Kč vzniklé z neuhrazených náhrad nákladů soudních řízení. Z důvodu procesních obstrukcí ze strany JUDr. Vladimíra Bartoše nebylo k dnešnímu dni o návrhu na prohlášení konkursu na majetek dlužníka žádným způsobem rozhodnuto. Rozhodnutím Krajského soudu v Ústí nad Labem ze dne 30. prosince 2016 byl JUDr. Vladimíru Bartošovi ustanoven předběžný správce.





### **Insolvency proceedings against ČEPRO, a.s. and related proceedings**

The proceedings were initiated by JUDr. Vladimír Bartoš based on two fictitious claims filed (JUDr. Vladimír Bartoš – receivable in the amount of CZK 161.7 million and Dušan Pintye (now Dunka) – receivable in the amount of CZK 142 million). The insolvency proceedings were terminated on 9 July 2012 by the rejection of the insolvency petition on the grounds that the insolvency petitioner is not entitled to file an insolvency petition because he did not prove that he is the holder of the existing due receivable due against the debtor.

JUDr. Vladimír Bartoš brought a nullity plea against the decision of the High Court in Prague for on 25 July 2012 which the Municipal Court in Prague allowed by decision on 4 August 2014. The decision issued in the previous insolvency proceedings was revoked, stating that JUDr. Vladimír Bartoš was denied the opportunity to act before a court when the insolvency courts in the matter decided without a hearing.

In respect to the appeal of ČEPRO, a.s. the first instance decision was by the High Court in Prague revoked by resolution on 19 March 2015. However, in respect to the appeal of JUDr. Vladimír Bartoš the claim returned to the High Court in Prague, which on 3 November 2016 confirmed the earlier decision of the Municipal Court in Prague on the matter of nullity as being factually correct (although it significantly deviated from its established decision-making practice).

This led to the revocation of both final decisions on revocation of the insolvency proposal and as a result to the re-opening of the insolvency proceedings against ČEPRO, a.s. in December 2016.

Within the reopened insolvency proceedings, on 15 December 2016, the Municipal Court in Prague decided on the proposal of ČEPRO, a.s. that ČEPRO, a.s. is not limited in disposal with its assets and the assets which might belong to them, except for the transfer and encumbrance of the business, until the decision on the insolvency proposal is issued. In addition the Municipal Court in Prague dismissed the petition by JUDr. Vladimír Bartoš on the appointment of a trustee by decision on 5 January 2017. JUDr. Vladimír Bartoš appealed against both decisions and the matter will be heard by the High Court in Prague.

Initially the hearing was ordered on 11 January 2017, but due to the obstructive proposal of JUDr. Vladimír Bartoš to exclude judge JUDr. Jitka Šťastná and other judges of the insolvency division of the Municipal Court in Prague from deciding the case related to the proposal to order the case to another court was the court hearing was cancelled and the case was assigned to the High Court in Prague for decision. However, the High Court did not find the reasons for the exclusion of the judge and returned the case to the Municipal Court in Prague. The suggestion for the delegation of the matter was considered obstructive.

ČEPRO, a.s. takes all necessary measures to deal with the matter as quickly as possible and to obtain the decision and actively defends the obstructive proposals of JUDr. Vladimír Bartoš.

Further proceedings were order on 15 March 2017. However JUDr. Vladimír Bartoš filed a petition dated 15 March 2017 requesting the adjournment for medical reasons. Therefore, the matter was not heard. This is another of many obstructions through which JUDr. Vladimír Bartoš is trying to delay the decision. The new hearing is ordered on 3 May 2017.

Furthermore, in connection with the insolvency proceedings, the previously initiated execution against JUDr. Vladimír Bartoš, which has not been legally terminated to date, is in process. ČEPRO, a.s. acts as the entitled party.

ČEPRO, a.s., as creditor, joined on 8 January 2015 the petition for the declaration of bankruptcy against the assets of the debtor JUDr. Vladimír Bartoš. The proceedings are conducted by the Regional Court in Ústí nad Labem. Three outstanding claims were filed against the debtor in the total amount of CZK 27 thousand resulting from unpaid costs of court proceedings. Due to procedural obstructions by JUDr. Vladimír Bartoš the bankruptcy petition on debtor's assets has not been decided in any way to this date. By decision of the Regional Court in Ústí nad Labem an interim administrator for Vladimír Bartoš has been appointed on 30 December 2016.

**Trestní řízení Kadlec, Houška**

Obžaloba byla podána v roce 2010 k Obvodnímu soudu pro Prahu 1 proti obviněným Ing. Tomáši Kadlecovi a Ing. Alexandru Houškovi.

Dne 18. listopadu 2013 vydal Obvodní soud pro Prahu 1 rozsudek, kterým oba obžalované částečně zprostil obžaloby. V případě zbývajících skutků bylo trestní řízení zastaveno z důvodu promlčení. Rozhodnutí soud prvního stupně následně potvrdil Městský soud v Praze, jakožto soud odvolací. Obě uvedená rozhodnutí byla následně zrušena usnesením Nejvyššího soudu, který přikázal Obvodnímu soudu pro Prahu 1, aby věc znovu projednal a rozhodl.

Soud prvního stupně ovšem i v dalším řízení setrval na svém původním právním názoru, tedy že skutky popsané v obžalobě nejsou trestné, resp. trestní stíhání těchto skutků bylo promlčeno. Rozsudkem ze dne 18. prosince 2015 proto obžalované opětovně částečně zprostil obžaloby a ve zbývajících částech trestní stíhání usnesením zastavil. Uvedená rozhodnutí byla zrušena odvolacím soudem. Soud prvního stupně ovšem i přesto dne 23. září 2016 znovu rozhodl stejným způsobem. Společnost ČEPRO, a.s. byla s uplatněným nárokem na náhradu škody v celkové výši 261 901 709 Kč odkázána na řízení ve věcech občanskoprávních. Proti oběma rozhodnutím byly podány opravné prostředky a věci se tak bude znovu zabývat odvolací soud.

**Trestní řízení ve věci trestné činnosti na skladu společnosti ČEPRO, a.s. v Bělčicích**

Dne 1. května 2016 bylo zahájeno trestní stíhání celkem 16 osob (již bývalých zaměstnanců společnosti ČEPRO, a.s.) pro zločin krádeže spáchaný ve formě spolupachatelství (obvinění odcizovali pohonné látky – naftu motorovou – ze skladu společnosti ČEPRO, a.s. v Bělčicích) a v současné době probíhá vyšetřování. Výše škody byla dosud předběžně vyčíslena na 675 tis. Kč.

**Trestní řízení ve věci trestné činnosti na skladu společnosti ČEPRO, a.s. v Loukově**

Dne 4. května 2016 bylo zahájeno trestní stíhání 5 osob, pro zvlášť závažný zločin krádeže spáchaný ve formě spolupachatelství (obvinění odcizovali pohonné látky – naftu motorovou – ze skladu společnosti ČEPRO, a.s. v Loukově) a v současné době probíhá vyšetřování.

Výše škody byla dosud předběžně vyčíslena na 16 mil. Kč.

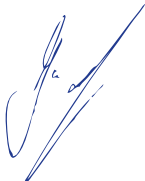
**Závěr**

Vedení Společnosti je na základě posouzení výše uvedeného přesvědčeno, že zmíněné skutečnosti nedávají podnět k úpravám hodnot jednotlivých účetních výkazů za rok 2016 ani k tvorbě rezerv na soudní spory.

**18. Následné události**

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

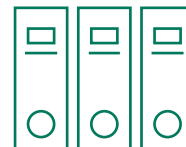
28. dubna 2017



**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva



**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva



#### **Criminal proceedings Kadlec, Houška**

The indictment was filed in 2010 with the District Court for Prague 1 against the accused Ing. Tomáš Kadlec and Ing. Alexandr Houšek.

On 18 November 2013 the District Court for Prague 1 issued a judgment where both of the accused were partially acquitted from the indictment. In the case of the remaining acts, the criminal proceedings were suspended due to limitation. The decision of the first instance court was subsequently confirmed by the Municipal Court in Prague as the appellate court. Both of these decisions were subsequently revoked by the Supreme Court which ordered the District Court for Prague 1 to tried and decide again.

However, the first instance court, in the further proceedings, maintained its original legal opinion, that the acts described in the indictment are not criminal and that the prosecution of these acts was time-barred. By judgment on 18 December 2015, the accused were therefore again partially acquitted of the accusations, and the remaining prosecution was suspended. Those decisions were revoked by the appellate court. However, the first-instance court again decided in the same way on 23 September 2016. ČEPRO, a.s. was referred with the compensation in the amount of CZK 262 million to civil proceedings. Legal remedies were submitted against both appeals and the case will be dealt with again by the appellate court.

#### **Criminal proceedings against criminal activity at the warehouse of ČEPRO, a.s. in Bělčice**

On 1 May 2016 a total of 16 people (already former employees of ČEPRO, a.s.) were prosecuted for the crime of theft committed as accomplices (the accused stole fuel – motor diesel – from the warehouse of ČEPRO, a.s. in Bělčice), an investigations are ongoing. The amount of the damage has been preliminary estimated at CZK 675 thousand.

#### **Criminal proceedings against criminal activity at the warehouse of ČEPRO, a.s. in Loukov**

On 4 May 2016 a criminal prosecution of 5 people was commenced, for a particularly serious crime of theft committed as accomplices (the accused stole fuel – motor diesel – from the warehouse of ČEPRO, a.s. in Loukov), an investigation is ongoing.

The amount of the damage has been preliminary estimated to CZK 16 million.

#### **Conclusion**

Based on the above assessment, the Company's management is convinced that the facts do not give rise to changes in the amounts of the individual financial statements for 2016 or to the creation of provisions for litigation.

## **18. Subsequent events**

No events have occurred subsequent to year-end that would have a material impact on the financial statements as at 31 December 2016.

28 April 2017

**Mgr. Jan Duspěva**  
Chairman of the Board of Directors

**Ing. Helena Hostková**  
Vice-Chairman of the Board of Directors

## **POZNÁMKY**

---

## NOTES

---







