

VÝROČNÍ ZPRÁVA  
ANNUAL REPORT

2018



## OBSAH

1. Základní údaje o společnosti	2
2. Nejvýznamnější události	4
3. Orgány společnosti	6
4. Poskytování informací ve smyslu ustanovení § 18 zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím za rok 2018	8
5. Zpráva o podnikatelské činnosti dle ZOK	10
6. Řízení lidských zdrojů	22
7. Věda a výzkum	28
8. Řízení bezpečnosti	32
9. Ochrana životního prostředí	34
10. Řízení rizik	36
11. Následné události	38
12. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	40
13. Zpráva nezávislého auditora akcionáři společnosti ČEPRO, a.s.	64
14. ČEPRO, a.s. – Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018	70



## CONTENT

1. General information about the Company	3
2. Major events	5
3. Company bodies in 2018	7
4. Provision of information within the meaning of section 18 of act No. 106/1999 coll., on free access to information for 2018	9
5. Report on business activities according to ZOK	11
6. Human Resource Management	23
7. Research and Development	29
8. Safety management	33
9. Environmental Protection	35
10. Risk Management	37
11. Subsequent events	39
12. Report on relations between the controlling and controlled entity and between the controlled entity and the entities controlled by the controlling entity	41
13. Independent auditor's report to the shareholder of ČEPRO, a.s.	65
14. ČEPRO, a.s. – Financial Statements For the year ended 31 December 2018	71

## ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

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

Akciová společnost ČEPRO, a.s., (dále „ČEPRO“ nebo „společnost“) nabízí zákazníkům řadu služeb souvisejících se skladováním, distribucí a prodejem pohonných hmot. Velký důraz klade na kvalitu, je spolehlivým zdrojem paliv pro všechny své odběratele v malo- i velkoobchodu.

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

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

Společnost vznikla privatizací státního podniku Benzina. Do obchodního rejstříku byla zapsána 1. ledna 1994. Od 1. ledna 2006 je jediným akcionářem Česká republika – Ministerstvo financí ČR, IČO: 00006947, se sídlem Praha 1, Letenská 15, PSČ 118 10. Společnost ČEPRO, a.s., nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

## GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY

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

ČEPRO, a.s., a joint-stock company, (hereinafter “ČEPRO” or “the Company”) offers customers a range of services related to the storage, distribution and sale of fuel. It puts great emphasis on quality, and it is a reliable fuel source for all of its customers in both retail and wholesale.

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

- Wholesale of fuel;
- Logistics services relating to petroleum products;
- Operation of the EuroOil petrol station network (hereinafter also “CS EuroOil” or “EuroOil”).
- Preservation of the inventory of the Administration of State Material Reserves (hereinafter also “ASMR”);

The Company was formed through the privatisation of the former state-owned enterprise Benzina, and was recorded in the Commercial Register on 1 January 1994. 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, identification number 00006947. The Company ČEPRO, a.s. does not have any branches or other parts of the business abroad.

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI

	SPOLEČNOST	PROVOZ	OBCHOD
ÚNOR			Otevřeli jsme tři nové čerpací stanice EuroOil v jihozápadních Čechách – v Bavorově, Loučovicích a Vlachově Březí.
BŘEZEN	Vrchní soud v Praze rozhodl v případě miliardových podvodů připravovaných na společnost ČEPRO, organizovanou zločineckou skupinou kolem JUDr. Martina Pechana a Ing. Radovana Krejčíře. Ing. Radovana Krejčíře odsoudil na 15 let.		
DUBEN	Společnost se v rámci své CSR strategie zapojila do akce „Uklidme Česko“. Dubnová akce pomohla zlepšit okolí skladů, navíc ale propojila zaměstnance centrály s pracovníky skladů a vylepšila obraz firmy v rámci místní komunity. Do úklidu se zapojilo téměř 150 zaměstnanců na 11 skladech.	Společnost Čepro se tradičně zúčastnila jako partner 19. ročníku mezinárodní konference požární ochrany a v rámci spolupráce s HZS ČR zapůjčila techniku do Zbirohu.	
KVĚTEN		Šestnáctý ročník soutěže hasičských jednotek ČEPRO vyhráli hasiči ze Včelně.	
ČERVEN	Vrchní soud v Praze uložil trest odnětí svobody také týkajícím se miliardových podvodů připravovaných na společnost ČEPRO, organizovanou zločineckou skupinou kolem Ing. Radovana Krejčíře a JUDr. Martina Pechana.		Na společné česko srbské aktivy „FUELPAGE“ a „Blend4Quality“ navázal projekt „WasteOilFree“. Tento projekt byl zaměřen na proces sběru a následného využití odpadních olejů. Akce probíhala průběžně celý rok 2018 a setkala se s velmi dobrou odezvou.
SRPEN	Vrchní soud v Praze definitivně potvrdil předchozí rozhodnutí o zamítnutí šikanózního insolvenčního návrhu JUDr. Vladimíra Bartoše na společnost ČEPRO, podaného v únoru letošního roku. Odvolání JUDr. Bartoše přitom označil za nedůvodné.	Na skladě v Hněvicích proběhl již tradiční a oblíbený Rodinný den ČEPRO pro zaměstnance a jejich nejbližší.	
ZÁŘÍ	Zaměstnanci firmy pomohli očistit cca 300 čtverečných metrů plochy skalního podlaží i v lokalitě Deblou ve východních Čechách. Tamní křemence představují unikátní zachovalý segment dna prvohorního moře. Lokalita je velmi často navštěvována exkurzemi, od školek po vysoké školy a muzejníky z celé ČR.	Dne 10. září po 16. hodině došlo na skladu Loukov ke vzplanutí cisternového vozu v prostoru výdejních lávek. Díky včasnému zásahu požárních jednotek a nasazení zaměstnanců skladu Loukov se požár podařilo lokalizovat a následně uhasit. Při nehodě došlo ke zničení 3 autocisteren a celého prostoru výdejních lávek.	Na čerpací stanici EuroOil v Jihlavě jsme otevřeli nové výdejní místo CNG.
ŘÍJEN	Odborná komise složená z uznávaných expertů udělila firmě ČEPRO cenu PETROL AWARDS 2019 za Projekt roku 2018. Ocenění získal nový systém evidence cisternových vozidel, který vznikl pro navázání dalších automatizovaných postupů při výdeji a zvýšení bezpečnosti.	V rámci Integrovaného manažerského systému obhájila společnost certifikáty systémů řízení kvality, ochrany životního prostředí a bezpečnosti práce ISO 9001, ISO 14001 a OHSAS 18001.	Na čerpacích stanicích EuroOil proběhla marketingová kampaň na podporu prodeje pohonných hmot s názvem „Tankuj na plné otáčky“. Zákazníci po registraci mohli vyhrát palivo za 1500 Kč. Akce běžela do konce října 2018.
LISTOPAD		Proběhl specializovaný výcvik operátorů skladů ke zvládnutí mimořádných událostí v rámci provozu skladů, komunikace se zasahujícími složkami a získání návyků pro práci pod zátěží.	Firma se již třetí rok zapojila do celorepublikové sbírky na podporu válečných veteránů. Na všech čerpacích stanicích EuroOil si zákazníci mohli zakoupit květ víčího máku – symbol válečných veteránů. Na konto Vojenského fondu solidarity tak firma díky sbírce přispěla rekordními 160 tisíci Kč.
PROSINEC	Dne 7. prosince 2018 rozhodl jediný akcionář společnosti ČEPRO, a.s., (Ministerstvo financí ČR), že bude mít společnost ČEPRO, a.s., tři členy dozorčí rady, z nichž dva členové budou voleni a odvoláváni jediným akcionářem a jeden člen bude volen a odvoláván zaměstnanci společnosti. Zároveň jediný akcionář společnosti také rozhodl o přeměně všech akcií společnosti ze zaknihovaných na kmenové.	Pouhé dva měsíce po požáru v areálu skladu v Loukově – 3. prosince 2018 – zahájila společnost opětovný výdej automobilového benzínu a nafty, včetně aditivace.	Společnost otevřela svou novou a jubilejní dvoustou čerpací stanici EuroOil na Beskydské ulici ve Frýdku Místku.

## MAJOR EVENTS

	COMPANY	OPERATION	TRADE
FEBRUARY			We have opened three new EuroOil petrol stations in southwestern Bohemia - in Bavorov, Loučovice and Vlachovo Březí.
MARCH	Prague High Court handed down the decision with regards to the fraud attempt against ČEPRO valued at billions of CZK made by the criminal group led by Martin Pechan and Radovan Krejčíř. Radovan Krejčíř was sentenced to 15 years in prison.		
APRIL	As part of CSR strategy, the Company was involved in the "Clean the Czech Republic" event. The April event helped to improve the surroundings of warehouses, but it also brought together headquarters employees with warehouse staff and improved the Company's image within the local community. Almost 150 employees in 11 warehouses participated in the cleaning.	The Company participated as a partner in the 19th annual international fire protection conference. Within the cooperation framework with HZS Czech Republic, the Company provided a technician to Zbiroh.	
MAY		Firefighters from Včelná won the 16 <sup>th</sup> ČEPRO fire brigade competition.	
JUNE	Prague High Court imposed a sentence of imprisonment for Martin Pechan, in criminal process with regard to the fraud against the ČEPRO Company, prepared by the criminal group centred around Radovan Krejčíř and Martin Pechan.		The "WasteOilFree" project followed the Czech-Serbian activities of "FUELPAGE" and "Blend4Quality". The project focused on the process of collecting and recycling waste oils. The action took place in 2018 and has received good feedback.
AUGUST	Prague High Court finally confirmed the previous decision to reject the bullying insolvency petition filed by Vladimír Bartoš this year, in February. Vladimír Bartoš's appeal was considered by the court to be unfounded.	The traditional and popular ČEPRO Family Day organised for employees and their families took place in the Hněvice warehouse.	
SEPTEMBER	The employees of the Company helped to clean up about 300 square meters of the bedrock area in the Deblou, in Eastern Bohemia. The local quartzite represents a unique preserved segment of the Paleozoic Sea bed. The locality is often visited by school and university groups as well as tourists from throughout the Czech Republic.	On 10 September, after 4 pm, the tank container ignited in the dispenser area in the Loukov warehouse. Thanks to the timely intervention of fire units and commitment of Loukov warehouse employees, the fire was localised and subsequently extinguished. Three tank trucks and the entire dispensers area were destroyed in the accident.	We have opened a new CNG delivery point at one of the EuroOil petrol stations.
OCTOBER	A group of recognised experts awarded ČEPRO the PETROL AWARDS 2019 for the Project of the Year 2018. The award was granted to the new tank vehicle registration system created to establish additional automated delivery and safety procedures.	Within the Integrated Management System, the Company has retained the quality management system, environmental protection and work safety certificates ISO 9001, ISO 14001 and OHSAS 18001.	A marketing campaign „Fill up to full revs“ promoting the sale of fuels took place at EuroOil petrol stations. Customers after registration could have won fuel in the amount of CZK 1,500. The action lasted until the end of October 2018.
NOVEMBER		Specialised training for warehouse operators was carried out to deal with extraordinary events in warehouse management, communication with related departments and to help them gain the ability to work under time pressure.	For the third year, the Company participated in the nationwide gathering to support war veterans. At all EuroOil petrol stations, customers could buy a poppy flower - a symbol of war veterans. Thanks to the gathering, the Company donated a record amount of CZK 160 thousand to the Veteran Solidarity fund.
DECEMBER	On 7 December 2018, the sole shareholder of ČEPRO, a.s. (the Ministry of Finance CR) took the decision that ČEPRO, a.s. Supervisory Board will consist of three members, two members elected and recalled by a single shareholder and one member to be elected and recalled by the Company's employees. At the same time, the Company's sole shareholder also decided on the conversion of all shares of the Company from book shares to paper shares.	On 3 December 2018, only two months after the fire in the Loukov warehouse, the Company restarted the dispensing of automobile petrol and diesel, including additives.	The Company opened its new jubilee 200th EuroOil petrol station at Beskydská street in Frýdek Místek.

## ORGÁNY SPOLEČNOSTI

### 3.1. Představenstvo



**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda  
představenstva

**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně  
představenstva

**Ing. František Todt**  
člen představenstva

**Ing. Martin Vojtíšek**  
člen představenstva

### 3.2. Dozorčí rada

**Ing. Ivan Souček, Ph.D.**

předseda DR

**Mgr. Veronika Peřinová**

místopředsedkyně DR

**Ing. Petr Hynek**

člen DR (den zániku členství  
31. 12. 2018)

**Mgr. Roman Vaigel**

člen DR (den zániku členství  
31. 12. 2018)

**Ing. Karel Slepicka**

člen DR (den zániku členství  
31. 12. 2018)

### 3.3. Výbor pro audit

**Ing. Petr Šobotník**

předseda výboru pro audit

**prof. Ing. Bohumil Král, CSc.**

místopředseda výboru pro  
audit

**Ing. Petr Hynek**

člen výboru pro audit



# COMPANY BODIES IN 2018

## 3.1. Board of Directors

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

## 3.2. Supervisory Board

<b>Ivan Souček, Ph.D.</b>	Chairman of the Supervisory Board
<b>Veronika Peřinová</b>	Vice-chairman of the Supervisory Board
<b>Petr Hynek</b>	member (day of membership termination 31. 12. 2018)
<b>Roman Vaigel</b>	member (day of membership termination 31. 12. 2018)
<b>Karel Slepicka</b>	member (day of membership termination 31. 12. 2018)

## 3.3. Audit Committee

<b>Petr Šobotník</b>	Chairman of the Audit Committee
<b>Bohumil Král, CSc.</b>	Vice-chair of the Audit Committee
<b>Petr Hynek</b>	member



## POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ VE SMYSLU USTANOVENÍ § 18 ZÁKONA Č. 106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM ZA ROK 2018

1. Počet podaných žádostí o informace: 4
2. Počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti: 4  
(z toho jedno částečné)
3. Počet podaných odvolání proti rozhodnutí: 1
4. Veškerá vydaná rozhodnutí soudů v roce 2018: 1<sup>1)</sup>
5. Přehled všech výdajů vynaložených v souvislosti se soudními řízeními: 0 Kč
6. Výčet poskytnutých výhradních licencí: 0
7. Počet stížností podle § 16a zákona č. 106/1999 Sb.: 0
8. Důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení: –

<sup>1)</sup> Další informace vztahující se k uplatňování zákona č. 106/1999 Sb.: Dne 21. srpna 2018 vydal Městský soud v Praze Usnesení č. j. 5 A 97/2015-32-36, kterým odmítl žalobu žadatele o poskytnutí informace s odůvodněním, že ČEPRO „je subjektem soukromého práva, který hospodářství nikoliv s veřejnými prostředky, ale s vlastním majetkem, a který se věnuje podnikatelské činnosti v konkurenčním prostředí“ a že „nebylo povinností společnosti vyřídit žádost žalobce postupem podle zákona o svobodném přístupu k informacím“.

## PROVISION OF INFORMATION WITHIN THE MEANING OF SECTION 18 OF ACT NO. 106/1999 COLL., ON FREE ACCESS TO INFORMATION FOR 2018

1. Number of written requests for information: 4
2. Number of rejections of requests: 4 (of which one partial)
3. Number of appeals filed against the decision: 1
4. All court decisions issued in 2018: 1<sup>(1)</sup>
5. An overview of all expenditures incurred in connection with court proceedings: CZK 0
6. List of exclusive licenses granted: 0
7. Number of complaints pursuant to Section 16a of Act No. 106/1999 Coll. 0
8. Reasons for their submission and a brief description of the way they were handled: -

<sup>(1)</sup> Other information related to the application of Act No. 106/1999 Coll.: On 21 August 2018, the Municipal Court in Prague issued Resolution No. 5 A 97 / 2015-32-36, in which it dismissed the applicant's claim to provide information arguing that ČEPRO „it is a private law entity that does not manage public funds, but has its own property upon which it engages in economic activities in a competitive environment“ and that „it was not the Company's responsibility to examine the claimant's application in accordance with the Freedom of Information Act.“

## ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI DLE ZOK

### 5.1. Úvodní slovo předsedy představenstva

V roce 2018 dosáhla společnost nejvyššího hospodářského výsledku v historii. Z pohledu ekonomické efektivity pokračuje společnost v pozitivním trendu posledních let. Hlavním aspektem tohoto úspěchu v roce 2018 byla kombinace úspěšné obchodní politiky, efektivního řízení a přetrvávajícího růstu domácí ekonomiky. Bohužel, rok 2018 byl zároveň poznamenán závažnou mimořádnou událostí – požárem výdejního zařízení pohonných hmot na skladě Loukov.

Na pozitivní výsledek hospodaření mají dopad výsledky všech hlavních obchodních aktivit:

- služba přepravy a skladování pohonných hmot dosáhla meziročního růstu i z důvodu minimálních odstávek rafinérských kapacit napojených na produktovodní systém,
- v oblasti velkoobchodního prodeje se dařila kombinace překročení plánu prodeje a zajišťovacích operací,
- prodej pohonných hmot na čerpacích stanicích sítě EuroOil dosáhl historického maxima, stejně jako obrat prodeje doplňkového sortimentu.

I v roce 2018 společnost pokračovala v právní obraně proti historickým právním kauzám. Klíčovou událostí v rámci této právní obrany bylo dosažení pravomocného ukončení šikanózního insolvenčního řízení vedeného proti společnosti ČEPRO a vydání pravomocného rozsudku v trestním řízení proti Ing. Radovanu Krejčířovi a JUDr. Martinu Pechanovi, ve kterém bylo konstatováno spáchání podvodu na společnost ČEPRO.

Všech výše uvedených pozitivních výsledků bychom nedosáhli bez efektivní práce všech zaměstnanců společnosti ČEPRO a – především – bez důvěry našich zákazníků.

S poděkováním a úctou

Jan Duspěva



# REPORT ON BUSINESS ACTIVITIES ACCORDING TO ZOK

## **5.1. Foreword by the chairman of the board of directors**

In 2018, the Company achieved the highest financial results in its history. In terms of economic efficiency, the Company continued its positive trend from previous years. In 2018, the key aspects of this success were a combination of a successful business policy, effective management and continued domestic economic growth. The year 2018 has been unfortunately marked by a serious and unusual event – the fire of the alternative fuels distributor in the Loukov warehouse.

The results of all major business activities impact on the positive financial results:

- fuel transport and storage services increased year-to-year due to the minimum shutdowns of refining capacities connected to the pipeline system,
- in the wholesale sector, the combination of exceeding the sales plan and hedging operations has been successful,
- sales of alternative fuels at EuroOil petrol stations reached historical levels, as well as sales turnover of supplementary products.

Also in 2018, the Company continued to defend itself against historical legal cases. The key event in this legal defence was the final decision of the termination of the bullying insolvency petition against ČEPRO and delivery of the final judgment on the criminal process against Radovan Krejčíř and Martin PechaNo. The final judgement stated that fraud has been committed against ČEPRO.

All the above-mentioned positive results would not have been achieved without the effective work of all the employees of ČEPRO and, above all, without the trust of our clients.

With gratitude and respect,

Jan Duspěva

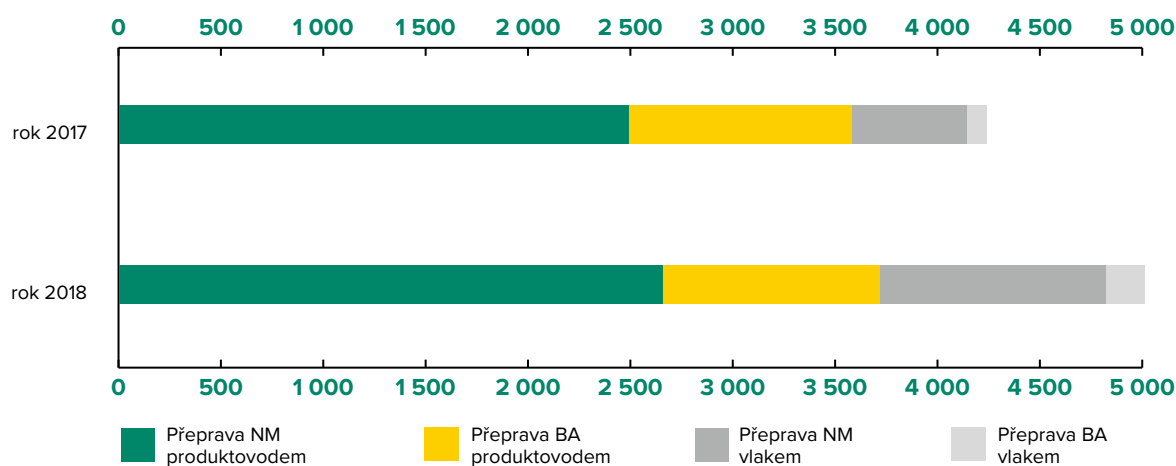
## 5.2. Obchodní aktivity

### 5.2.1. Přeprava a skladování

Objem přepravy motorové nafty (NM) a benzínu (BA) produktovodem vzrostl o 133 mil. litrů; zároveň se navýšil i objem přepravy obou produktů železničními cisternami o 635 mil. litrů. Navýšení přepravy v železničních cisternách

v roce 2018 bylo dáno neplánovanými odstávkami rafinérií napojených na produktovodní systém, navýšenou poptávkou po zboží způsobenou haváriemi rafinérií v SRN a logistickými problémy způsobenými zhoršenou splavností evropských řek. Dalším aspektem, který ovlivnil navýšení potřeby přepravy v železničních cisternách, bylo zabezpečení dostatečného množství PHL na náhradních skladech po požáru výdejních lávek na skladě Loukov.

#### Objem přepravy NM a BA

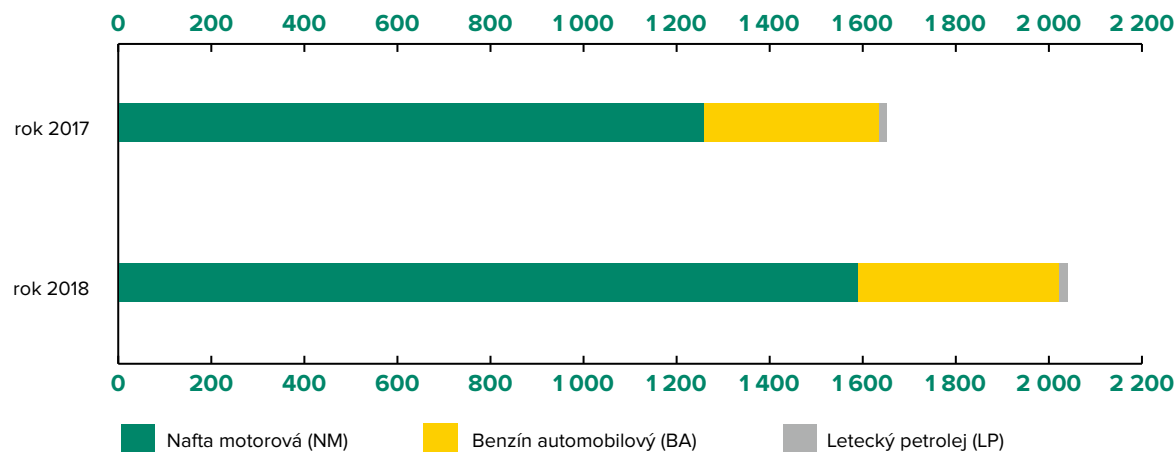


### 5.2.2. Velkoobchodní prodej

Vývoj velkoobchodního prodeje kopíroval nárůst poptávky po pohonných hmotách na trhu v České republice

i na okolních trzích v EU. Celkový objem prodeje v roce 2018 vzrostl o 389 mil. litrů. Čepru se podařilo i přes napjatou bilanční situaci ve střední Evropě uspokojit potřeby zákazníků, a tím přispět ke stabilizaci domácího trhu.

#### Velkoobchod – prodaný objem NM, BA a LP



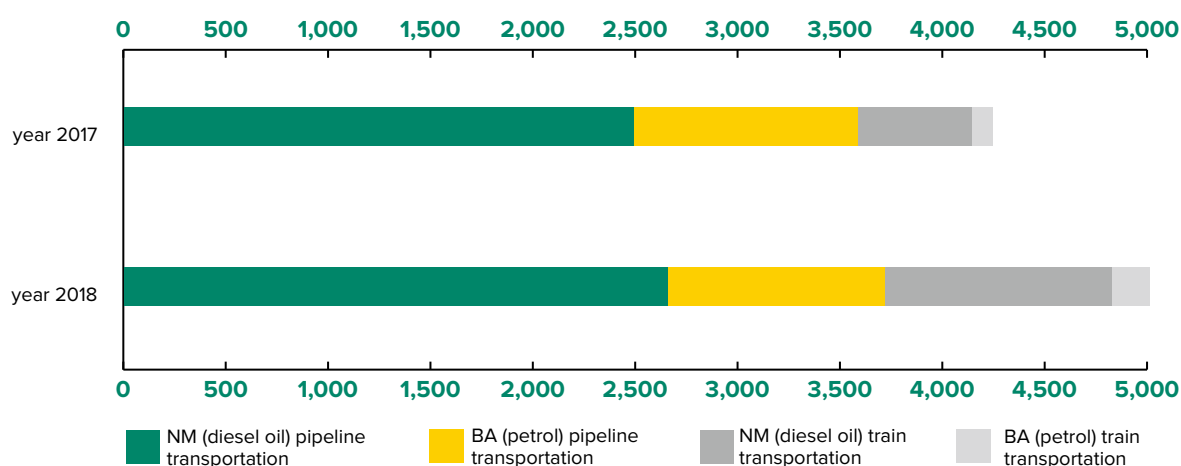
## 5.2. Business activities

### 5.2.1. Transportation and storage

The volume of diesel oil (NM) and petrol (BA) pipeline transportation increased by 133 million litres, while the transport's volume by rail tankers of both products increased by 635 million litres. In 2018, the increase in transport of rail

tankers was due to the unplanned downtime of refineries connected to the pipeline system, increased demand for goods caused by refinery accidents in Germany and logistics problems caused by the deterioration of the navigability of European rivers. After the fire at the dispensers in the Loukov warehouse, delivery of a sufficient quantity of fuel in the spare warehouses was another aspect, which influenced the increased demand for transport by railway tankers.

Volume of NM and BA transportation

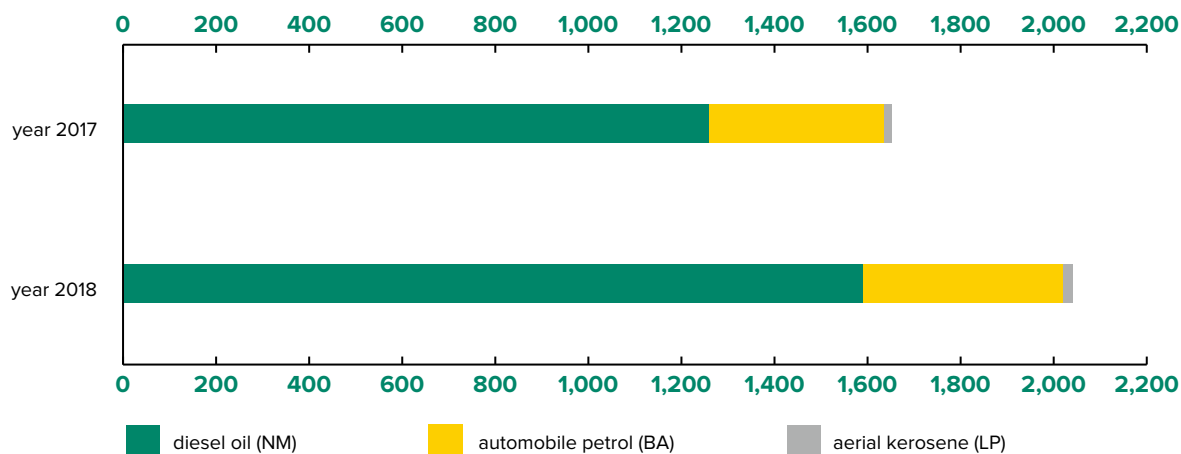


### 5.2.2. Wholesale of fuel

The development of wholesale has followed the increase in demand for alternative fuels on the market in the Czech Republic and on the adjacent EU markets. In 2018, total sales

increased by 389 million litres. Despite the difficult balance situation in Central Europe, the Company managed to meet the needs of customers and thus helped to stabilise the domestic market.

Wholesale – Sold volume of NM, BA and LP

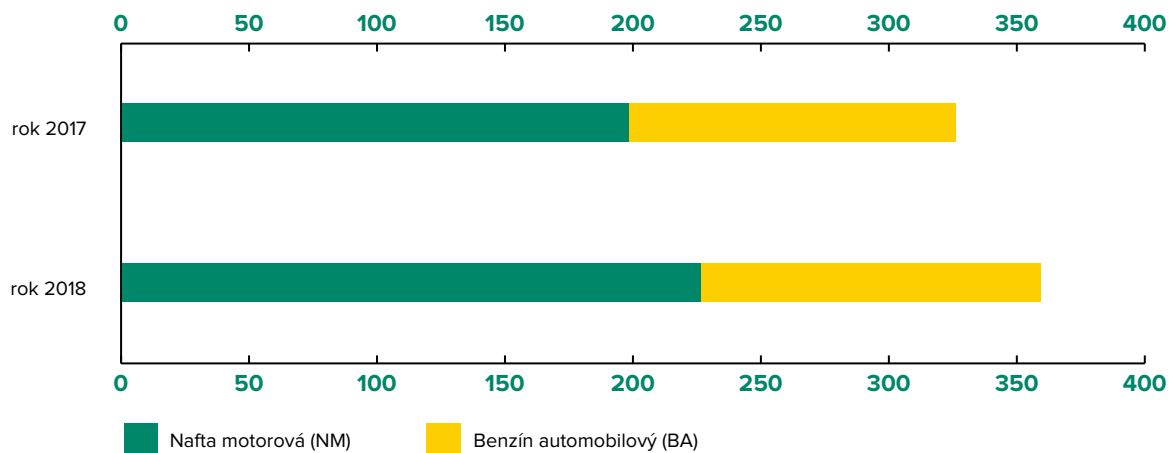


### 5.2.3. Maloobchodní prodej

V roce 2018 maloobchodní trh pokračoval v růstu z let 2016 a 2017. Síť čerpacích stanic EuroOil rostla v prodeji

pohonných hmot výrazněji než vývoj trhu. Díky kombinaci efektivní obchodní činnosti a akviziční činnosti ČEPRA (nákupy či pronájmy čerpacích stanic) došlo k růstu objemů prodeje motorové nafty o 28 mil. litrů a benzínu o 6 mil. litrů.

#### Maloobchod – prodaný objem NM a BA



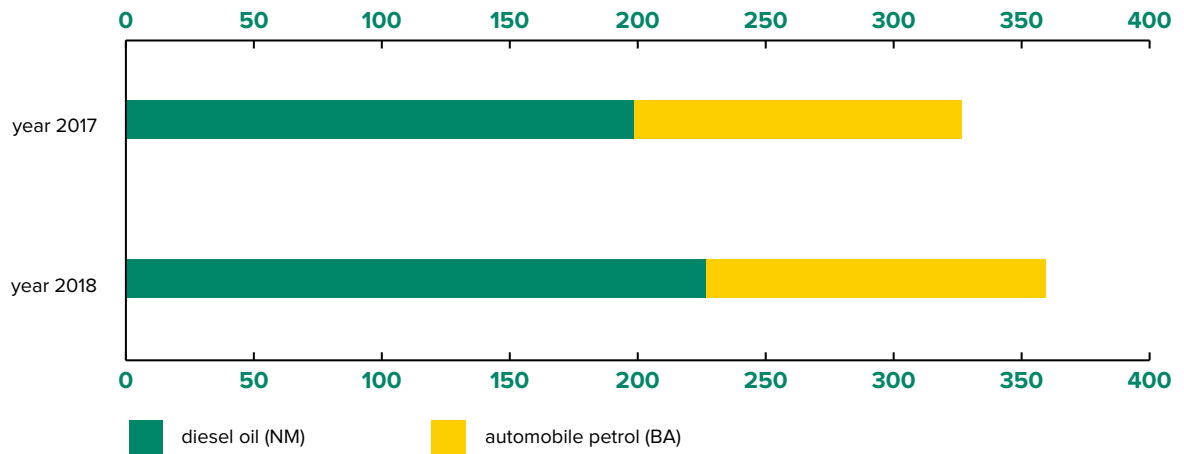


### 5.2.3. Sale of fuel at EuroOil filling stations

In 2018, the retail market continued its growth from 2016 and 2017. The EuroOil petrol station network has significantly increased its alternative fuels sales in comparison with

market development. The combination of the efficient business and acquisition activities of the Company (purchases or rentals of petrol stations) resulted in an increase in sales of diesel oil by 28 million litres and petrol by 6 million litres.

Retail – sold volume of NM and BA



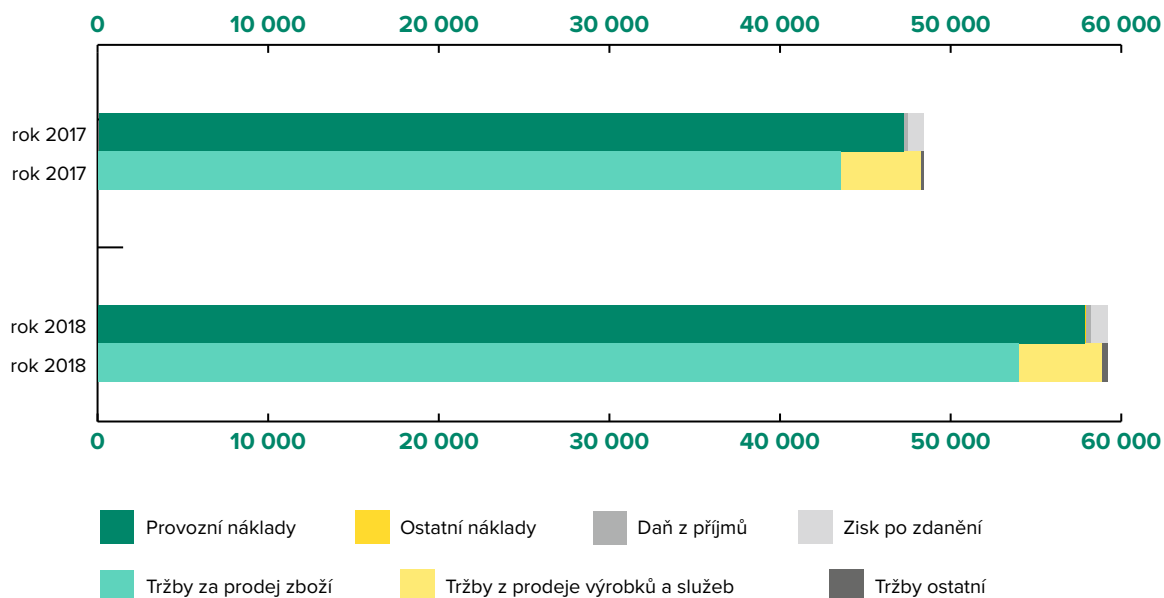
### 5.3. Významné ukazatele

	jednotka	2017	2018
<b>Fyzický počet zaměstnanců k 31.12.</b>	<b>osob</b>	<b>757</b>	<b>773</b>
<b>Provozní výnosy</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>48 337</b>	<b>59 155</b>
- z toho tržby z prodeje zboží	mil. Kč	43 542	53 948
<b>EBITDA</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>1 675</b>	<b>1 806</b>
<b>EBIT</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>1 137</b>	<b>1 272</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>924</b>	<b>1 039</b>
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>3 798</b>	<b>336</b>
<b>Aktiva</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>19 921</b>	<b>20 415</b>
- z toho dlouhodobý hmotný majetek	mil. Kč	5 466	5 308
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>9 036</b>	<b>9 370</b>

Na růstu tržeb za zboží se podílel růst objemu prodaných litrů i růst jednotkové ceny fosilních paliv, který odrážel trend růstu cen v celém evropském regionu. Růstu tržeb odpovídal identický nárůst nákladů na prodané zboží. Ve spotřebě

materiálu se mírně negativně projevíly náklady na biosložky s vyšší mírou udržitelnosti (náklady meziročně vzrostly o 88 mil. Kč).

#### Vývoj výnosů, nákladů a zisku (v mil. Kč)



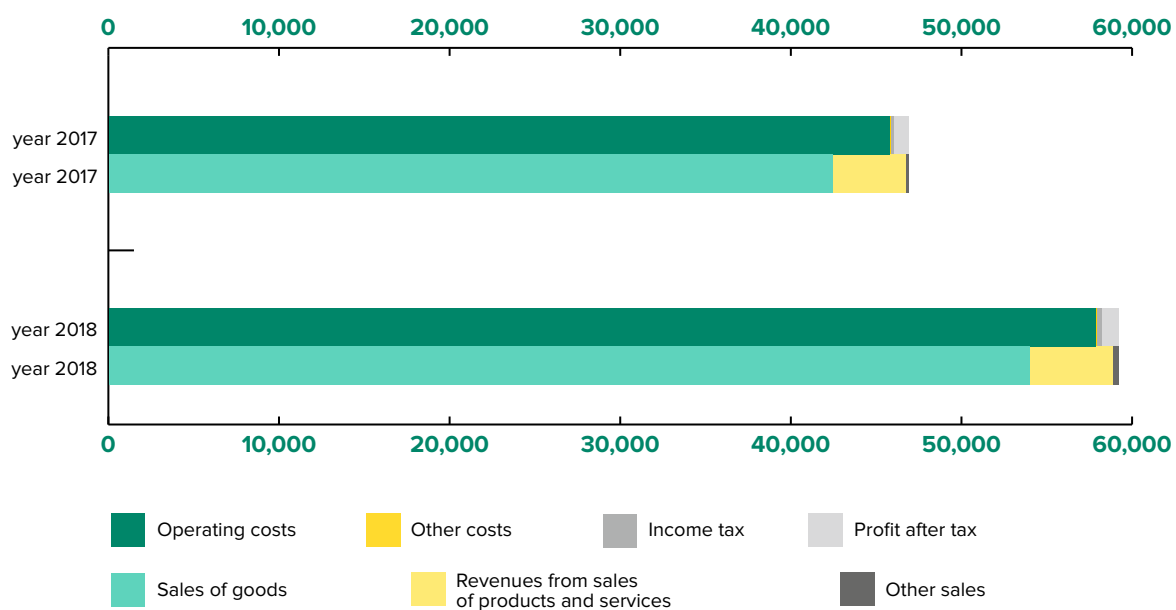
### 5.3. Key indicators

	unit	2017	2018
<b>Physical number of employees at 31. 12.</b>	persons	757	773
<b>Operating revenues</b>	CZK million	48,337	59,155
- of which sales of goods	CZK million	43,542	53,948
<b>EBITDA</b>	CZK million	1,675	1,806
<b>EBIT</b>	CZK million	1,137	1,272
<b>Profit after tax</b>	CZK million	924	1,039
<b>Net cash flow from operating activities</b>	CZK million	3,798	336
<b>Assets</b>	CZK million	19,921	20,415
- of which long-term tangible assets	CZK million	5,466	5,308
<b>Equity</b>	CZK million	9,036	9,370

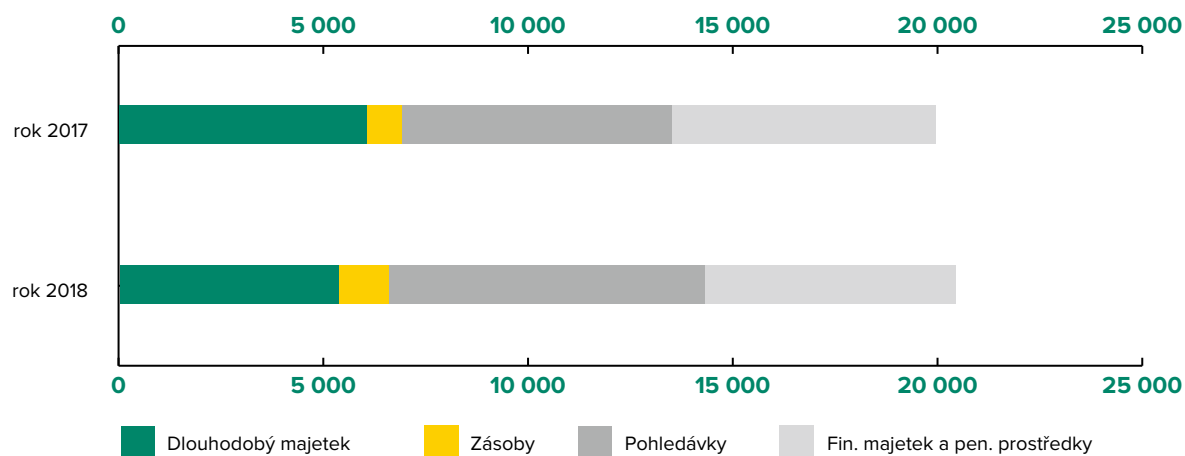
The increase in sales of goods resulted from both the volume increase of litres sold and the unit price of fossil fuels, reflecting the upward trend in prices throughout Europe. The increase in sales corresponded to the identical

increase in the costs of goods sold. The consumption of materials was negatively affected by the costs of biofuels of higher level of sustainability (year-on-year costs increased by CZK 88 million).

#### Development of revenue, costs and profit



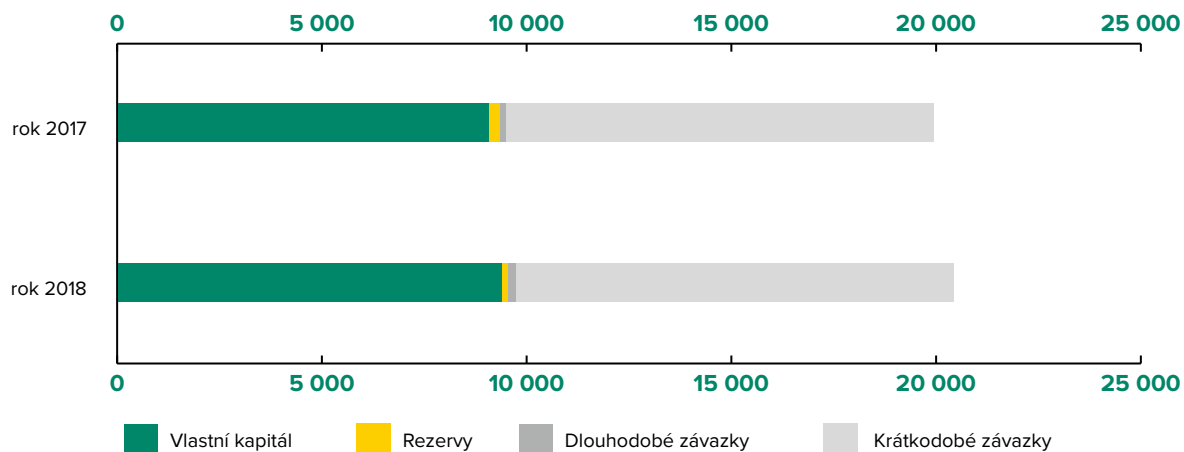
## Struktura aktiv



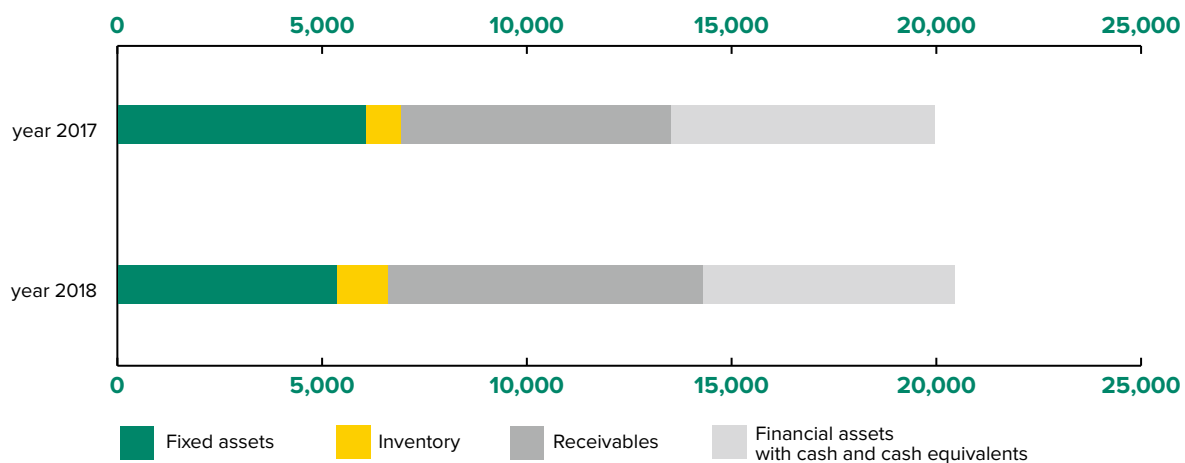
Dlouhodobý majetek společnosti poklesl meziročně o 702 mil. Kč, což bylo ovlivněno zejména přesunem termínovaného vkladu ve výši 550 mil. Kč do krátkodobého finančního majetku, protože jeho splatnost je již kratší než 1 rok. Odpisy majetku činily 531 mil. Kč. V roce 2018 byl vyřazen majetek v hodnotě 154 mil. Kč, což se projevilo i snížením oprávek k majetku o 138 mil. Kč.

Růst objemu pohledávek odpovídá růstu cenové úrovně obchodního zboží. Díky úspěšnému řízení kreditního rizika udržujeme objem pohledávek po splatnosti více než 15 dní pod úrovní 1% z celkového objemu pohledávek.

## Struktura pasiv



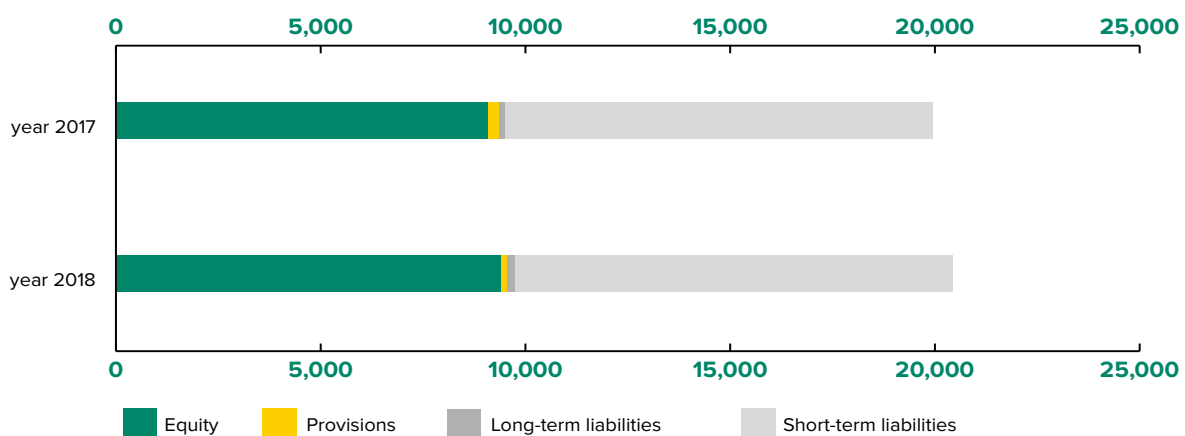
## Structure of assets



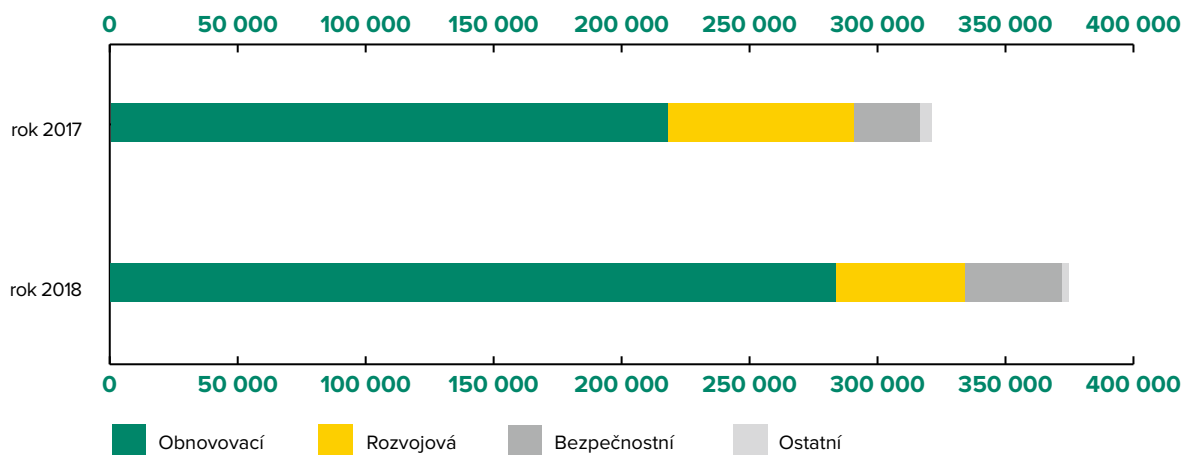
Non-current assets decreased year on year by CZK 702 million. This was mainly due to moving a term deposit in the total amount of CZK 550 million to short-term financial assets due to its maturity within 1 year. The depreciation of assets amounted to CZK 531 million. In 2018 the value of disposed assets was CZK 154 million, which resulted in a decrease of CZK 138 million in the impairment.

The growth in receivables was in response to growth in the price level of commercial goods. Due to successful credit risk management, we maintain the level of receivables overdue more than 15 days at below 1% out of total receivables.

## Structure of liabilities



## Investice



V návaznosti na přípravu projektů zahájenou v roce 2017 a po zhodnocení jejich priorit při tvorbě plánu byly v roce 2018 realizovány obnovovací investice ve výši 283 mil. Kč. Pokračuje program rekonstrukce produktovodních tras, do kterého společnost investovala 54 mil. Kč. Významná je zejména investice do nových rekuperačních jednotek na benzínové páry ve výši 55 mil. Kč. Obnova probíhá i na skladovacích kapacitách, kde investice do technologií dosáhly 42 mil. Kč, do bezpečnosti společnost investovala 22 mil. Kč a do obnovy drážních vozidel 27 mil. Kč. Téměř 26 mil. Kč společnost investovala na úseku čerpacích stanic do akvizic a zlepšování služeb zákazníkům. Pokračuje program rozvoje výdejních terminálů za účelem zlepšení služeb pro partnery.

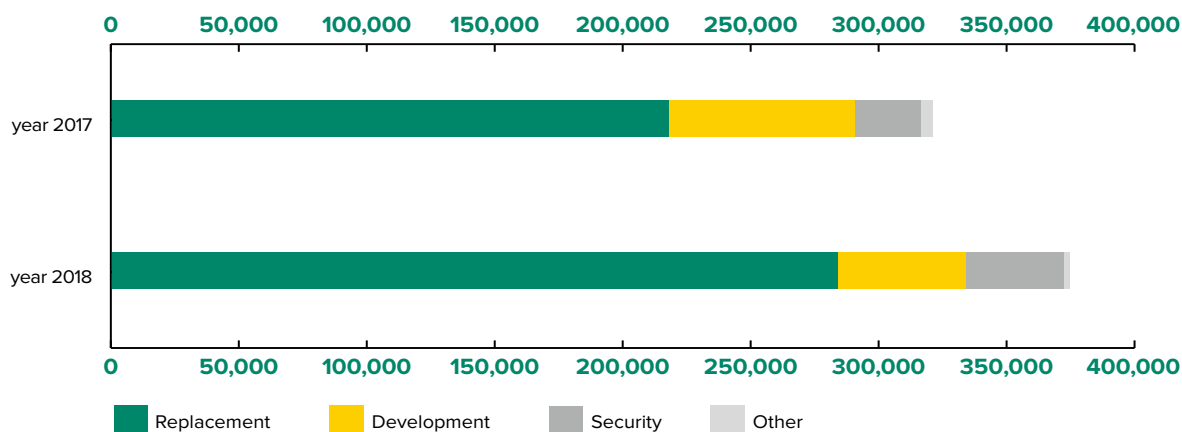
Vedení společnosti si je vědomo měnící se tržní situace spojené s tlakem na hospodářské výsledky. Probíhá

konkurenční boj, stále silněji se prosazují alternativní paliva. Společnost bude i v následujícím období stavět na garanci kvality svých pohonných hmot, udržovat široký sortiment prací a služeb, a hledat další synergie s partnery v oblasti velko- i maloobchodu.

Velkou výzvou je hledání dalších zdrojů biopaliv druhé generace, které budou v prostředí postupného snižování produkce kyslíčného uhlíkatého významným faktorem ovlivňujícím efektivitu poskytování bioslužby.

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

## Investments



In connection with the preparation of the projects started in 2017 and after the evaluation of their priorities in the business plan, renewal investments of CZK 283 million were made in 2018. The program for the reconstruction of pipeline routes into which we invested CZK 54 million is continuing. The investment in the new recuperation unit for petrol vapours in the amount of CZK 55 million is very significant. The renewal also takes place in storage facilities, where investments in technology amounted to CZK 42 million, and the Company invested CZK 22 million in safety and CZK 27 million in the renewal of railway vehicles. The Company invested almost CZK 26 million in gas station acquisitions and customer service improvements. The program for the development of dispensing terminals is continuing in order to improve service for partners.

Management is aware of the changing market situation associated with the pressure on economic performance.

In the competitive market environment, alternative fuels have become more prominent. The Company will continue to guarantee the quality of the fuel it provides, maintain a wide range of products, and seek further synergies with its wholesale and retail partners.

A major challenge is finding other sources of second-generation biofuels, which will be a significant factor influencing the effectiveness of bio-service provision in the context of the gradual reduction of CO2 emissions.

As part of the provision of services, the Company assumes further development of already established foreign relations in the area of the preservation of state material reserves.

## ŘÍZENÍ LIDSKÝCH ZDROJŮ

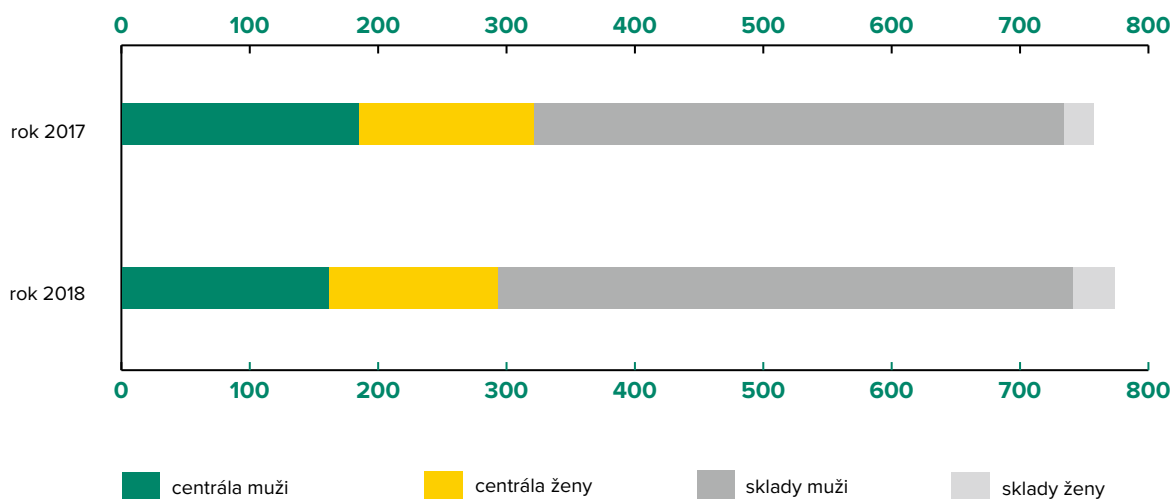
### 6.1. Personální strategie

Představenstvo společnosti schválilo novou strategii řízení lidských zdrojů pro období let 2019–2020. Vizí je fungování řízení lidských zdrojů (dále jen ŘLZ) jako partner podporující business. Cílem strategie je rozvíjet činnosti ŘLZ, které budou poskytovány na odpovídající profesionální úrovni tak, aby reagovaly na interní i externí změny, kterým společnost čelí. Jedná se především o změny v oblasti trhu práce v České republice, o změny v hodnotové orientaci kandidátů a změny v oblasti oslovování a získávání vhodných kandidátů. Interní změny se týkají především směřování k vyšší efektivitě a výkonnosti, která klade jiné a nové nároky na motivaci a rozvoj zaměstnanců.

### 6.2. Vývoj počtu zaměstnanců

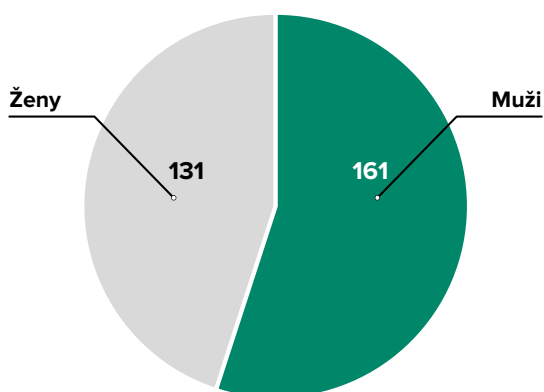
K 31. prosinci 2018 pracovalo ve společnosti ČEPRO 773 zaměstnanců. V průběhu roku nastoupilo do pracovního poměru 106 nových zaměstnanců, naopak pracovní poměr ukončilo 81 zaměstnanců. Společnost zaměstnává 21% žen, vzhledem k charakteru činností firmy považujeme tento poměr za adekvátní. Věková struktura zaměstnanců zůstává stabilní, nejpočetnější skupina zaměstnanců je ve věku 31–50 let. Průměrný věk zaměstnanců společnosti je 46 let.

#### Vývoj počtu zaměstnanců

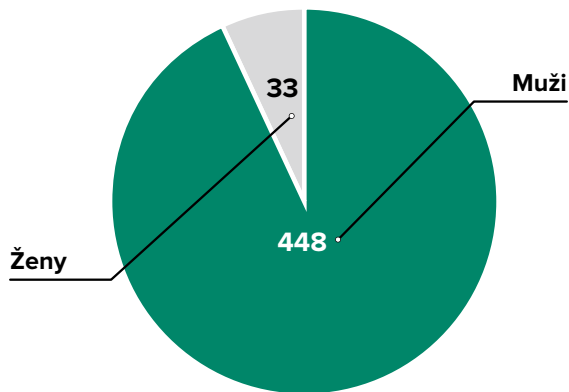


#### Zastoupení žen a mužů ve společnosti dle organizační struktury

Centrála – celkem 292 zaměstnanců



Składy – 481 zaměstnanců





# HUMAN RESOURCE MANAGEMENT

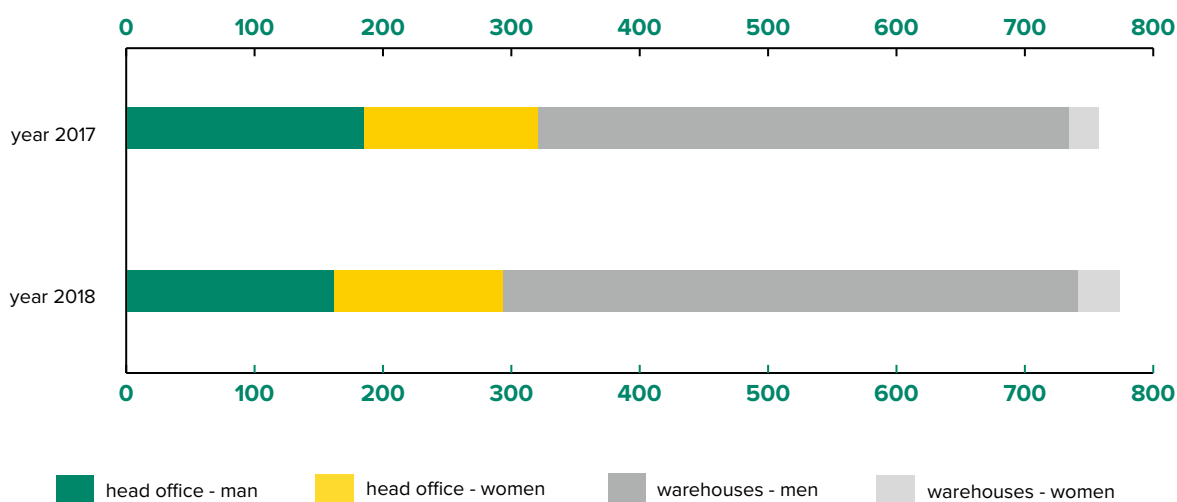
## 6.1. Personnel strategy

For the years 2019-2020, the Board of Directors approved a new human resources management strategy (HRM). The vision is the functioning of HRM, as a business support partner. The strategy aims to develop HRD activities, which will be provided at the appropriate professional level, to be able to respond to the internal and external changes which the Company faces. Mainly, these are changes in the labour market in the Czech Republic, changes in the value orientation of candidates and changes in addressing and recruiting appropriate candidates. Internal changes mainly concern the move towards higher efficiency and performance that focuses on different and new demands on employee motivation and development.

## 6.2. Progression of the number of employees

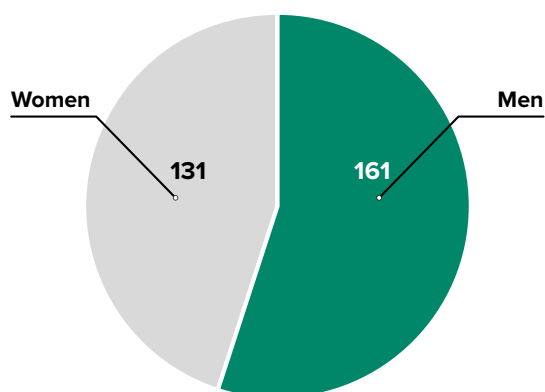
As at 31 December 2018, ČEPRO had 773 employees. During 2018, there were 106 new employees, whereas 81 employees ended their employment relationship. 21% of the Company's employees are women and, due to the nature of the Company's activities, we consider this percent to be reasonable. The age structure of employees remains well-preserved, the most numerous being the age group of 31–50 years. The average age of an employee is 46.

Progression of the number of employees

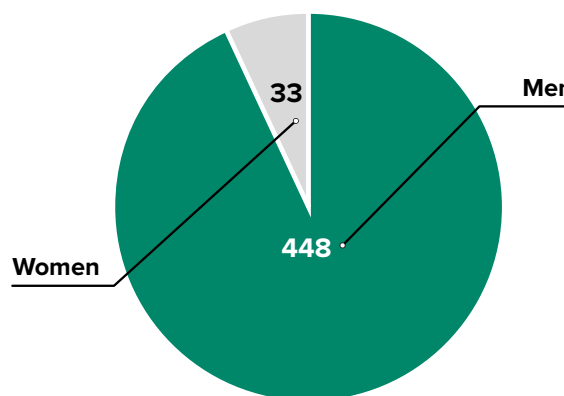


Representation of gender structure in the Company according to the organisational structure

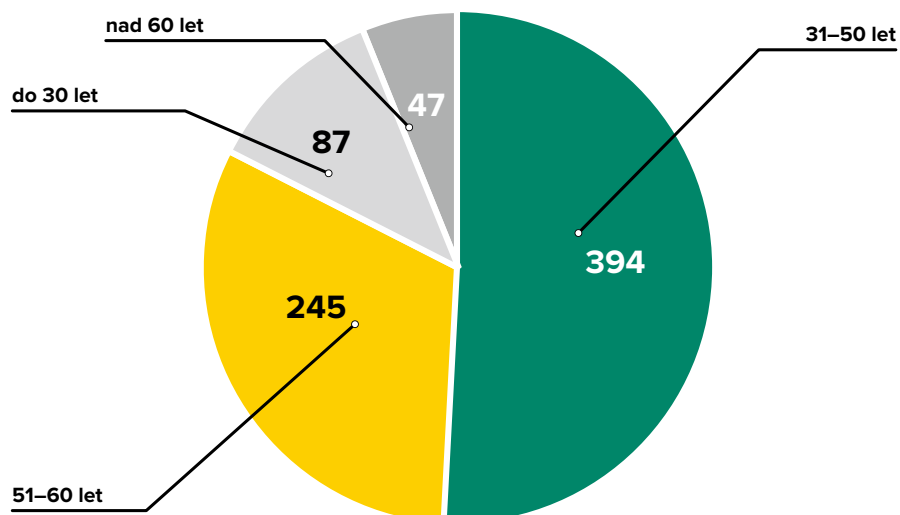
Head Office – total of 292 employees



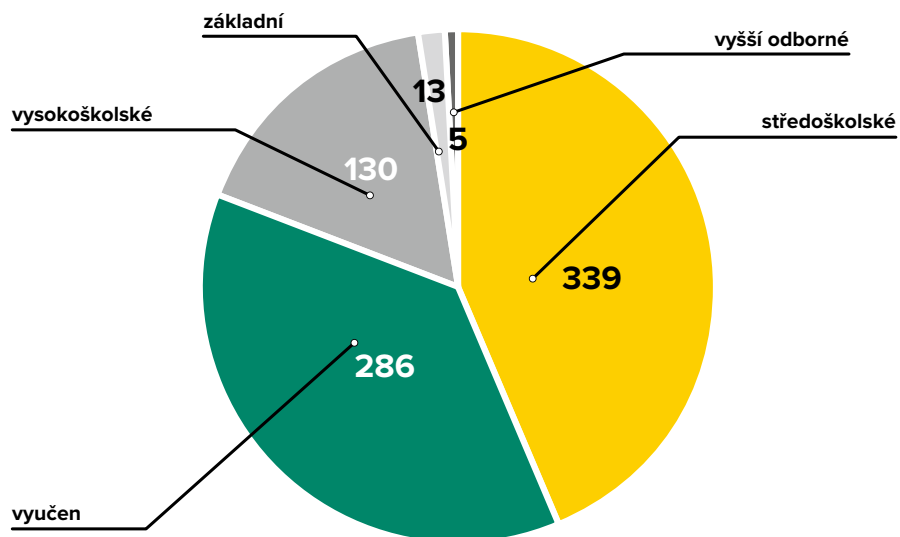
Warehouses – 481 employees



## Členění zaměstnanců dle věkové struktury

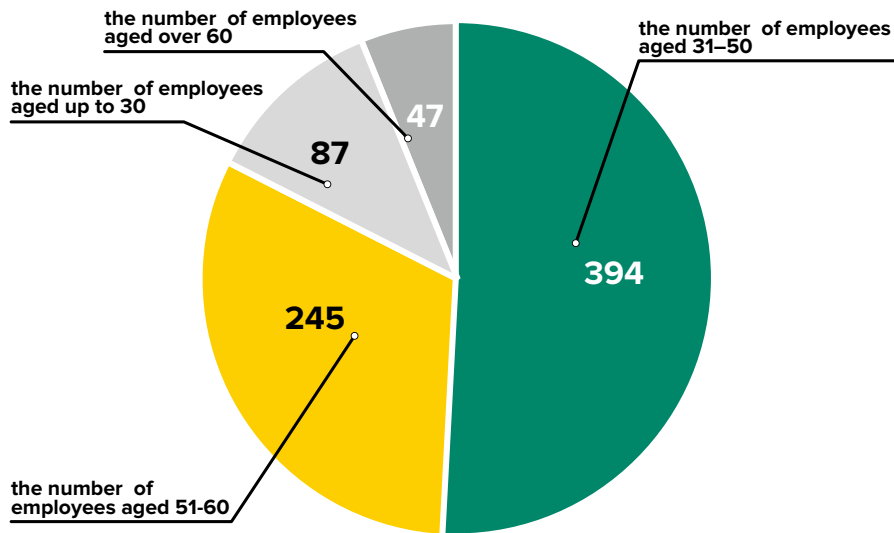


## Členění zaměstnanců dle nejvyššího dosaženého vzdělání

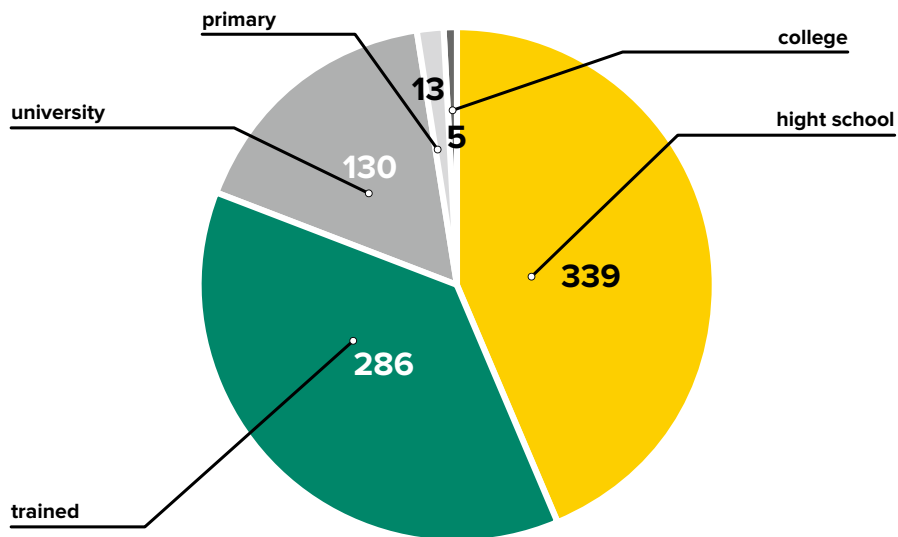


V uplynulém roce se zvýšil počet obsazovaných míst na 78. Pro získávání nových zaměstnanců společnost využívá moderní formy, např. elektronické a sociální sítě. Pro obsazování volných pozic zároveň využíváme doporučení svých zaměstnanců v rámci projektu Ambassador.

Classification of employees by age structure



Classification of employees according to level of education



In the past year, the number of filled vacancies positions reached 78. The Company uses modern tools, such as electronic and social networks to acquire new employees. At the same time, to fill vacant positions we use the recommendations of our employees within the Ambassador project.

### 6.3. Vzdělávání

Všichni zaměstnanci společnosti prošli v roce 2018 plánovanými zákonnými školeními a školeními realizovanými na základě rozhodnutí vedení společnosti; zároveň absolvovali část naplánovaných školení v rámci svého osobního rozvoje. V rámci efektivit společnosti pokračuje také v zavedeném školení prováděném formou e-learningu (touto formou se realizují např. školení řidičů, compliance, kybernetická bezpečnost, bezpečnost a ochrana zdraví při práci (BOZP), požární ochrana (PO), prevence závažných havárií (PZH) a ochrana životního prostředí (EMS) pro zaměstnance centrály).

Společnost se i nadále věnuje osobnímu individuálnímu rozvoji u vytypovaných klíčových zaměstnanců a pracovních týmů. Realizovala se jednotlivá odborná školení, týmové workshopy, teambuildingy a tréninky na podporu osobního a skupinového rozvoje zaměstnanců.

ČEPRO, a.s. spolupracuje s vysokými školami zejména v oblastech vzdělávání, v rámci projektu „Absolvent“, v rámci řešení ekologických otázek, ve vědeckovýzkumné oblasti a při tvorbě posudků a analýz. Společnost tímto způsobem efektivně využívá odborné kapacity vysokoškolských odborníků, jejich specifických zařízení a možností, ale i mnohdy pro nás výhodných ekonomických nabídek oproti trhu; dále spolupráce probíhá i v oblastech vzdělávání a vědecko-výzkumné činnosti a naši vedoucí zaměstnanci jsou také vyhledáváni jako vedoucí, resp. oponenti bakalářských a diplomových prací.

### 6.4. Mzdová politika

Na základě nastavené Mzdové strategie byla provedena aktualizace dostupných dat a v souladu se strategií navrženo navýšení mezd pro rok 2019 tak, aby reflektovalo nastavenou mzdovou strukturu, ale aby rovněž odráželo vývoj na trhu práce. Navržené mzdové navýšení bylo projednáno a odsouhlaseno s odborovou organizací.

### 6.5. Sociální politika

Společnost ČEPRO, a.s., nabízí svým zaměstnancům celou řadu benefitů (více než 20).

Mezi nejoblíbenější benefity, které firma poskytuje svým zaměstnancům, patří příspěvek na stravování a na penzijní připojištění. Rovněž je velmi využíván benefit ELA – poradenská služba pro zaměstnance: v roce 2018 bylo zodpovězeno na 1528 dotazů od zaměstnanců, což je o 427 více než v roce 2017, kdy byl benefit zaveden. Pro rok 2018 byl pro podporu firemní kultury a motivaci zaměstnanců schválen další benefit poskytující zaměstnancům finanční příspěvek na představenstvem schválené volnočasové aktivity zaměstnaneckých týmů.

### 6.6. Bezpečnost práce a požární ochrana

Také v roce 2018 pokračoval zavedený systém hlášení skoronehod a mimořádných událostí. Stojí na aktivním zapojení zaměstnanců, které vedení firmy podporuje odměnami dle druhu konkrétního zjištění. ČEPRO dbá na stanovení a realizaci nápravných a preventivních opatření ke všem identifikovaným mimořádným událostem a skoronehodám.

V souladu s materiálem Strategie Požární ochrany na období 2017–2022 se plánovaně zvyšuje zajištění požární ochrany v objektech ČEPRO, které se týkají zejména technických prostředků a zařízení požární ochrany, ale i organizačních opatření typu zvyšování povědomí zaměstnanců o rizicích plynoucích z následků a řešení mimořádných událostí, zvyšování kvalifikace zaměstnanců formou specializovaných školení a pravidelné odborné přípravy zejména u jednotek požární ochrany.

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci je nedílnou součástí integrovaného manažerského systému. V roce 2018 byla v rámci re-certifikačního auditu opětovně ověřena a potvrzena funkčnost zavedeného systému řízení BOZP dle OHSAS 18001.

### 6.3. Personnel strategy

Based on a decision by the Company's management, all employees of the Company passed planned mandatory and other trainings in 2018; at the same time, they have completed part of the planned training in their personal development. As part of its effectiveness, the Company also continues to implement established training in the form of e-learning (e.g., drivers training, compliance, cyber security, occupational safety and health (OSH), fire protection (FP), major accident prevention (MAP) and environmental protection (EP) for head-office employees.

The Company continues to focus on personalised development for selected key employees and teams. Individual vocational training, team workshops, teambuilding and trainings for personal support and group development of employees were organised.

Within the „Absolvent“ project, ČEPRO, a.s. cooperates with universities, especially in the areas of education, environmental questions, science, research and in the creation of expert opinions and analysis. Within this cooperation, the Company effectively utilises the professional capacities of university specialists, their specific facilities and opportunities, and often also provides us with favourable economic offers compared to the market; cooperation also takes place in the areas of education and research, and our senior employees are also demanded as mentors, for example, bachelor's and master's theses candidates.

### 6.4. Wage policy

Based on the Wage Strategy, the available data was updated and, according to the strategy, a wage increase for 2019 was proposed to reflect the set wage structure and labour market developments. The proposed wage increase was discussed and agreed with the trade union.

### 6.5. Social policy

ČEPRO provides its employees with many employee benefits (more than 20).

The most popular benefits provided by the Company are the meal allowance and supplementary pension insurance. The benefit of ELA - consultancy for employees is also used very frequently: in 2018, there were 1,528 questions from employees, which is 427 more than in 2017, when the benefit was introduced. For 2018, another benefit was approved by the Board of Directors to support corporate culture and employee motivation, providing employees with a financial contribution for teambuilding activities.

### 6.6. Work safety and fire protection

Also, in 2018, the introduction of a system of reporting close calls and emergencies continued. It is based on the active engagement of employees and the Company's management supports employees by rewards depending on the nature of the finding. ČEPRO oversees establishing corrective and preventive measures for all identified emergencies and close calls.

In accordance with Fire Protection Strategy material for the period 2017–2022, the provision of fire protection in ČEPRO facilities is planned to be increased, which mainly concerns fire-fighting equipment and technical equipment, as well as organisational measures to increase the awareness of employees about the risks arising from resolving emergency situations, and improving the qualifications of employees in the form of training and qualified trainings especially for fire-fighting units.

Occupational health and safety is an integral part of the Company's unified management system. In 2018, the functionality of the health and safety management system was re-verified and confirmed within the audit of the OHSAS 18001.

## VĚDA A VÝZKUM

### Účast na konferencích a odborných sympóziích

V roce 2018 se zástupci společnosti zúčastnili významných odborných akcí – konference „ICCT 2018“, semináře „Biometan pro dnešek i zítřek“, odborné konference „PRO-ENERGY CON 2018“, XVIII. ročníku oborové konference „Bioplyn a biomethan v Evropě“, konference „Trendy evropské dopravy“ a odborného fóra „PETROLsummit 2018“.

Společnost v roce 2018 také úspěšně obhájila akreditaci zkušebních laboratoří, akreditaci podle novely ČSN EN ISO/IEC 17025:2018 a plnění § 59 Zákona č. 311/2008 Sb., o spotřebních daních.

V březnu 2018 provedla ČIA standardní dohledovou návštěvu v akreditované zkušební laboratoři Střelice, včetně příslušných odloučených pracovišť. Průběh posuzování potvrdil plnou shodu procesů a činností s kritérii systémové normy ČSN EN ISO/IEC 17025.

V prosinci pak následoval re-certifikační audit ve smyslu novelizované normy ČSN EN ISO/IEC 17025:2018 v akreditované zkušební laboratoři Hněvice, opět s kladným výsledkem. Úspěšné završení implementace systému řízení dle nové normy dává dobrý základ pro shodný proces v laboratoři Střelice, kde se očekává audit upgrade systému v červnu roku 2019.

Současne byla všechna pracoviště pravidelně auditována a ověřována zástupci společnosti SGS CR, 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.

### Sledování alternativních paliv a jejich možností

I v průběhu roku 2018 pokračovalo mapování situace v oblasti možných náhrad fosilních paliv alternativními palivy a zdroji energie (palivy pro vznětové motory – methylestery olejů tuků z odpadních surovin, diesellovími palivy z odpadních surovin, nebo na bázi zemního plynu, hydrogenovanými produkty, bioethanolem vyšších generací pro zážehové motory, plynem LPG, CNG, bioCNG, EE, vodíkem atd.).

Dodávky UCOME, tj. FAME z upotřebených kuchyňských olejů, již probíhaly v rámci běžného distribučního procesu.

Pro potřeby společnosti Unipetrol a ve spolupráci s výzkumným centrem UNICre byl na skladu Hájek realizován provozní pokus příjmové, skladovací a výdejové

manipulace s upotřebeným kuchyňským olejem jako základní surovinou pro výrobu nafty motorové s obsahem HVO co-processingem.

Analytickou část pokusu (stanovení obsahu HVO v motorové naftě) zajišťovala společnost ČEPRO, a.s.

### Účast v mezilaboratorních porovnávacích zkouškách

Jako každoročně se zástupci společnosti aktivně zúčastnili dvou kruhových laboratorních testů za účasti významných subjektů trhu s palivy:

- kruhových zkoušek zaměřených na shodu výsledků v testování základních kvalitativních parametrů fosilních paliv, skladovaných pro potřeby Správy státních hmotných rezerv, organizovaných pod patronací SSHR a SGS CR, s.r.o., za účasti: ČEPRO, a.s., UNIPETROL, SGS CR, s.r.o., Union Consulting, Armády ČR a dalších subjektů, a
- kruhových zkoušek zaměřených na shodu výsledků v testování základních kvalitativních parametrů biopaliv a jejich směsí s fosilními palivy na trhu ČR, organizovaných pod patronací VÚZT (Výzkumným ústavem zemědělské techniky) a CTL – Celní správou MF za účasti: ČEPRO, a.s., UNIPETROL, SGS CR, s.r.o., CTL – Celní správy, PREOL, PRIMAGRA a dalších subjektů.

### Mezinárodní spolupráce – „Integrated Waste-Oils Management System – Transfer of Best Practices for Safe, Sustainable and Eco-friendly Transport in Serbia – WasteOilFree“

Na předcházející společné česko-srbské aktivity „FUELPAGE“ a „Blend4Quality“, zaměřené na zajištění kvality pohonných hmot a vybudování systému boje proti šedé ekonomice v této oblasti navázal projekt „WasteOilFree“. Tento projekt byl zaměřen na proces sběru a následného využití odpadních olejů. Jeho úkolem bylo seznámit partnerskou stranu zejména s legislativním rámcem vycházejícím ze současné evropské legislativy a předat nejlepší zkušenosti v řešení této problematiky v podmínkách středoevropského regionu a členského státu Evropské unie.

Tento projekt byl financován z prostředků CEI (Central European Initiative) – fórum regionální spolupráce zemí střední a východní Evropy.

Hlavními garanty za českou stranu byly Vysoká škola chemickotechnologická Praha a SUSCHEM.cz (Česká platforma pro udržitelnou chemii). Na projektu se podíleli

# RESEARCH AND DEVELOPMENT

## Participation in conferences and professional symposia

In 2018, representatives of the Company actively participated in important professional events – ICCT conference 2018, Biomethane for Today and Tomorrow Seminar, PRO-ENERGY CON 2018 professional conference, XVIII Biogas and Biomethane in Europe conference, European Transport Trends and the PETROL summit 2018 conference.

In 2018, the Company also successfully uploaded accreditation for testing laboratories, accreditation according to the ČSN EN ISO/IEC 17 025: 2018 amendment and compliance with Section 59 of Act No. 311/2008 Coll., On Excise Tax.

In March 2018, ČIA performed standard supervisory accreditation at the Střelice accredited testing laboratory, including the relevant remote worksites. The examination process confirmed full compliance of the processes and activities within the criteria of the ČSN EN ISO /IEC 17 025 standard.

In December, a re-certification audit took place, in accordance with the revised standard of ČSN EN ISO/IEC 17025: 2018 in the accredited testing laboratory Hněvice, again with a positive result. Successful completion of the management system implementation according to the new standard gives a good basis for the same process in the Střelice laboratory, where the audit system upgrade is expected in June 2019.

At the same time, all workplaces were regularly audited and reviewed by representatives of SGS ČR, s.r.o., a competent authority for assessing the accuracy of density measurements and collecting 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 the applied processes.

## Tracking alternative fuels and their options

Also during the year 2018, mapping the situation regarding the possible substitution of fossil fuels with alternative fuels and energy sources continued (fuels for diesel engines – methyl esters of fats from waste raw materials, diesel fuels from waste raw materials or natural gas, hydrogenated products, and for spark ignition engines – higher-generation bioethanol, further LPG gas, CNG, bioCNG, EE, hydrogen, etc.).

Supplies of UCOME, i.e. FAME from spent kitchen oils were already taking place in the regular distribution process.

For the needs of Unipetrol and in co-operation with the UNICre research center, an operational attempt was made to receive, store and dispense handling of spent cooking oil as a basic raw material for the production of diesel fuel with HVO co-processing at the Hájek warehouse.

The analytical part of the experiment (determination of HVO content in diesel fuel) was provided by ČEPRO, a.s.

## Participation in inter-laboratory comparative tests

As with every year, the Company's representatives within important fuel market players actively participated in two rounds of laboratory tests:

- Circular tests aimed at matching the results in testing the basic quality parameters of fossil fuels stored for the needs of the State Material Reserves Administration, organised under the patronage of SSHR and SGS CR, s.r.o., with participation of: ČEPRO, a.s., UNIPETROL, SGS CR, s.r.o., Union Consulting, ČR Army and others, and
- Circular tests aimed at matching the results in testing the basic qualitative parameters of biofuels and their mixtures with fossil fuels on the Czech market, organised under the patronage of VÚZT (Research Institute of Agricultural Engineering) and CA – Customs Administration of the Ministry of Finance with participation of: ČEPRO, a.s., UNIPETROL, SGS CR, s.r.o., CTL – Celní správa, PREOL, PRIMAGRA and others.

## International Cooperation - “Integrated Waste-Oils Management System - Transfer of Best Practices for Safe, Sustainable and Eco-friendly Transport in Serbia – WasteOilFree“

The previous joint Czech - Serbian activities „FUELPAGE“ and „Blend4Quality“ aimed to ensure fuel quality in their „WasteOilFree“ project and to build a system to fight the grey economy in this area. This project focused on the process of collecting and recovering waste oils. Its task was to familiarise the partner party, especially with the legislative framework based on current European legislation, and to pass on the best experience in dealing with this issue in the Central European region and the European Union.

This project was funded by CEI (Central European Initiative) – a Central and Eastern European Regional Cooperation Forum.

zástupci MPO, MŽP, odborníci z oboru manipulace s odpadními oleji a specialisté pod hlavičkou ČAPPO. Za ČEPRO byl do pracovní skupiny nominován vedoucí odboru řízení kvality Pavel Cimpl. Projekt byl úspěšně završen předáním závěrečné zprávy zástupcům srbské strany.

## Oblast technické normalizace

Zástupci společnosti byli aktivně zapojeni v práci technicko-normalizační komise TNK 118 ÚNMZ, a to zejména při přípravě zavádění novelizovaných specifičních norem pro motorová paliva (např. ČSN EN 228+A1 pro automobilové benzíny a ČSN EN 15293 pro palivo Ethanol E85) a souvisejících norem pro aplikované zkušební metodiky (ČSN EN 13016 1 Stanovení tlaku vzduchem nasycených par).

V této oblasti přispívala společnost ČEPRO nejen přímou účastí na jednáních a činnosti TNK 118, ale i prostřednictvím společných aktivit ČAPPO.

## Aktualizace automatizovaných postupů při výdeji

Pro zvýšení bezpečnosti bylo překročeno k důsledné evidenci cisternových vozidel provádějících plnění na skladech ČEPRO, a.s., byla centralizována evidence vozidel dopravců a veškeré pravomoci spojené s evidencí vozidel byly převedeny na Centrální dispečink. Všechna vozidla dopravců byla nově přeregistrována na základě předložení platných dokladů k vozidlům v elektronické podobě. Tyto doklady jsou uloženy v elektronickém registru vozidel a novými daty o vozidlech byl aktualizován výdejní systém. Systém výdeje nevydává do vozidla větší množství produktů, než umožňuje současná platná legislativa.

Po centralizaci a elektronizaci celého systému byl vytvořen Portál dopravce jako komunikační rozhraní pro všechny úkony související s udržováním aktuálního stavu evidence vozové techniky každého dopravce.

Projekt nové evidence cisternových vozidel v ČEPRO, a.s., spojený s upgradem automatizace výdeje získal cenu jako projekt roku PETROL AWARDS 2018.





The main guarantor was the University of Chemical Technology Prague and SUSCHEM.cz (Czech Platform for Sustainable Chemistry). The project was attended by representatives of the Ministry of Industry and Trade and the Ministry of the Environment, experts in the field of waste oil handling and specialists gathered under the ČAPPO name. Pavel Cimpl, Head of Quality Management Department, was nominated to the working group for ČAPPO. The project was successfully completed and the final report was handed over to the Serbian representatives.

## Technical standardisation

Representatives of the Company were actively involved in Technical Standardisation Commission TNK 118 ÚNMZ work, mainly during preparation of the introduction of the amended specification standards for motor fuels (for example: ČSN EN 228 + A1 for automotive gasoline and ČSN EN 15293 for Ethanol E85 fuel) and related standards for applied test methodologies (ČSN EN 13016 1 Determination of air-saturated vapour pressure).

In this area, ČEPRO contributed not only through direct participation in meetings and activities of TNK 118, but also through the joint activities of ČAPPO.

## Update of automated delivery procedures

In order to increase safety in the registration of tank vehicles performing filling in the ČEPRO, a.s., the vehicle registration records were centralized and all the processes related to the registration of vehicles were transferred to the Central Dispatching Center. All carrier vehicles were newly re-registered on the basis of the submission of valid documents for vehicles in electronic form. These documents are stored in the electronic vehicle register and the dispensing system has been updated with new vehicle data. The dispensing system does not deliver more products to the vehicle than the current legislation allows.

After centralisation and electronisation of the whole system, Carrier Portal was created as a communication interface for all actions related to maintaining the current evidence of the vehicle technology of each carrier.

The new ČEPRO, a.s. tank vehicle registration project, related to the upgrade of the automated dispatch system, won the project of the year award from the PETROL AWARDS 2018.

## ŘÍZENÍ BEZPEČNOSTI

V oblasti bezpečnosti a ochrany majetku společnosti jsme akcentovali ochranu produktovodní soustavy a eliminaci rizik v oblasti automobilové přepravy PHL. V oblasti ochrany produktovodu jsme vytvořili a zprovozнили v rámci BIG data analytiky datový model sloužící k identifikaci, ale i predikci rizikových míst či možných incidentů k efektivnějšímu zacílení jinak standardních fyzických kontrol prováděných zaměstnanci společnosti. V oblasti automobilové přepravy PHL jsme zavedli nový kontrolní model detailních fyzických kontrol na vstupech do skladů s cílem odhalování nelegálních úprav autocisteren či neetického jednání spojeného s přepravovanými pohonnými hmotami.

V oblasti ostrahy skladů společnosti jsme zahájili projekt optimalizace ostrahy s přechodem na vyšší automatizaci a zefektivnění dohledových činností a jejich centralizaci na úkor fyzického výkonu ostrahy v jednotlivých lokalitách. Omezené schopnosti externích dodavatelů služeb fyzické ostrahy vedly k rozvoji interních projektů vedoucích k automatizaci odbavení vstupů a vjezdů do objektů společnosti a k výraznému zvýšení spolehlivosti vstupní kontroly se zásadním omezením chyby lidského faktoru. Nový model ostrahy objektů je zároveň připraven přizpůsobit se další automatizaci provozních procesů na skladech společnosti.



## SAFETY MANAGEMENT

In the field of safety and protecting the Company's property, we emphasised the protection of the pipeline system and the elimination of risks in the area of automotive fuel transport. In the field of pipeline protection within BIG data analytics, we created and launched a data model for identifying, and even predicting, risk spots or possible incidents for the purpose of targeting more effectively what would otherwise be standard physical check-ups performed by the Company's employees. In the automotive fuel transport area, we introduced a new control model for detailed physical check-ups at the entrances to warehouses with the aim of detecting illegal modifications of tank trucks or unethical behaviour associated with transported fuels.

In the field of warehouse security, we launched a project to optimize security with the transition to higher automation, streamline surveillance activities and their centralization decreasing physical surveillance measures in individual locations. The limited capabilities of external physical security service suppliers have led to the development of internal projects to automate entry into the Company's premises control and to significantly increase the reliability of entry control by substantially limiting human factor errors. At the same time, a new security model for the facilities is ready to be adapted to the further automation of operational processes in the Company's warehouses.

## OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Společnost i nadále odstraňuje staré ekologické zátěže a následky nových havárií, které se – neoprávněným zásahem a v důsledku trestné činnosti – udály v letech 2013 na lokalitě Knyk a 2015 na lokalitě Nečichy. V oblasti nakládání s odpady se společností daří snižovat množství produkovaných, zejména nebezpečných odpadů.

Odstraňování zátěží dále probíhá také na produktovodních trasách, na kterých byla – zejména v letech 2014–2016 provedena tzv. rehabilitace, tj. odstranění vad zjištěných při inspekci potrubí.

V následující tabulce jsou uvedeny náklady na sanační a geologické práce v letech 2014 až 2018:

Lokalita	2014 (tis. Kč)	2015 (tis. Kč)	2016 (tis. Kč)	2017 (tis. Kč)	2018 (tis. Kč)
Ekologické zátěže na skladech	12 385	11 942	16 193	17 674	81 840
Ekologické zátěže na produktovodu	9 964	1010	24 923	153	6 200
Havárie na produktovodu (Knyk, 2013)	52 138	7 912	7 716	7 750	7 180
Havárie na produktovodu (Nečichy, 2015)	0	59 051	17 405	15 550	15 627
<b>Celkem za všechny lokality</b>	<b>74 487</b>	<b>79 915</b>	<b>66 237</b>	<b>41 127</b>	<b>110 847</b>

K nárůstu nákladů na odstraňování ekologických zátěží na skladech došlo v roce 2018 z důvodů odstraňování následků havárií na skladech Bělčice a Loukov.

Pokračuje obměna rekuperačních jednotek, které zabezpečují odstraňování těkavých organických látek

(VOC) – znečišťujících látek charakteristických pro provoz benzinových skladovacích a výdejních terminálů. Nová jednotka byla vybudována na skladech Včelná, Třemošná a Střelice, v následujícím období budou pokračovat obměny těchto zařízení vždy na cca dvou skladech ročně.

## ENVIRONMENTAL PROTECTION

The Company continues to remove old environmental loads and the consequences of new accidents, which – through unlawful interference and as a result of crime – occurred in 2013 at the Knyk site and at the Nečichy site in 2015. Concerning waste management, the Company is able to reduce the amount of waste produced, especially hazardous waste.

Removal of loads is also taking place in the case of pipelines where – especially in the years 2014–2016 – rehabilitation was carried out, i.e. the removal of defects detected during pipeline inspection.

The following table shows the costs of sanitation and geological work for the period of 2014–2018:

Locations	2014 (CZK ths.)	2015 (CZK ths.)	2016 (CZK ths.)	2017 (CZK ths.)	2018 (CZK ths.)
Ecological leaks in warehouses	12,385	11,942	16,193	17,674	81,840
Ecological leaks on the pipeline	9,964	1,010	24,923	153	6,200
Accident on the pipeline (Knyk, 2013)	52,138	7,912	7,716	7,750	7,180
Loads on the pipeline (Nečichy, 2015)	-	59,051	17,405	15,550	15,627
<b>Total for all locations</b>	<b>74,487</b>	<b>79,915</b>	<b>66,237</b>	<b>41,127</b>	<b>110,847</b>

The increase in the costs of removing environmental burdens in warehouses in 2018 was because of accidents in the Bělčice and Loukov warehouses.

The renewal of the recuperation units, which ensure the removal of volatile organic compounds (VOCs) – pollutants

characteristic of the operation of petrol storage and dispensing terminals, continues. The new unit is in the Včelná warehouse; in the following period, it is planned that changes to these plants will be made at approximately 2 warehouses per year.



## ŘÍZENÍ RIZIK

Řízení rizik je jednou z podpůrných činností vedení a řízení společnosti a je nástrojem k dosažení strategických cílů ČEPRO. Účelem není pouhé odstranění a minimalizace rizik, ale zejména porozumění existujícím rizikům, jejich relativní velikosti, významu, vývoji a následkům. K tomuto účelu jsou, jako zdroje dat a podnětů, využívány zavedené systémy sledování skoronehod, mimořádných událostí, analýzy vnitřní kontrolní činnosti a audity. Důležitou součástí při snižování a odstraňování rizik je i racionalita a ekonomická efektivita vynaložených nákladů na snižování rizik na přijatelnou mez.

Při posuzování rizik je ve společnosti postupováno metodou RCSA (Risk & Control Self Assessment). Podstatou metody je identifikace rizik (jejich slovní popis), hodnocení jejich dopadů (pravděpodobnost 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). Nástrojem pro stanovení opatření jsou zavedené podpůrné systémy (skoronehody a mimořádné události, vnitřní kontrolní a auditní činnost, vyšetřování příčin vzniku mimořádných událostí). Závěry z vyšetřování příčin vzniku mimořádné události ve skladu Loukov (požár výdejních lávek) a definovaná opatření budou podkladem pro minimalizaci, případně eliminaci identifikovaných rizik.

Výkon řízení rizik je rozdělen mezi příslušné odborné útvary společnosti.

Kontrola systému řízení rizik probíhá v rámci pravidelného ročního přezkoumání hodnocení rizik a monitoringu plnění opatření.

Řada rizik je ve společnosti 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. 224/2015 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.



## RISK MANAGEMENT

Risk management is one of the supporting activities of the management of the Company and is a tool for achieving the strategic goals of ČEPRO. The purpose is not simply to eliminate and minimise risks, but especially to understand existing risks, their relative size, importance, development and consequences. For that purpose, established systems for monitoring malfunctions, incidents, analysis of internal control activities and audits are used as sources of data and incentives. An important part of risk management is the rationality and economic efficiency of the costs incurred to reduce risks to an acceptable level.

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

Risk management itself involves risk monitoring, creation and implementation of proposed measures (specifically technical and organisational solutions, financial solutions). To determine applicable measures, the Company uses established support systems ("near-accident situations" and emergencies, internal control and audit activities, investigations of emergencies). Conclusions from the investigation of the extraordinary event causes in the Loukov warehouse (fire accident at the fuel dispensers) and defined measures will be the basis for minimising or eliminating the identified risks.

Responsibility for risk management is divided among the relevant professional departments of the Company.

Control of the risk management system takes place in the framework of a regular annual review of risk assessments.

A number of risks are treated within the Company within the insurance program. The most important insurance deals include:

- Property insurance of the Company,
- Liability insurance for damage caused by product defects, environmental damage insurance and major accident insurance pursuant to Act No. 224/2015 Coll., On Prevention of Major Accidents, as amended;
- Property insurance and third-party liability insurance through the operation of a network of petrol stations;
- Insurance of receivables;
- Liability insurance of members of the Company's statutory and supervisory bodies.

## NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

30. dubna 2019



**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva



**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva



## SUBSEQUENT EVENTS

No events have occurred subsequent to year-end that would have a material impact on the financial statements as at 31 December 2018.

30. April 2019



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



**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 2018

(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. 2018

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 2018**

(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 2018**

**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").

### 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. 2018 do 31. 12. 2018

Název a.s.	IČO a.s.	% držení ČR –MF
Severočeské mlékárny, a.s., Teplice	48291749	40,78
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
Česká exportní banka, a.s.	63078333	84,00
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d	Slovensko	96,50
HOLDING KLADNO, a.s., v likvidaci	45144419	96,85
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	45279314	100,00
Český Aeroholding, a.s. (výmaz z VR dne 30. 9. 2018)	24821993	100,00
Letiště Praha, a.s. (od 1. 10. 2018 nástupnická společnost společností Český Aeroholding, a.s.)	28244532	100,00
GALILEO REAL, k.s.	26175291	100,00
IMOB a.s.	60197901	100,00
MERO ČR, a.s.	60193468	100,00
PRISKO a.s.	46355901	100,00
STROJÍRNÝ TATRA PRAHA, a.s., v likvidaci (výmaz z VR dne 23. 5. 2018)	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 Zprávy o vztazích).

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

Společnost ČEPRO, a.s., je relativně 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 (dále také jen „PHM“) 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.

### V. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba vykonává, jakožto jediný akcionář, 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 2018 (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 nebo udělování předchozího souhlasu

### 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 2018 to 31 December 2018**

Name of joint-stock company	Identification number of joint-stock company	Percentage of share held by MoF
Severočeské mlékárny, a.s. Teplice	48291749	40.78
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
Česká exportní banka, a.s.	63078333	84.00
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d	Slovinsko	96.50
HOLDING KLADNO, a.s. "v likvidaci"	45144419	96.85
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	45279314	100.00
Český Aeroholding, a.s. (deletion from VR on 30 September 2018)	24821993	100.00
Letiště Praha, a.s. (from 1 October 2018 the successor company of the Český Aeroholding, a.s.)	28244532	100.00
GALILEO REAL, k.s	26175291	100.00
IMOB a.s.	60197901	100.00
MERO ČR, a.s.	60193468	100.00
PRISKO a.s.	46355901	100.00
STROJÍRNÝ TATRA PRAHA, a.s.v likvidaci (deletion from VR on 23 May 2018)	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 a relatively independent and autonomous corporation which is controlled by MoF which exercises the powers of the General Meeting, including an 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 (hereinafter "PHM") in a retail way 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 the State Material Reservoir Protector in relation to petroleum products.

### 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 2018 ("the Articles of Association"), confided 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

u významných právních jednání jdoucích nad rámec běžného obchodního vedení.

Vyjma shora uvedeného oprávnění nevyužila v roce 2018 ovládající osoba jiné způsoby a prostředky ovládaní.

## VI. Přehled významných jednání

Společnost ČEPRO, a.s., neučinila v posledním účetním období žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající 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 ovládající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) lze případně považovat výplatu podílu na zisku. Společnost ČEPRO, a.s., tedy z opatrnosti uvádí, že podíl na zisku (dividenda) byl vyplacen v roce 2018 ovládající osobě po odečtení srážkové daně v rozsahu 702 406 000 Kč. Výše vlastního kapitálu k 31. 12. 2017 činí 9 036 021 690 Kč. Poměr výše vyplaceného podílu na zisku k objemu vlastního kapitálu společnosti ČEPRO, a.s., ke dni 31. 12. 2017 tedy představuje 7,77%.

## 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.  
(zánik společnosti fúzí s ČEZ Distribuce, a.s., k 1. 1. 2018)
- ČEZ Energetické produkty s.r.o.
- ČEZ ENERGOSERVIS, spol. s r.o.
- ČEZ ESCO, a.s.
- ČEZ Energo, s.r.o.
- ČEZ Energetické služby, 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.
- Tepelné hospodářství Ústí nad Labem, s.r.o.
- TENAUR, s.r.o.
- Elektrárna Počeradý, a.s.
- Severočeské doly a.s.
- MERO ČR, a.s.
- Letiště Praha, a.s. (od 1. 10. 2018 nástupnická společnost společností Český Aeroholding, a.s.)

common management tasks into 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 2018

## 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, to be on the safe side, included information about the share of the profit (dividend) that was paid to the controlling person after deducting withholding tax in the amount of CZK 702,406,000 in 2018. The amount of equity as at 31 December 2017 amounts to CZK 9,036,02,690. The ratio of the payment of a share in profit (dividend) paid against the equity of ČEPRO, a.s. as of 31 December 2017 represents 7.77%.

## VII. An overview of mutual contracts

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

- ČEZ, a.s.
- ČEZ Distribuce, a.s.
- ČEZ Distribuční služby, s.r.o. (company's termination by merger with ČEZ Distribuce, a.s. on 1 January 2018)
- ČEZ Energetické produkty s.r.o.
- ČEZ ENERGOSERVIS, spol. s r.o.
- ČEZ ESCO, a.s.
- ČEZ Energo, s.r.o.
- ČEZ Energetické služby, 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.
- Tepelné hospodářství Ústí nad Labem, s.r.o.
- TENAUR, s.r.o.
- Elektrárna Počeradý, a.s.
- Severočeské doly a.s.
- MERO ČR, a.s.
- Letiště Praha, a.s. (from 1 October 2018 the successor company of Český Aeroholding, 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	047239	Smlouva o poskytnutí distribuce elektřiny – odběrné místo sklad Potěhy	15. 12. 2004
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	046272	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě – odběrné místo Potěhy	8. 10. 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	045374	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny lokalita Kryty	19. 6. 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	045167	Smlouva o budoucí smlouvě o zřízení VB a smlouvu o právu o uložení kabelového vedení nízkého napětí a zatížení pozemku 5120/5 v k. ú. Vysoké Mýto	19. 6. 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	044403	Prodej části venkovní rozvodny elektřiny 110 kV ležící na pozemku 300/5 v k. ú. Vysoká u Havlíčkova Brodu	19. 6. 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	044370	Zasmluvněné umístění trafostanice v rohu pozemku 840/1 v k. ú. Mníšek pod Brdy	27. 3. 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	044369	Smlouva o smlouvě budoucí – budoucí prodej části č. 840/1 v k. ú. Mníšek pod Brdy	27. 3. 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	043341	Budoucí zatížení pozemků parc. č. 624/23, 624/47 v k. ú. Svatava zařízením distribuční soustavy	12. 12. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042891	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného místa k distribuční soustavě odběrné místo Církvice u Kutné Hory	16. 10. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042434	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o zřízení věcného břemene a smlouvu o právu provést stavbu – Buštěhrad	21. 9. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042428	Smlouva o smlouvě budoucí zatížení pozemku p. č. 95 k. ú. Vratislavice nad Nisou	21. 9. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042306	Smlouva o zřízení věcného břemene pro stavbu podzemního kabelového vedení NN pro CNG p. č. 86/3 v k. ú. Tovačov	7. 8. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042222/1	Dodatek č. 1 k NS Pronájem venkovní rozvodny elektřiny 110 kV, ležící na pozemku p. č. 300/5 v k. ú. Vysoká u Havlíčkova Brodu	19. 6. 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042222	Pronájem venkovní rozvodny elektřiny 110kV ležící na pozemku p. č. 300/5 v k. ú. Vysoká u Havlíčkova Brodu	1. 1. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	041404	Smlouva o zajištění služby distribuční soustavy z napěťové hladiny 22 kV (NN) č. 16_VN _2_08049094	26. 1. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	041391	Umístění podzemní elektrické přípojky NN na pozemku p. č. 232/1 v k. ú. Všebořice budoucí zatížení pozemku	1. 2. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	041038	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	040664	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	040466	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 skříně	6. 9. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	040333	Pronájem pozemku p. č. 228/2 v k. ú. Dřevčice u BnL S	30. 6. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	039881	Zřízení distribuční soustavy pro CNG p. č. 86/3, v k. ú. Tovačov	8. 4. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	039846	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



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	047239	Contract on electricity distribution – supply point warehouse Potěhy	15 December 2004
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	046272	Contract on the connection of the consumption device to the distribution system – supply point Potěhy	08 October 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	045374	Contract for the connection of the offtake electrical equipment to the distribution system to the voltage level location Kryty	19 June 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	045167	Contract on a future contract for the establishment of the VB and a contract for the right to deposit low voltage wiring and land load 5120/5 in cadastral office Vysoké Mýto	19 June 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	044403	Sale of an outdoor electricity substation parts 110kV lying on the land 300/5 in cadastral office Vysoká u Havlíčkova Brodu	19 June 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	044370	Contracting the location of the transformer station in the corner of the land 840/1 in cadastral office Mníšek pod Brdy	27 March 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	044369	Contract for a future contract for the - future sale part No. 840/1 in cadastral office Mníšek pod Brdy	27 March 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	043341	Future land load parc.No. 624/23, 624/47 in cadastral office Svatava with distribution system equipment	12 December 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042891	Contract on the conclusion of a future contract for the connection of the supply point to the distribution system supply point Církvice u Kutné Hory	16 October 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042434	Contract for the conclusion of a future easement contract and a construction contract – Buštěhrad	21 September 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042428	Contract contract future land load No. 95 cadastral office Vratislavice nad Nisou	21 September 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042306	Contract on the establishment of an easement for the construction of underground cable lines LOW-VOLTAGE for CNG No. 86/3 in cadastral office Tovačov	07 August 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042222/1	Addition nr 1 k NS Rental outside electricity substation 110 kV, lying on the land No. 300/5 in cadastral office Vysoká u Havlíčkova Brodu	19 June 2018
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	042222	Rental outside electricity substation 110kV lying on the land No.300/5 in cadastral office Vysoká u Havlíčkova Brodu	1 January 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	041404	Contract for the provision of the distribution system service from the voltage level 22 kV (LOW-VOLTAGE) nr 16_VN_2_08049094	26 January 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	041391	Location of underground electrical connection LOW-VOLTAGE on land No.232/1 v cadastral office Všebořice future land load	1 February 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	041038	Establishment VB to the land land No. 1098/1 cadastral office Hrádek nad Nisou based on agreement about SBVB 35245	22 December 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	040664	Contract for the future contract about establishment of an easement for the installation of cable lines LOW-VOLTAGE on land No. 268/2 cadastral office Kouřim. Building Kouřim, Ouličky – LOW-VOLTAGE for kNN_CAPEX 17 cable lines LOW-VOLTAGE	11 November 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	040466	Contract on the establishment of an easement for plot of land No. 95, 113/1 a land No. 1886/2 v cadastral office Vratislavice nad Nisou 14/5000 in the range according to GP č. 3590-3190/2015 easement of service for placement of overhead line of LOW-VOLTAGE supporting concrete columns, connection box	06 September 2016
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	040333	Land lease of land No. 228/2 in cadastral office Dřevčice u BnL S	30 June 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	039881	Setting up a distribution system for CNG land No. 86/3, in cadastral office Tovačov	08 April 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	039846	Purchase Agreement for the Transfer of the Ownership Rights to the energy facility and the establishment of easement – service – mast transformer station of the type PTS-3 250 kVA type, on land No. 130/1 the Cerekvice nad Bystřicí cadastral office	27 June 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	039749	Setting up a distribution system for CNG 1671/5, in k.ú Mladá Boleslav	26 February 2016

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	039749	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	039363	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	038761	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení v distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 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	038716/1	Smlouva o zřízení věcného břemene – přípojka NN ČS Litoměřice pozemek p. č. 2608/26 k. ú. Litoměřice	4. 7. 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038530	Smlouva o poskytnutí distribuce el. energie velmi vysokého napětí –Šlapanov	1. 1. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038148	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného místa elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071568 k. ú. Chropyně, p. č. 691/19	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038147/1	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení v distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071372 k. ú. Vysoká u VM p. č. 168	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038147	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení v distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071372 k. ú. Vysoká u VM p. č. 168	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038146/1	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení v distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071318 k. ú. Loučka u VM p. č. 1659	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038146	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení v distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071318 k. ú. Loučka u VM p. č. 1659	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038145	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení v distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071613 k. ú. Žilina u NJ p. č. 1344	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038144	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení odběrného elektrického zařízení v distribuční soustavě do napěťové hladiny 1,4 kV (NN) č. 15_SOBS01_4121071386 k. ú. Prchalov č.p. č. 205/3	18. 6. 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	036991	Prodej kabelového vedení, přípojky NN k. ú. Jevíčko	9. 9. 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	036990/1	Smlouva na zřízení VB kabelové vedení NN pozemek p. č. 1515/8 k. ú. Jevíčko	31. 5. 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	036215	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny 04 kV NN	20. 1. 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	035820	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	035804	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene – přípojka NN ČS 518 Olomouc Hodolany	8. 4. 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	035765	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě do napěťové hladiny ČS 303 Smiřice	30. 10. 2013
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033992	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě vysokého napětí – Odběrné místo – Horní Počaply č. p. 2558/7	27. 12. 2012

Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
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	039363	Contract for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the low-voltage voltage level Lhotka nad Bečvou, Lešná	27 November 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038761	Contract for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 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	038716/1	Contract on the establishment of easement – connection LOW-VOLTAGE ČS Litoměřice lands No. 2608/26 cadastral office Litoměřice	04 July 2017
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038530	Contract for the Distribution of High-voltage Energy – Šlapanov	01 January 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038148	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low-voltage) No. 15_SOBS 01_4121071568, the Chropyně cadastral office, land No. 691/19	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038147/1	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071372, the Vysoká u VM cadastral office, land No. 168	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038147	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low-voltage) No. 15_SOBS 01_4121071372, the Vysoká u VM cadastral office, land No. 168	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038146/1	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low-voltage) No. 15_SOBS 01_4121071318, the Loučka u VM cadastral office, land No. 1659	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038146	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low-voltage) No. 15_SOBS 01_4121071318, the Loučka u VM cadastral office, land No. 1659	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038145	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low-voltage) No. 15_SOBS 01_4121071613, the Žilina u NJ cadastral office, land No. 1344	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	038144	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low voltage) No. 15_SOBS 01_4121071386, the Prchalov cadastral office, land No. 205/3	18 June 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	036991	Sales of cable lines, connections LOW-VOLTAGE cadastral office Jevíčko	09 September 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	036990/1	Contract for the establishment of VB cable line LOW-VOLTAGE land No. 1515/8 cadastral office Jevíčko	31 May 2016
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	036215	Contract for the Connection of the electrical supply system to the distribution system at the voltage level of 1.4 kV (low-voltage)	20 January 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	035820	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 office	30 January 2015
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	035804	Agreement on a Future Pledge Agreement for the establishment of an easement – a low-voltage electricity cable connection for the 518 Olomouc Hodolany.	08 April 2014
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	035765	Contract for connection end-user electrical equipment to the distribution system at the voltage level of ČS 303 Smiřice.	30 October 2013
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033992	Contract for connection end-user electrical equipment to high-voltage transmission system (grid) – point of supply – Horní Počaply, land No. 2558/7	27 December 2012

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033991	Smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení k distribuční soustavě vysokého napětí – Odběrné místo – Mstětice č. p. 156/4	27. 12. 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033766	Budoucí smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení	9. 10. 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033765	Budoucí smlouva o připojení odběrného elektrického zařízení	9. 10. 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	032697	Smlouva o realizaci přeložky distribučního zařízení	24. 2. 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	031031	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 Distribuce, a.s. 24729035	030843	Smlouva o uzavření smlouvy o realizaci přeložky	19. 5. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	030607	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě VN Š Mochov – na dobu neurčitou	16. 5. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	030465	Smlouva o připojení k distribuční soustavě NN pro Š Citov – na dobu neurčitou	6. 4. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	030066	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN pro SKAO Nebovidy – na dobu neurčitou	15. 3. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	029643	Smlouva o uzavření budoucí sml. o připojení odběrného místa	19. 1. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	029439	smlouva o připojení odběrného zařízení AŠ Mokrouše	14. 12. 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	028549	Smlouva o připojení odběrného zařízení – na dobu neurčitou	1. 1. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	018095	Smlouva o připojení odběrného místa k distribuční soustavě – sklad Sedlnice – na dobu neurčitou	1. 1. 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	015116	Smlouva o poskytnutí distribuce elektřiny, Středisko 02 Třemošná – sklad Hájek – na dobu neurčitou	10. 1. 2006
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	015115	Smlouva o poskytnutí distribuce elektřiny, Středisko 02 Třemošná – sklad Třemošná – na dobu neurčitou	10. 1. 2006
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	010527	Smlouva o připojení oprávněného zákazníka k distribuční soustavě č. 2104020602.00, Cerekvice	10. 2. 2004
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	28550	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN do odběrného místa – na dobu neurčitou	19. 5. 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	010526	Smlouva o poskytnutí distribuce elektřiny oprávněnému zákazníkovi č. 2004020602.00, Cerekvice	1. 3. 2004
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	27987	Smlouva o připojení odběrného zařízení pro Š Citov k distribuční soustavě NN – na dobu neurčitou	7. 6. 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26891	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN – šachta Ejpovice – na dobu neurčitou	6. 1. 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26479	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN pro šachtu Chrást – na dobu neurčitou	10. 11. 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26116	Smlouva o připojení k distribuční soustavě NN pro šachtu Lobkovice – 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 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 Distribuce, a.s. 27232425	23888	Smlouva o budoucí smlouvě o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN k šachtě Mochov	11. 3. 2009

Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033991	Contract for connection end-user electrical equipment to high-voltage transmission system (grid) – point of supply – Mstětice, plot of land No. 156/4	27 December 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033766	Future contract for the connection of the end-user electrical equipment	09 October 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	033765	Future contract for the connection of the end-user electrical equipment	09 October 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	032697	Contract on the realization of relaying of the distribution equipment	24 February 2012
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	031031	Contract on Services Provision – increase in reserved power input at the point of supply of centre 7 Šlapanov; supplier contract No. 11_VVN_1_03110898 – with no fixed expiry date	03 June 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	030843	Contract on the conclusion of a contract for the realization of relocation	19 May 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	030607	Contract for the connection end-user facility to high-voltage transmission system (grid) for the Mochov shaft – with no fixed expiry date	16 May 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	030465	Contract for connection to low-voltage transmission system (grid) for the Cítov shaft – with no fixed expiry date	6 April 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	030066	Contract for connection end-user facility to low-voltage transmission system (grid) for Nebovidy – with no fixed expiry date	15 March 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	029643	Contract for the conclusion of a future contract for connection of the supply point	19 January 2011
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	029439	Contract for the connection of the end-user facility of the Mokrouše AS	14 December 2010
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	028549	Contract for connection an end-user facility – with no fixed expiry date	1 January 2011
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	018095	Contract for connection a point of supply to the transmission system (grid) – the Sedlnice warehouse – with no fixed expiry date	1 January 2007
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	015116	Contract for Electricity Distribution; the 02 Třemošná centre – the Hájek warehouse – with no fixed expiry date	10 January 2006
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	015115	Contract for Electricity Distribution; the 02 Třemošná centre – the Třemošná warehouse – with no fixed expiry date	10 January 2006
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	010527	Contract on authorized customer access to the grid No. 2104020602.00, Cerekvice	10 February 2004
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	28550	Contract on associated services of electricity delivery from low-voltage Networks to the supply point – with no fixed expiry date	19. May 2011
ČEZ Distribuce, a. s. 24729035	010526	Contract for connection the authorised customer to the distribution system	7. 6. 2010
No. 2104020602.00, Cerekvice	1. March 2004	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN – šachta Ejovice – na dobu neurčitou	6. 1. 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	27987	Contract for connection an end-user equipment of the Cítov shaft to low-voltage transmission system (grid) – with no fixed expiry date	7 June 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26891	Contract for connection an end-user facility to low-voltage transmission system (grid) – the Ejovice shaft – with no fixed expiry date	6 January 2010
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26479	Contract for connection an end-user facility to low-voltage transmission system (grid) of the Chrást shaft – with no fixed expiry date	10 November 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26116	Contract for connection low-voltage transmission system (grid) to the Lobkovice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	26114	Contract for connection an end-user facility to low-voltage transmission system (grid) to the Dřevčice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	25224	Contract for connection an end-user facility to low-voltage transmission system (grid) to 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 superfiary right to construct – establishment of 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 an end-user facility in Dolní Hradiště to highvoltage transmission system (grid) – with no fixed expiry date	4 June 2009

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
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 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	22591	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN Š Chynín – na dobu neurčitou	11. 9. 2009
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 Distribuce, a.s. 27232425	20097	Smlouva o připojení odběrného zařízení k distribuční soustavě NN – Bilence 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	17740	Smlouva o sjednání distribuce elektřiny – sklad Sedlnice – změna dodavatele silové elektřiny – na dobu neurčitou	13. 2. 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 24729035	16879	Smlouva o připojení pro odběrné místo připojené ze sítě nízkého napětí	10. 5. 2006
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	038603	Rámcová smlouva VO ze dne 28. 4. 2015	28. 4. 2015
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	031952/7	Dodatek č. 7 ze dne 2. 1. 2018 k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31952 ze dne 24. 10. 2011	2. 12. 2018
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	031952	Dohoda o dodávkách zboží a služeb ze dne 24. 10. 2011	24. 10. 2011
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	031951	Rámcová smlouva karta EuroOil, č. zákazníka 01091100. Další účastníci smlouvy – OMV, BENZINA	8. 11. 2011
ČEZ Energetické služby, s.r.o. 27804721	045552	Smlouva o poskytování servisních služeb	1. 9. 2018
ČEZ Energetické služby, s.r.o. 27804721	045155	Smlouva o poskytování servisních služeb	1. 8. 2018
ČEZ Energetické služby, s.r.o. 27804721	010718	Smlouva o zajištění provozu a údržby elektrického zařízení č. 2510-4-017	1. 3. 2004
ČEZ Energo, s.r.o. 29060109	031918	Rámcová smlouva na dobu neurčitou – další účastníci smlouvy – OMV, BENZINA	8. 11. 2011
ČEZ Energo, s.r.o. 29060109	031917/7	Dodatek č. 7 ze dne 19. 12. 2017 k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 31917 ze dne 24. 10. 2011.	19. 12. 2017
ČEZ Energo, s.r.o. 29060109	031917	Dohoda o dodávkách zboží a služeb, č. smlouvy zákazníka 111012.	24. 10. 2011
ČEZ ENERGOSERVIS spol. s r.o. 60698101	044735	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky TOLEX	12. 3. 2018
ČEZ ESCO, a.s. 03592880	046937	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	18. 12. 2018
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029514/9	Dodatek č. 9 ze dne 18. 4. 2018 k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 29514 ze dne 23. 12. 2010	18. 4. 2018
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029514	Dohoda o dodávkách zboží a služeb k Rámcové smlouvě Karta EuroOil č. 29513	1. 1. 2011
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029513/2	Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě Karta EuroOil č. 29513 – účastníci smlouvy – ČEPRO, OMV a BENZINA, s.r.o.	6. 1. 2015
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029513	Rámcová smlouva Karta EuroOil – účastníci smlouvy – ČEPRO, OMV a BENZINA, s.r.o.	1. 1. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	030985	Smlouva poskytování služeb – sdružené služby dodávky elektřiny pro Š 16 Přistoupim – na dobu neurčitou	6. 6. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	030719	Smlouva poskytování služeb – sdružené služby dodávky elektřiny pro Š Nebovidy – na dobu neurčitou	16. 5. 2011

Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	24014	Agreement on a Future Pledge Agreement and on terms and conditions of the construction of "High-voltage electricity connection for the Ostravice junkyard" in the neighbourhood using plots of land of EUROOIL petrol station No. 509 in the cadastral office Staré Hamry 2	18 December 2009
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	23888	Agreement on a Future Pledge Agreement for the Connection of the electrical supply system to the distribution system to the low voltage to Mochov shaft	11 March 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	23613	Contract for connection an end-user facility to 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	23525	Contract for connection an end-user facility to low-voltage transmission system (grid) for SKAO Popovice – with no fixed expiry date	12 December 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22591	Contract for connection an end-user facility to low-voltage transmission system (grid) for the Chynín shaft – with no fixed expiry date	11 September 2009
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	22589	Contract for connection an end-user facility in the Druztová shaft to 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 – with no fixed expiry date	5 June 2007
ČEZ Distribuce, a. s. 27232425	21087	Contract for connection a point of supply in Nové Město to high-voltage transmission system (grid) – with no fixed expiry date	23 April 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	21086	Contract for connection a point of supply to high-voltage transmission system (grid) - the warehouse in Nové Město – with no fixed expiry date	4 April 2008
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	20097	Contract for connection an end-user facility to low-voltage transmission system (grid) – Bílence SKAO – with no fixed expiry date	18 December 2007
ČEZ Distribuce, a.s. 27232425	18871	Contract for connection point of supply No. 7978753 to high-voltage and ultrahigh-voltage network in the Hněvice warehouse – with no fixed expiry date	22 June 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 Distribuce, a. s., 24729035	16879	Contract for connection a supply point from a low-voltage network	10 May 2006
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	038603	Wholesale Framework Agreement from 28. 4. 2015	28 April 2015
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	031952/7	Amendment No. 7 from 2 January 2018 to Agreement on supplies of goods and services No. 31952, from 24 October 2011	2 December 2018
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	031952	Agreement on supplies of goods and services from 24 October 2011	24 October 2011
ČEZ Energetické produkty, s.r.o. 28255933	031951	Framework agreement on EuroOil card; customer contract No. 01091100. Other parties to the agreement – OMV, BENZINA	8 November 2011
ČEZ Energetické služby, s.r.o. 27804721	045552	Service Agreement	1 September 2018
ČEZ Energetické služby, s.r.o. 27804721	045155	Service Agreement	1 August 2018
ČEZ Energetické služby, s.r.o. 27804721	010718	Contract to ensure the operation and maintenance of electrical equipment No. 2510-4-017	1 March 2004
ČEZ Energo, s.r.o. 29060109	031918	Framework agreement with no fixed expiry date – other parties to the agreement – OMV, BENZINA	8 November 2011
ČEZ Energo, s.r.o. 29060109	031917/7	Amendment No. 7 from 19 December 2017 to Agreement on supplies of goods and services No. 31917 from 24 October 2011	12 December 2017
ČEZ Energo, s.r.o. 29060109	031917	Agreement on supplies of goods and services; customer contract No.111012.	24 October 2011
ČEZ ENERGOSERVIS spol. s r.o. 60698101	044735	Purchase agreement (order) –TOLEX delivery	12 March 2018
ČEZ ESCO, a.s. 03592880	046937	Contract on associated electricity supply services	18 December 2018

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	030466	Smlouva o sdružených službách dodávek elektřiny pro Š Citov – na dobu neurčitou	6. 4. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o., 27232433	029547	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí VN pro Š Dolní Hradiště, 331 51 – na dobu neurčitou	3. 1. 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	029440	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN pro AŠ Mokrouše – na dobu neurčitou	14. 12. 2010
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	026892	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN – pro Š Ejovice – na dobu neurčitou	6. 1. 2010
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	026480	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro šachtu Chrást – na dobu neurčitou	10. 11. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	026117	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN pro šachtu Lobkovice – na dobu neurčitou	21. 10. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	026115	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny za sítí NN pro šachtu Dřevčice – na dobu neurčitou	21. 10. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	025225	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny pro Š 3 Borovno – na dobu neurčitou	17. 8.2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	023614	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN pro AŠ Nová Ves II. – na dobu neurčitou	13. 1. 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	023526	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN pro SKAO Popovice – na dobu neurčitou	12. 12. 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	022592	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN pro Š Chynín – na dobu neurčitou	4. 11. 2008
ČEZ prodej, s.r.o. 27232433	022590	Smlouva o sdružených dodávkách elektřiny ze sítě NN pro Š Druztová – na dobu neurčitou	11. 9. 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	020098	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN – Bílence SKAO – na dobu neurčitou	6. 12. 2007
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	017076	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN oprávněnému zákazníkovi – na dobu neurčitou	2. 8. 2006
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	016881	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN oprávněnému zákazníkovi – na dobu neurčitou	10. 5. 2006
ČEZ Distribuční služby, s.r.o. 26871823 (od 1. 1. 2018 pod nástupnickou společností ČEZ Distribuce, a.s., IČ: 24729035)	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 Distribuční služby, s.r.o. 26871823 (od 1. 1. 2018 pod nástupnickou společností ČEZ Distribuce, a.s., IČ: 24729035)	32758/1	Dodatek č. 1 – platnost IP hodnoty k Dohodě o dodávkách zboží a služeb č. 32758	19. 12. 2012
Elektrárna Počerady, a.s. 24288110	047337	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	17. 12. 2018
Elektrárna Počerady, a.s. 24288110	046269	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	11. 9. 2018
Elektrárna Počerady, a.s. 24288110	045819	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	9. 8. 2018
Energotrans, a.s. 47115726	20921	Smlouva o poskytování elektrické energie ze zařízení poskytovatele do odběrného zařízení odběratele k zajištění jeho podnikatelské činnosti.	4. 9. 2008
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	047384	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	21. 12. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	047338	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	7. 12. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046715	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	22. 11. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046714	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	8. 11. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046468	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	24. 10. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046467	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	11. 10. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046265	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	18. 9. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046020	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	30. 8. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045792	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	25. 7. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045791	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	12. 7. 2018



Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029514/9	Amendment No. 8 from 18 April 2018 to Agreement on supplies of goods and services No. 29514 from 23 December 2010	18 April 2018
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029514	Agreement on supplies of goods and services to Framework agreement on EuroOil card No. 29513, as amended	1 January 2011
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029513/2	Amendment No.1 Framework agreement on EuroOil card 29513 – parties to the agreement – ČEPRO, OMV and BENZINA, s.r.o.	6 January 2015
ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 26206803	029513	Framework agreement on EuroOil card – parties to the agreement - ČEPRO, OMV and BENZINA, s.r.o.	1 January 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	030985	Contract on Services Provision – combined electricity supply services for the 16 Přistoupim shaft – with no fixed expiry date	6 June 2011
ČEZ Prodej, s.r.o., 27232433	030719	Contract to provide services – combined electricity supply services for the Nebovidy shaft – with no fixed expiry date	16 May 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	030466	Contract for combined electricity supply services for the Cítov shaft – with no fixed expiry date	6 April 2011
ČEZ Prodej, s.r.o., 27232433	029547	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	3 January 2011
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	029440	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage transmission network for the Mokrouše armature shaft – with no fixed expiry date	14 December 2010
ČEZ Prodej, s.r.o., 27232433	026892	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage transmission network – for the Ejpovice shaft – with no fixed expiry date	6 January 2010
ČEZ Prodej, s.r.o., 27232433	026480	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage transmission system (grid) for the Chrást shaft – with no fixed expiry date	10 November 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	026117	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage network for the Lobkovice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	026115	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage network to the Dřevčice shaft – with no fixed expiry date	21 October 2009
ČEZ Prodej, s.r.o., 27232433	025225	Agreement on Associated Services for the supplying of Electricity to the 3 Borovno shaft – with no fixed expiry date	17 August 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	023614	Agreement on Associated Services for the supplying of Electricity from low-voltage transmission system (grid) to the Nová Ves II armature shaft – with no fixed expiry date	13 January 2009
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	023526	Agreement on Associated Services for the supplying of Electricity from low-voltage transmission system (grid) to SKAO Popovice – with no fixed expiry date	12 December 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	022592	Agreement on Associated Services for the supplying of Electricity from low-voltage network to the Chynín shaft – with no fixed expiry date	4 November 2008
ČEZ prodej, s.r.o. 27232433	022590	Agreement on Associated Services for the supplying of Electricity from low-voltage network for the Druztová shaft – with no fixed expiry date	11 September 2008
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	020098	Agreement on Associated Services for the supplying of Electricity from low-voltage transmission network for the – Bilence SKAO – with no fixed expiry date	6 December 2007
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	017076	Agreement on Associated Services for the supplying of Electricity from low-voltage transmission network to an authorised customer – with no fixed expiry date	2 August 2006
ČEZ Prodej, s.r.o. 27232433	016881	Agreement on Associated Services for the supply of Electricity from low-voltage transmission network to an authorised customer – with no fixed expiry date	10 May 2006
ČEZ Distribuční služby, s.r.o 26871823 (from 1. 1. 2018 under the successor company ČEZ Distribuce, a.s., IČ: 24729035)	32758	Agreement on supplies of goods and services to Framework agreement on EuroOil card No. 32757 - pricing setup to the Framework contract – with no fixed expiry date	9 March 2012

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045790	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	22. 6. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045397	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	24. 5. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045050	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	2. 5. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044703	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	3. 4. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044702	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	20. 3. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044462	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	8. 3. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044316	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	15. 2. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044118	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	19. 1. 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	035604/1	Dodatek č. 1 ze dne 15. 12. 2015 k Rámcové kupní smlouvě VO č. 35604 ze dne 23.9.2013	15. 12. 2015
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	035604	Rámcová kupní smlouva VO ze dne 23. 9. 2013	23. 9. 2013
Letiště Praha, a.s. 28244532	044253/1	Dodatek č. 1 ze dne 14. 5. 2018 k Rámcové smlouvě VO ze dne 22. 2. 2018	14. 5. 2018
Letiště Praha, a.s. 28244532	044253	Rámcová smlouva VO ze dne 22. 2. 2018	1. 3. 2018
Letiště Praha, a.s. 28244532	042898	Dohoda o mlčenlivosti, ochraně informací a zákazu jejich zneužití ze dne 14. 9. 2017	14. 9. 2017
MARTIA a.s. 25006754	040751	Rámcová kupní smlouva VO ze dne 19. 9. 2016	19. 9. 2016
MARTIA a.s. 25006754	030517/7	Dodatek č. 7 ze dne 28. 6. 2018 k Dohodě o dodávkách zboží a služeb ze dne 28. 4. 2011	28. 6. 2018
MARTIA a.s. 25006754	030517	Dohoda o dodávkách zboží a služeb ze dne 28. 4. 2011 k Rámcové kupní smlouvě karta EuroOil č. 30516 ze dne 14. 4. 2011	28. 4. 2011
MARTIA a.s. 25006754	030516	Rámcová kupní smlouva karta EuroOil ze dne 14. 4. 2011	25. 5. 2011
MERO ČR, a.s. 60193468	042985	Smlouva č. O /0563 o postoupení dodávek elektrické energie	1. 5. 2018
MERO ČR, a.s. 60193468	042192	Rámcová smlouva o spolupráci při monitorování podzemní vody ve společném koridoru produktovodů a ropovodu	23. 6. 2017
MERO ČR, a.s. 60193468	041067	Smlouva o zápůjčkách hasiva – pěnidla v případě požáru na zařízení smluvních stran	13. 1. 2017
MERO ČR, a.s. 60193468	040801	Smlouva o spolupráci stran za účelem opravy zkratovaných chrániček opravy	5. 12. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	040025	Poradenská činnost za účelem zabezpečení oblasti prevence závažných havárií	19. 4. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	039839	Rámcová smlouva na dodávky čisticích nástrojů	25. 4. 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	038544	Rámcová smlouva karta EuroOil	16. 4. 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	038222	Dohoda o mlčenlivosti, ochraně informací a zákazu jejich zneužití	12. 3. 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	037925	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	036677	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	036067	Smlouva o podmínkách uzavření budoucí nájemní smlouvy pro trasu ropovodu DN 200 Rafinerie Paramo – sklad PH Potěhy – na dobu neurčitou	30. 12. 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	035548	Smlouva o smlouvě budoucí o zřízení věcného břemene pro SKAO Hodonín	31. 10. 2013

Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
ČEZ Distribuční služby, s.r.o. 26871823 (from 1. 1. 2018 under the successor company ČEZ Distribuce, a.s., IČ: 24729035)	32758/1	Amendment No. 1 – validity of IP value to the Agreement on supplies of goods and services No. 32758	19 December 2012
Elektrárna Počerady, a.s. 24288110	047337	Purchase agreement (order) – NM delivery	17 December 2018
Elektrárna Počerady, a.s. 24288110	046269	Purchase agreement (order) – NM delivery	11 September 2018
Elektrárna Počerady, a.s. 24288110	045819	Purchase agreement (order) – NM delivery	09 August 2018
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
SD– Kolejová doprava, a.s. 25438107	047384	Purchase agreement (order) – NM delivery	21 December 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	047338	Purchase agreement (order) – NM delivery	7 December 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046715	Purchase agreement (order) – NM delivery	22 November 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046714	Purchase agreement (order) – NM delivery	8 November 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046468	Purchase agreement (order) – NM delivery	24 October 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046467	Purchase agreement (order) – NM delivery	11.October 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046265	Purchase agreement (order) – NM delivery	18 September 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	046020	Purchase agreement (order) – NM delivery	30 August 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045792	Purchase agreement (order) – NM delivery	25 July 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045791	Purchase agreement (order) – NM delivery	12 July 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045790	Purchase agreement (order) – NM delivery	22 June 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045397	Purchase agreement (order) – NM delivery	24 May 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	045050	Purchase agreement (order) – NM delivery	2 May 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044703	Purchase agreement (order) – NM delivery	3 April 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044702	Purchase agreement (order) – NM delivery	20 March 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044462	Purchase agreement (order) – NM delivery	8 March 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044316	Purchase agreement (order) – NM delivery	15 February 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	044118	Purchase agreement (order) – NM delivery	19 January 2018
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	035604/1	Amendment No. 1 from 15 December 2015 to the Framework purchase contract VO No. 35604 from 23 September 2013	15 December 2015
SD – Kolejová doprava, a.s. 25438107	035604	Framework purchase contract VO from 23 September 2013	23 September 2013
Letiště Praha, a. s. 28244532	044253/1	Amendment No. 1 from 14 May 2018 to Framework purchase Contract VO from 22 February 2018	14 May 2018
Letiště Praha, a. s. 28244532	044253	Framework purchase Contract VO from 22 February 2018	1 March 2018
Letiště Praha, a. s. 28244532	042898	Agreement on confidentiality, protection of information and prohibition of its misuse from 14 September 2017	14 September 2017
MARTIA a.s. 25006754	040751	Framework purchase contract VO from 19 September 2016	19 September 2016
MARTIA a.s. 25006754	030517/7	Amendment No. 7 from 28 June 2016 to Agreement on supplies of goods and services from 28 April 2011	28 June 2018
MARTIA a.s. 25006754	030517	Agreement on supplies of goods and services to Framework agreement on EuroOil card No. 30516 from 14 April 2011 as amended	28 April 2011
MARTIA a.s. 25006754	030516	Framework purchase contract of EuroOil card from 14 April 2011	25.May 2011
MERO ČR, a.s. 60193468	042985	Contract No. O/0563 on the transmission of electricity supplies	1 May 2018
MERO ČR, a.s. 60193468	042192	Framework agreement on cooperation on groundwater monitoring in a common corridor of product pipelines and oil pipelines	23 June 2017
MERO ČR, a.s. 60193468	041067	Borrowing contract on fire extinguishers – foam-based fire extinguisher in case of fire of the equipment of the contracting parties	13 January 2017
MERO ČR, a.s. 60193468	040801	Agreement on cooperation between the parties for the repair of short circuit-breakers	5 December 2016

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
MERO ČR, a.s. 60193468	034832	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	031359	Smlouva o právu provést stavbu – zastřešení koncového zařízení Klobouky u Brna – MERO	10. 8. 2011
MERO ČR, a.s. 60193468	029518/3	Dodatek č. 3 – navýšení ceny za nájem dosažený indexem spotřebitelských cen stanovený 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	029518	Nájemní smlouva – pronájem pozemků a nebytových prostor v areálech skladů v Kloboukách, Novém městě, Kralupech a Velké Bíteši	31. 12. 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	028117	Smlouva o postoupení dodávek elektřiny a přefakturaci plateb za odběr elektřiny	15. 12. 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	027944/2	Dodatek č. 2 ke smlouvě č. 27944 ze dne 17. 5. 2010	15. 6. 2018
MERO ČR, a.s. 60193468	027944	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	027805	Kupní smlouva – odkup kabelů 6 kV – sklad Velká Bíteš. Kombinovaná smlouva: kupní smlouva + smlouva o hospodaření se společnou věcí + nájemní smlouva	22. 4. 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	021830	Smlouva o zřízení věcného břemene ČRČP ČEPRO, a.s., sítě GSM pro stavbu stanice katodické ochrany – Radostín, LV č. 184, p. č. 667/4 Pozemkový katastr (PK) v katastrálním území Radostín u Havlíčkova Brodu podpis INPRO Moravia, s.r.o., na základě plné moci č. 17282 z 27. 9. 2006	18. 9. 2008
MERO ČR, a.s. 60193468	019061	Smlouva o spolupráci při zřizování věcných břemen a o úhradě nákladů souvisejících se zřizováním věcných břemen	31. 7. 2007
MERO ČR, a.s. 60193468	015199/2	Dodatek č. 2 ke smlouvě o postoupení dodávek elektřiny a přefakturace plateb za odběr	22. 12. 2009
MERO ČR, a.s. 60193468	015199	Smlouva o postoupení dodávek elektřiny a přefakturaci plateb za odběr elektřiny – ČEPRO, a.s., na MERO ČR	16. 1. 2006
MERO ČR, a.s. 60193468	14350	Smlouva o provozování přečerpávacích stanic (ve znění dodatku č. 1 a 2), č. 400067/01 – na dobu neurčitou	15. 3. 2001
MERO ČR, a.s. 60193468	014350/5	Dodatek č. 5 – ke smlouvě č. 400067/01 o provozování přečerpávacích stanic MERO	11. 1. 2005
Revitrans, a.s. 25028197	047346	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 1. 2019
Revitrans, a.s. 25028197	047344	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 1. 2019
Revitrans, a.s. 25028197	046466	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 10. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	046465	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 10. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	046023	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 8. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045809	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 6. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045808	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 6. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045412	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 5. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045411	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 5. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045065	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 5. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045064	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 5. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044892	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	2. 4. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044725	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	2. 4. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044724	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	2. 4. 2018

Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
MERO ČR, a.s. 60193468	040025	Advisory activity for the purpose of securing the prevention of serious accidents	19 April 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	039839	Framework purchase contract for the supply of cleaning tools	25 April 2016
MERO ČR, a.s. 60193468	038544	Framework agreement on EuroOil card	16 April 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	038222	Agreement on confidentiality, protection of information and ban on its misuse	12 March 2015
MERO ČR, a.s. 60193468	037925	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	036677	Contract for the right to place a construction – in respect of constructing 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 office, plots of land No. 2358/74, 2358/3, 2358/85, 2358/27, Title Deed No. 1073	28 April 2014
MERO ČR, a.s. 60193468	036067	Contract on conditions for concluding a future lease agreement for the route of the DN 200 Paramo Refinery crude oil pipeline – PH Potěhy warehouse – with no fixed expiry date	30 December 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	035548	Agreement to conclude a future contract for establishment of an easement for SKAO Hodonín	31 October 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	034832	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 office, Title Deed No. 118.	14 June 2013
MERO ČR, a.s. 60193468	031359	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	029518/3	Amendment No.3 – increase of 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	029518	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	028117	Contract for assigning electricity supplies and re-invoicing of payments for electricity supplies	15 December 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	027944/2	Amendment no.2 to agreement No. 27944 from 17 May 2010	15 June 2018
MERO ČR, a.s. 60193468	027944	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	027805	Purchase agreement – purchase of 6kV cables – the Velká Bíteš warehouse; a combined agreement: a purchase agreement + contract for using a common thing + lease agreement.	22 April 2010
MERO ČR, a.s. 60193468	021830	Contract for establishment of an easement on ČRP ČEPRO, a.s. relating to GSM networks for the construction of a cathodal protection station – Radostin, Title Deed No. 184, plot of land No. 667/4 of the Land Cadaster in the Radostin u Havlíčkova Brodu cadastral office, signed by INPROMoravia,s.r.o. based on Power of Attorney No. 17282 dated 27 September 2006	18 September 2008
MERO ČR, a.s. 60193468	019061	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	015199/2	Amendment No. 2 to Contract for assigning electricity supplies and re-invoicing of payments for electricity supplies	22 December 2009
MERO ČR, a.s. 60193468	015199	Contract for assigning electricity supplies and re-invoicing of payments for electricity supplies – ČEPRO, a.s. na MERO ČR	16 January 2006

Název společnosti IČO	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy
Revitrans, a.s. 25028197	044723	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	21. 3. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044722	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 3. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044721	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 3. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044449	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 3. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044448	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 3. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044444	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 2. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044443	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 2. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044306	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 2. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044305	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 2. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044304	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	14. 2. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044223	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 2. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044222	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 2. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044111	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 1. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044110	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 1. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044020	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 1. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044019	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 1. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	043931	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	1. 1. 2018
Revitrans, a.s. 25028197	035253/1	Dodatek č. 1 ze dne 15. 12. 2015 k Rámcové kupní smlouvě VO č. 35253 ze dne 19. 8. 2013	15. 12. 2015
SD-Autodoprava, a.s. (nyní Revitrans, a.s.) 25028197	035253	Rámcová kupní smlouva VO ze dne 19. 8. 2013	19. 8. 2013
Severočeské doly a.s. 49901982	044317	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	14. 2. 2018
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	030671	Rámcová kupní smlouva karta EuroOil prostřednictvím ČS EuroOil, OMV a Benzina ze dne 24. 10. 2011	24. 10. 2011
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	030670/6	Dodatek č. 6 ze dne 29. 12. 2017 k Dohodě o dodávkách zboží a služeb prostřednictvím ČS EuroOil a Čepro č. 30670 ze dne 24. 10. 2011	29. 12. 2017
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	030670	Dohoda o dodávkách zboží a služeb prostřednictvím ČS EuroOil a Čepro ze dne 24. 10. 2011	24. 10. 2011
TENAUR, s.r.o. 26349451	039254	Rámcová smlouva Karta EuroOil ze dne 23. 10. 2015	23. 10. 2015
Tepelné hospodářství města Ústí nad Labem 49101684	042678	Rámcová smlouva Karta EuroOil ze dne 5. 9. 2017	5. 9. 2017
ČEZ, a. s. 45274649	028276/1	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o skladování, koupi a prodeji pohonných hmot č. 28276 (4400011154) – platná do 30. 6. 2019	14. 4. 2011
ČEZ, a. s. 45274649	028276	Smlouva o skladování, koupi a prodeji pohonných hmot (číslo skladovatele 4400011154) – platná do 30. 6. 2019	1. 7. 2010
ČEZ, a.s. 45274649	047610	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	6. 6. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047609	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	16. 5. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047608	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	17. 4. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047607	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	16. 3. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047606	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	23. 3. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047605	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky BA98	16. 3. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047604	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	22. 1. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047403	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	22. 1. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047402	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky BA98	27. 3. 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047401	Kupní smlouva (objednávka) – dodávky NM	22. 2. 2018

Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Date of contract
MERO ČR, a.s. 60193468	14350	Contract for operation of repumping 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	014350/5	Amendment No. 5 - to Contract No. 400067/01 for operation of MERO repumping station	11 January 2005
Revitrans, a.s. 25028197	047346	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 January 2019
Revitrans, a.s. 25028197	047344	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 January 2019
Revitrans, a.s. 25028197	046466	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 October 2018
Revitrans, a.s. 25028197	046465	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 October 2018
Revitrans, a.s. 25028197	046023	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 August 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045809	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 June 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045808	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 June 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045412	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 May 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045411	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 May 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045065	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 May 2018
Revitrans, a.s. 25028197	045064	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 May 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044892	Purchase agreement (order) – NM delivery	2 April 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044725	Purchase agreement (order) – NM delivery	2 April 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044724	Purchase agreement (order) – NM delivery	2 April 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044723	Purchase agreement (order) – NM delivery	21 March 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044722	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 March 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044721	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 March 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044449	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 March 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044448	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 March 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044444	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 February 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044443	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 February 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044306	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 February 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044305	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 February 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044304	Purchase agreement (order) – NM delivery	14 February 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044223	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 February 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044222	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 February 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044111	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 January 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044110	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 January 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044020	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 January 2018
Revitrans, a.s. 25028197	044019	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 January 2018
Revitrans, a.s. 25028197	043931	Purchase agreement (order) – NM delivery	1 January 2018
Revitrans, a.s. 25028197	035253/1	Amendment No. 1 from 15 December 2015 to the Framework purchase contract VO No. 35253 from 19 August 2013	15 December 2015
SD-Autodoprava, a.s. (nyní Revitrans, a.s.) 25028197	035253	Framework purchase contract VO from 19 August 2013	19 August 2013
Severočeské doly a.s.49901982	044317	Purchase agreement (order) – NM delivery	14 February 2018
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	030671	Framework purchase contract of EuroOil card via ČS EuroOil, OMV and Benzina from 24 October 2011	24 October 2011
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	030670/6	Amendment no.6 from 29 December 2017 to Agreement on supplies of goods and services via ČS EuroOil and Čepro No. 30670 from 24 October 2011	29 December 2017
ŠKODA PRAHA Invest s.r.o. 27257517	030670	Agreement on supplies of goods and services via ČS EuroOil and Čepro from 24 October 2011	24 October 2011

### 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 neprojeví.

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, které by mohly ovlivnit posouzení bonity emitenta cenných papírů, nebyly vynechány.

Představenstvo společnosti tuto zprávu projednalo a schválilo na svém řádném zasedání dne 19. 3. 2019.

V Praze, dne 19. 3. 2019



**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva



**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva



Company name Identification number	Contract No.	Subject-matter of the contract	Summary of transactions concluded with companies of the group controlled by MF in 2017.	Date of contract
TENAUR, s.r.o. 26349451	039254	Framework contract of EuroOil card from 23 October 2015		23 October 2015
Tepelné hospodářství města Ústí nad Labem 49101684	042678	Framework contract of EuroOil card from 5 September 2017		05 September 2017
ČEZ, a. s. 45274649	028276/1	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, a. s. 45274649	028276	Contract for storage, purchase and sale of fuel (the number of the entity operating the warehouse (warehouse-keeper No. is 4400011154) – in force until 30 June 2019		1 July 2010
ČEZ, a.s. 45274649	047608	Purchase agreement (order) – NM delivery		17 April 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047607	Purchase agreement (order) – NM delivery		16 March 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047606	Purchase agreement (order) – NM delivery		23 March 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047605	Purchase agreement (order) – BA98 delivery		16 March 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047604	Purchase agreement (order) – NM delivery		22 January 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047403	Purchase agreement (order) – NM delivery		22 January 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047402	Purchase agreement (order) – delivery BA98		27 March 2018
ČEZ, a.s. 45274649	047401	Purchase agreement (order) – NM delivery		22 February 2018

### 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 participation in a corporate group

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 participating in the corporate group prevail.

### X. Other

We declare that the data and information stated in this report are true and that no material facts that might influence the assessment of the credit status of the issuer of shares has been omitted.

The Company's board of directors discussed and approved this report at its regular meeting on 19 March 2019.

Prague, on 19. March 2019



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



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

# ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI ČEPRO, A.S.



## 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 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018 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 2018, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 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 způsobitelné 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 obdržných ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit 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 odpovídá dozorčí rada Společnosti. Za sledování postupu sestavování účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

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



*English translation*

## ***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, Prague ("the Company"), prepared in accordance with Czech accounting legislation, which comprise the balance sheet as at 31 December 2018, the income statement, statement of changes in shareholder's equity and cash flow statement for the year ended 31 December 2018 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 2018, of its financial performance and its cash flows for the year ended 31 December 2018 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, Supervisory Board and Audit Committee of the Company 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.

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](http://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 Licence No. 021.



## Zpráva nezávislého auditora

### 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.

30. dubna 2019

*Přemysl Čížek*  
zastoupená

*Václav Prýmek*  
Ing. Václav Prýmek

*Milan Zelený*  
Ing. Milan Zelený  
statutární auditor, evidenční č. 2319

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti ČEPRO, a.s.



## Independent auditor's report

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 of the Company is responsible for overseeing the financial reporting process. The Audit Committee of the Company is responsible for monitoring of the financial statements preparation process.

### *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.

30 April 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
represented by

Václav Prýmek

Milan Zelený  
Statutory Auditor, Licence No. 2319

This report is addressed to the shareholder of ČEPRO, a.s.

#### 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.

FINANČNÍ ČÁST  
FINANCIAL SECTION



# ČEPRO, A.S. – ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

## Rozvaha (v mil. Kč)

označení	AKTIVA	řádek	31. 12. 18				31. 12. 17
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>33 302</b>	<b>-12 887</b>	<b>20 415</b>	<b>19 921</b>	
<b>B.</b>	<b>Stálá aktiva</b>	<b>003</b>	<b>18 025</b>	<b>-12 679</b>	<b>5 346</b>	<b>6 047</b>	
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>004</b>	<b>540</b>	<b>-502</b>	<b>38</b>	<b>31</b>	
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	539	-502	37	26	
B. I. 2. 1.	Software	007	536	-499	37	26	
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	3	-3	-	-	
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	1	-	1	5	
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	1	-	1	5	
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>014</b>	<b>17 485</b>	<b>-12 177</b>	<b>5 308</b>	<b>5 466</b>	
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	12 846	-8 062	4 784	5 037	
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	240	-15	225	224	
B. II. 1. 2.	Stavby	017	12 606	-8 047	4 559	4 813	
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	4 432	-4 081	351	334	
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	-15	15	-	-	
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	21	-13	8	18	
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	21	-13	8	18	
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	201	-36	165	77	
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	201	-36	165	77	
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>027</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>550</b>	
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	-	-	-	550	
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>037</b>	<b>15 277</b>	<b>-208</b>	<b>15 069</b>	<b>13 874</b>	
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>038</b>	<b>1 302</b>	<b>-79</b>	<b>1 223</b>	<b>842</b>	
C. I. 1.	Materiál	039	21	-	21	13	
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	1 281	-79	1 202	829	
C. I. 3. 2.	Zboží	043	1 281	-79	1 202	829	
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>046</b>	<b>7 843</b>	<b>-129</b>	<b>7 714</b>	<b>6 601</b>	
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	7 815	-129	7 686	6 577	
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	7 509	-99	7 410	6 037	
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	306	-30	276	540	
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	20	-	20	421	
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	14	-	14	1	
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	108	-	108	44	
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	164	-30	134	74	
C. II. 3.	Časové rozlišení aktiv	068	28	-	28	24	
C. II. 3. 1.	Náklady příštích období	069	26	-	26	23	
C. II. 3. 3.	Příjmy příštích období	071	2	-	2	1	
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>072</b>	<b>1 350</b>	<b>-</b>	<b>1 350</b>	<b>298</b>	
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	074	1 350	-	1 350	298	
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>075</b>	<b>4 782</b>	<b>-</b>	<b>4 782</b>	<b>6 133</b>	
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	4 782	-	4 782	6 133	



# ČEPRO, A.S. – FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

## Balance Sheet (CZK mil.)

Ref.	ASSETS	Row.			31. 12. 18	31. 12. 17
			Gross	Provision	Net	Net
	<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>001</b>	<b>33,302</b>	<b>(12,887)</b>	<b>20,415</b>	<b>19,921</b>
<b>B.</b>	<b>Fixed assets</b>	<b>003</b>	<b>18,025</b>	<b>(12,679)</b>	<b>5,346</b>	<b>6,047</b>
<b>B. I.</b>	<b>Intangible fixed assets</b>	<b>004</b>	<b>540</b>	<b>(502)</b>	<b>38</b>	<b>31</b>
B. I. 2.	Royalties	006	539	(502)	37	26
B. I. 2. 1.	Software	007	536	(499)	37	26
B. I. 2. 2.	Other royalties	008	3	(3)	-	-
B. I. 5.	Advances paid and intangible fixed assets in the course of construction	011	1	-	1	5
B. I. 5. 2.	Intangible fixed assets in the course of construction	013	1	-	1	5
<b>B. II.</b>	<b>Tangible fixed assets</b>	<b>014</b>	<b>17,485</b>	<b>(12,177)</b>	<b>5,308</b>	<b>5,466</b>
B. II. 1.	Land and constructions	015	12,846	(8,062)	4,784	5,037
B. II. 1. 1.	Land	016	240	(15)	225	224
B. II. 1. 2.	Constructions	017	12,606	(8,047)	4,559	4,813
B. II. 2.	Equipment	018	4,432	(4,081)	351	334
B. II. 3.	Adjustment to acquired fixed assets	019	(15)	15	-	-
B. II. 4.	Other tangible fixed assets	020	21	(13)	8	18
B. II. 4. 3.	Tangible fixed assets - other	023	21	(13)	8	18
B. II. 5.	Advances paid and tangible fixed assets in the course of construction	024	201	(36)	165	77
B. II. 5. 2.	Tangible fixed assets in the course of construction	026	201	(36)	165	77
<b>B. III.</b>	<b>Long-term investments</b>	<b>027</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>550</b>
B. III. 5.	Other long-term investments in securities	032	-	-	-	550
<b>C.</b>	<b>Current assets</b>	<b>037</b>	<b>15,277</b>	<b>(208)</b>	<b>15,069</b>	<b>13,874</b>
<b>C. I.</b>	<b>Inventories</b>	<b>038</b>	<b>1,302</b>	<b>(79)</b>	<b>1,223</b>	<b>842</b>
C. I. 1.	Raw materials	039	21	-	21	13
C. I. 3.	Finished goods and goods for resale	041	1,281	(79)	1,202	829
C. I. 3. 2.	Goods for resale	043	1,281	(79)	1,202	829
<b>C. II.</b>	<b>Receivables</b>	<b>046</b>	<b>7,843</b>	<b>(129)</b>	<b>7,714</b>	<b>6,601</b>
C. II. 2.	Short-term receivables	057	7,815	(129)	7,686	6,577
C. II. 2. 1.	Trade receivables	058	7,509	(99)	7,410	6,037
C. II. 2. 4.	Receivables - other	061	306	(30)	276	540
C. II. 2. 4. 3.	Taxes - receivables from the state	064	20	-	20	421
C. II. 2. 4. 4.	Short-term advances paid	065	14	-	14	1
C. II. 2. 4. 5.	Estimated receivables	066	108	-	108	44
C. II. 2. 4. 6.	Other receivables	067	164	(30)	134	74
C. II. 3.	Prepayments and accrued income	068	28	-	28	24
C. II. 3. 1.	Prepaid expenses	069	26	-	26	23
C. II. 3. 3.	Accrued income	071	2	-	2	1
<b>C. III.</b>	<b>Short-term financial investments</b>	<b>072</b>	<b>1,350</b>	<b>-</b>	<b>1,350</b>	<b>298</b>
C. III. 2.	Other short-term investments	074	1,350	-	1,350	298
<b>C. IV.</b>	<b>Cash</b>	<b>075</b>	<b>4,782</b>	<b>-</b>	<b>4,782</b>	<b>6,133</b>
C. IV. 2.	Cash at bank	077	4,782	-	4,782	6,133

označení	PASIVA	řádek	31. 12. 18	31. 12. 17
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>082</b>	<b>20 415</b>	<b>19 921</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>083</b>	<b>9 370</b>	<b>9 036</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>084</b>	<b>5 660</b>	<b>5 660</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	085	5 660	5 660
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>088</b>	<b>392</b>	<b>253</b>
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	392	253
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	091	285	285
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	107	-32
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>096</b>	<b>931</b>	<b>857</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	883	837
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	098	48	20
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>099</b>	<b>1 348</b>	<b>1 342</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	100	1 348	1 342
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>102</b>	<b>1 039</b>	<b>924</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>104</b>	<b>11 045</b>	<b>10 885</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>105</b>	<b>151</b>	<b>291</b>
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	20	28
B. 4.	Ostatní rezervy	109	131	263
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>110</b>	<b>10 894</b>	<b>10 594</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>111</b>	<b>183</b>	<b>147</b>
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	117	8	4
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	121	175	143
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>126</b>	<b>10 698</b>	<b>10 439</b>
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	85	73
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	3 075	3 251
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	7 538	7 115
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	24	22
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	14	12
C. II. 8. 5.	Stát – daňové závazky a dotace	141	7 435	6 935
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	50	66
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	15	80
<b>C. III.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>144</b>	<b>13</b>	<b>8</b>
C. III. 1.	Výdaje příštích období	145	3	3
C. III. 2.	Výnosy příštích období	146	10	5

Ref.	LIABILITIES AND EQUITY	Row	31. 12. 18	31. 12. 17
	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>082</b>	<b>20,415</b>	<b>19,921</b>
<b>A.</b>	<b>Equity</b>	<b>083</b>	<b>9,370</b>	<b>9,036</b>
<b>A. I.</b>	<b>Share capital</b>	<b>084</b>	<b>5,660</b>	<b>5,660</b>
A. I. 1.	Share capital	085	5,660	5,660
<b>A. II.</b>	<b>Share premium and capital contributions</b>	<b>088</b>	<b>392</b>	<b>253</b>
A. II. 2.	Capital contributions	090	392	253
A. II. 2. 1.	Other capital contributions	091	285	285
A. II. 2. 2.	Assets and liabilities revaluation	092	107	(32)
<b>A. III.</b>	<b>Other reserves</b>	<b>096</b>	<b>931</b>	<b>857</b>
A. III. 1.	Other reserve funds	097	883	837
A. III. 2.	Statutory and other reserves	098	48	20
<b>A. IV.</b>	<b>Retained earnings / Accumulated losses</b>	<b>099</b>	<b>1,348</b>	<b>1,342</b>
A. IV. 1.	Retained earnings or accumulated losses (+/-)	100	1,348	1,342
<b>A. V.</b>	<b>Profit / (loss) for the current period</b>	<b>102</b>	<b>1,039</b>	<b>924</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Liabilities</b>	<b>104</b>	<b>11,045</b>	<b>10,885</b>
<b>B.</b>	<b>Provisions</b>	<b>105</b>	<b>151</b>	<b>291</b>
B. 2.	Income tax provision	107	20	28
B. 4.	Other provisions	109	131	263
<b>C.</b>	<b>Liabilities</b>	<b>110</b>	<b>10,894</b>	<b>10,594</b>
<b>C. I.</b>	<b>Long-term liabilities</b>	<b>111</b>	<b>183</b>	<b>147</b>
C. I. 4.	Trade payables	117	8	4
C. I. 8.	Deferred tax liability	121	175	143
<b>C. II.</b>	<b>Short-term liabilities</b>	<b>126</b>	<b>10,698</b>	<b>10,439</b>
C. II. 3.	Short-term advances received	131	85	73
C. II. 4.	Trade payables	132	3,075	3,251
C. II. 8.	Liabilities - other	136	7,538	7,115
C. II. 8. 3.	Liabilities to employees	139	24	22
C. II. 8. 4.	Liabilities for social security and health insurance	140	14	12
C. II. 8. 5.	Taxes and state subsidies payable	141	7,435	6,935
C. II. 8. 6.	Estimated payables	142	50	66
C. II. 8. 7.	Other liabilities	143	15	80
<b>C. III.</b>	<b>Accruals and deferred income</b>	<b>144</b>	<b>13</b>	<b>8</b>
C. III. 1.	Accrued expenses	145	3	3
C. III. 2.	Deferred income	146	10	5

## Výkaz zisku a ztráty (v mil. Kč)

označení	TEXT	řádek	Skutečnost v účetním období	
			2018	2017
<b>I.</b>	<b>Tržby za prodej výrobků a služeb</b>	<b>01</b>	<b>4 841</b>	<b>4 635</b>
<b>II.</b>	<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>02</b>	<b>53 948</b>	<b>43 542</b>
<b>A.</b>	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>03</b>	<b>56 622</b>	<b>45 863</b>
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	52 989	42 421
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	2 818	2 724
A. 3.	Služby	06	815	718
<b>B.</b>	<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>07</b>	<b>-4</b>	<b>-7</b>
<b>D.</b>	<b>Osobní náklady</b>	<b>09</b>	<b>518</b>	<b>490</b>
D. 1.	Mzdové náklady	10	385	364
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	133	126
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	123	116
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	10	10
<b>E.</b>	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>14</b>	<b>648</b>	<b>502</b>
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	525	532
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	534	538
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	17	-9	-6
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	74	-10
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	49	-20
<b>III.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>20</b>	<b>367</b>	<b>160</b>
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	3	4
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	364	156
<b>F.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>24</b>	<b>57</b>	<b>332</b>
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	1	11
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	16	16
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-132	165
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	172	140
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>30</b>	<b>1 315</b>	<b>1 157</b>
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	13	5
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	13	5
K.	Ostatní finanční náklady	47	43	20
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>48</b>	<b>-30</b>	<b>-15</b>
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>49</b>	<b>1 285</b>	<b>1 142</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>50</b>	<b>246</b>	<b>218</b>
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	247	252
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-1	-34
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>53</b>	<b>1 039</b>	<b>924</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>55</b>	<b>1 039</b>	<b>924</b>
	<b>Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	<b>56</b>	<b>59 169</b>	<b>48 342</b>

## Income Statement (CZK mil.)

Ref.	INCOME STATEMENT	Row	Accounting period	
			2018	2017
<b>I.</b>	<b>Sales of products and services</b>	<b>01</b>	<b>4,841</b>	<b>4,635</b>
<b>II.</b>	<b>Sales of goods</b>	<b>02</b>	<b>53,948</b>	<b>43,542</b>
<b>A.</b>	<b>Cost of sales</b>	<b>03</b>	<b>56,622</b>	<b>45,863</b>
A. 1.	Cost of goods sold	04	52,989	42,421
A. 2.	Raw materials and consumables used	05	2,818	2,724
A. 3.	Services	06	815	718
<b>B.</b>	<b>Changes in inventories of finished goods and work in progress</b>	<b>07</b>	<b>(4)</b>	<b>(7)</b>
<b>D.</b>	<b>Staff costs</b>	<b>09</b>	<b>518</b>	<b>490</b>
D. 1.	Wages and salaries	10	385	364
D. 2.	Social security, health insurance and other social costs	11	133	126
D. 2. 1.	Social security and health insurance costs	12	123	116
D. 2. 2.	Other social costs	13	10	10
<b>E.</b>	<b>Value adjustments in operating activities</b>	<b>14</b>	<b>648</b>	<b>502</b>
E. 1.	Value adjustments of fixed assets	15	525	532
E. 1. 1.	Depreciation, amortisation and write off of fixed assets	16	534	538
E. 1. 2.	Provision for impairment of fixed assets	17	(9)	(6)
E. 2.	Provision for impairment of inventories	18	74	(10)
E. 3.	Provision for impairment of receivables	19	49	(20)
<b>III.</b>	<b>Operating income - other</b>	<b>20</b>	<b>367</b>	<b>160</b>
III. 1.	Sales of fixed assets	21	3	4
III. 3.	Other operating income	23	364	156
<b>F.</b>	<b>Operating expenses - other</b>	<b>24</b>	<b>57</b>	<b>332</b>
F. 1.	Net book value of fixed assets sold	25	1	11
F. 3.	Taxes and charges from operating activities	27	16	16
F. 4.	Operating provisions and complex prepaid expenses	28	(132)	165
F. 5.	Other operating expenses	29	172	140
<b>*</b>	<b>Operating result</b>	<b>30</b>	<b>1,315</b>	<b>1,157</b>
VI.	Interest and similar income	39	13	5
VI. 2.	Other interest and similar income	41	13	5
K.	Other financial expenses	47	43	20
<b>*</b>	<b>Financial result</b>	<b>48</b>	<b>(30)</b>	<b>(15)</b>
<b>**</b>	<b>Net profit / (loss) before taxation</b>	<b>49</b>	<b>1,285</b>	<b>1,142</b>
<b>L.</b>	<b>Tax on profit or loss</b>	<b>50</b>	<b>246</b>	<b>218</b>
L. 1.	Tax on profit or loss - current	51	247	252
L. 2.	Tax on profit or loss - deferred	52	(1)	(34)
<b>**</b>	<b>Net profit / (loss) after taxation</b>	<b>53</b>	<b>1,039</b>	<b>924</b>
<b>***</b>	<b>Net profit / (loss) for the financial period</b>	<b>55</b>	<b>1,039</b>	<b>924</b>
	<b>Net turnover for the financial period</b>	<b>56</b>	<b>59,169</b>	<b>48,342</b>

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

označení	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		2018	2017
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Účetní zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>1 285</b>	<b>1 143</b>
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	547	639
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	534	538
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-19	129
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-2	7
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-13	-5
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	47	-30
<b>A *</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>1 832</b>	<b>1 782</b>
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-1 255	2 231
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-1 037	1 309
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	237	582
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	-455	340
<b>A **</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>577</b>	<b>4 013</b>
A. 4.	Úroky přijaté	13	5
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-254	-220
<b>A ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>336</b>	<b>3 798</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-343	-320
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	3	4
B. 3.	Změna stavu dlouhodobého a krátkodobého finančního majetku	-502	-148
<b>B ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-842</b>	<b>-464</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-845	-1 984
C. 2. 5.	Přímé platby na vrub fondů	-19	-19
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy	-826	-1 965
<b>C ***</b>	<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>-845</b>	<b>-1 984</b>
<b>Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-1 351</b>	<b>1 350</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku</b>		<b>6 133</b>	<b>4 783</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>		<b>4 782</b>	<b>6 133</b>

## Cash-flow statement (CZK mil.)

Ref.	INCOME STATEMENT		Accounting period	
			2018	2017
<b>Cash flows from operating activities</b>				
<b>Net profit/(loss) on ordinary activities before tax</b>			<b>1,285</b>	<b>1,143</b>
A.	1.	Adjustments for non-cash movements:	547	639
A.	1. 1.	Depreciation and amortisation of fixed assets	534	538
A.	1. 2.	Change in provisions	(19)	129
A.	1. 3.	(Profit)/loss from disposal of fixed assets	(2)	7
A.	1. 5.	Net interest expense/(income)	(13)	(5)
A.	1. 6.	Other non-cash movements	47	(30)
<b>A</b>	<b>*</b>	<b>Net cash flow from operating activities before tax and changes in working capital</b>	<b>1,832</b>	<b>1,782</b>
A.	2.	Working capital changes:	(1,255)	2,231
A.	2. 1.	Change in receivables and prepayments	(1,037)	1,309
A.	2. 2.	Change in short-term payables and accruals	237	582
A.	2. 3.	Change in inventories	(455)	340
<b>A</b>	<b>**</b>	<b>Net cash flow from operating activities before tax</b>	<b>577</b>	<b>4,013</b>
A.	4.	Interest received	13	5
A.	5.	Income tax paid	(254)	(220)
<b>A</b>	<b>***</b>	<b>Net cash flow from operating activities</b>	<b>336</b>	<b>3,798</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>				
B.	1.	Acquisition of fixed assets	(343)	(320)
B.	2.	Proceeds from sale of fixed assets	3	4
B.	3.	Change in long-term and short-term financial assets	(502)	(148)
<b>B</b>	<b>***</b>	<b>Net cash flow from investing activities</b>	<b>(842)</b>	<b>(464)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>				
C.	2.	Changes in equity:	(845)	(1,984)
C.	2. 5.	Direct payments from funds	(19)	(19)
C.	2. 6.	Dividends paid	(826)	(1,965)
<b>C</b>	<b>***</b>	<b>Net cash flow from financing activities</b>	<b>(845)</b>	<b>(1,984)</b>
<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>			<b>(1,351)</b>	<b>1,350</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>			<b>6,133</b>	<b>4,783</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>			<b>4,782</b>	<b>6,133</b>

## 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	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>5 660</b>	<b>285</b>	<b>-144</b>	<b>792</b>	<b>21</b>	<b>3 170</b>	<b>9 784</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu							
– finanční deriváty	0	0	112	0	0	0	112
Přiděly do fondů	0	0	0	45	17	-62	0
Výplaty z fondů	0	0	0	0	-18	0	-18
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0	-1 766	-1 766
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	0	924	924
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>5 660</b>	<b>285</b>	<b>-32</b>	<b>837</b>	<b>20</b>	<b>2 266</b>	<b>9 036</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu							
– finanční deriváty							
Přiděly do fondů	0	0	0	46	46	0	92
Výplaty z fondů	0	0	0	0	-18	-92	-110
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0	-826	-826
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	0	1 039	1 039
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>5 660</b>	<b>285</b>	<b>107</b>	<b>883</b>	<b>48</b>	<b>2 387</b>	<b>9 370</b>



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

	Share capital	Other capital funds	Assets and liabilities revaluation	Other reserve funds	Statutory and other reserves	Retained earnings	Total
<b>As at 1 January 2017</b>	<b>5,660</b>	<b>285</b>	<b>(144)</b>	<b>792</b>	<b>21</b>	<b>3,170</b>	<b>9,784</b>
Fair value gains/(losses)							
Other capital funds	0	0	112	0	0	0	112
Allocation to funds	0	0	0	45	17	(62)	0
Valuation adjustments from mergers and demergers (+/)	0	0	0	0	(18)	0	(18)
Dividends/profit distribution paid	0	0	0	0	0	(1,766)	(1,766)
Net profit/(loss) for the current period	0	0	0	0	0	924	924
<b>As at 31 December 2017</b>	<b>5,660</b>	<b>285</b>	<b>(32)</b>	<b>837</b>	<b>20</b>	<b>2,266</b>	<b>9,036</b>
Fair value gains/(losses)							
– Financial derivatives							
Allocation to funds	0	0	0	46	46	0	92
Distributions from funds	0	0	0	0	(18)	(92)	(110)
Dividends paid	0	0	0	0	0	(826)	(826)
Net profit/(loss) for the current period	0	0	0	0	0	1,039	1,039
<b>As at 31 December 2018</b>	<b>5,660</b>	<b>285</b>	<b>107</b>	<b>883</b>	<b>48</b>	<b>2,387</b>	<b>9,370</b>

# OBSAH

<b>1. Všeobecné informace</b>	<b>80</b>
1.1. Základní informace o Společnosti	80
<b>2. Účetní postupy</b>	<b>80</b>
2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky	80
2.2. Srovnatelné údaje	80
2.3. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek	80
2.4. Finanční majetek	82
2.5. Stanovení reálné hodnoty	82
2.6. Zásoby	82
2.7. Pohledávky	82
2.8. Přepočec cizích měn	82
2.9. Finanční deriváty	82
2.10. Rezervy	84
2.11. Zaměstnanecké požitky	84
2.12. Tržby	84
2.13. Spřízněné strany	84
2.14. Leasing	86
2.15. Factoring	86
2.16. Úrokové náklady	86
2.17. Odložená daň	86
2.18. Přehled o peněžních tocích	86
2.19. Následné události	86
<b>3. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>88</b>
<b>4. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>90</b>
<b>5. Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek</b>	<b>92</b>
<b>6. Zásoby</b>	<b>94</b>
<b>7. Pohledávky</b>	<b>94</b>
<b>8. Vlastní kapitál</b>	<b>96</b>
<b>9. Rezervy</b>	<b>96</b>
<b>10. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky</b>	<b>96</b>
<b>11. Závazky k úvěrovým institucím</b>	<b>98</b>
11.1. Úvěry	98
11.2. Záruky	98
<b>12. Smluvní a potenciální závazky</b>	<b>98</b>
<b>13. Finanční deriváty</b>	<b>100</b>
<b>14. Tržby</b>	<b>102</b>
<b>15. Transakce se spřízněnými stranami</b>	<b>102</b>
<b>16. Odměna auditorské společnosti</b>	<b>104</b>
<b>17. Zaměstnanci</b>	<b>104</b>
<b>18. Daň z příjmů</b>	<b>106</b>
<b>19. Ostatní významné skutečnosti a potenciální závazky nevykázané v rozvaze</b>	<b>106</b>
<b>20. Následné události</b>	<b>112</b>

# CONTENT

<b>1. General information</b>	<b>81</b>
1.1. Introductory information about the Company	81
<b>2. Accounting policies</b>	<b>81</b>
2.1. Basis of preparation	81
2.2. Comparative figures	81
2.3. Intangible and tangible fixed assets	81
2.4. Financial assets	83
2.5. Determining the fair values	83
2.6. Inventories	83
2.7. Receivables	83
2.8. Foreign currency translation	83
2.9. Derivative financial instruments	83
2.10. Provisions	85
2.11. Employment benefits	85
2.12. Revenue recognition	85
2.13. Related parties	85
2.14. Leases	87
2.15. Factoring	87
2.16. Interest expense	87
2.17. Deferred tax	87
2.18. Cash-flow statement	87
2.19. Subsequent events	87
<b>3. Intangible fixed assets</b>	<b>89</b>
<b>4. Tangible fixed assets</b>	<b>91</b>
<b>5. Long-term and short-term financial instruments</b>	<b>93</b>
<b>6. Inventories</b>	<b>95</b>
<b>7. Receivables</b>	<b>95</b>
<b>8. Equity</b>	<b>97</b>
<b>9. Provisions</b>	<b>97</b>
<b>10. Liabilities</b>	<b>97</b>
<b>11. Bank loans and other borrowings</b>	<b>99</b>
11.1. Bank loans	99
11.2. Bank guarantees	99
<b>12. Commitments and contingent liabilities</b>	<b>99</b>
<b>13. Derivative financial instruments</b>	<b>101</b>
<b>14. Revenue</b>	<b>103</b>
<b>15. Related party transactions</b>	<b>103</b>
<b>16. Fees paid and payable to the audit company</b>	<b>105</b>
<b>17. Employees</b>	<b>105</b>
<b>18. Income tax</b>	<b>107</b>
<b>19. Other significant facts and contingent liabilities not recognised in the balance sheet</b>	<b>107</b>
<b>20. Subsequent events</b>	<b>113</b>

## 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:

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

K 23. lednu 2018 ukončil svou pozici člena představenstva pan Ing. Ladislav Staněk uplynutím mandátu. Představenstvo nadále fungovalo ve čtyřčlenném složení.

## 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 na historické bázi 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 vyhlášky č. 500/2002 Sb., platné od 1. ledna 2018, došlo ke změně vykazování některých položek rozvahy. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly upraveny související srovnatelné údaje.

### 2.3. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Za dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je považován nehmotný a hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč, resp. 40 tis. Kč za položku.

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 a je odepisován po dobu 2 let.

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

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

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

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

## 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, No. 12, postal code 213, Czech Republic.

The Company's primary business activities are:

- logistics services relating to petroleum products
- operation of the EuroOil petrol station network (hereinafter also "CS EuroOil" or "EuroOil")
- wholesale of fuel
- preservation of fuel inventories for the Administration of State Material Reserves (hereinafter also "ASMR")

As at 23 January 2018, the Board of Directors' membership mandate of Ladislav Staněk has terminated. The Board of Directors continued to operate with four members.

## 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 using the historical cost basis, except for derivatives and securities which are presented 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 No. 500/2002 Coll. effective since 1 January 2018, certain individual items of the balance sheet are presented in a different structure. In order to ensure the comparability of items presented, the relating comparative amounts were amended.

### 2.3. Intangible and tangible fixed assets

All intangible (and tangible) assets with a useful life longer than one year and a unit cost of more than CZK 60 thousand (CZK 40 thousand) are treated as intangible (and 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 small tangible fixed assets and depreciated over 2 years period.

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

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

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

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 amortisation plan is updated during the useful life of the intangible fixed assets based on changes in 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. Repairs and maintenance expenditures for tangible fixed assets are expensed as incurred.

Technical improvements of tangible fixed assets are capitalised. Technical improvement expenses of intangible fixed assets increase their acquisition cost and prolong the amortisation period.

The provision for impairment for tangible fixed assets is created due to the unusable nature of the Company's assets in the main business, technical condition, the impossibility of its long-term operation and the environmental burden depreciation.

Valuation difference on the acquired assets includes the 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

části bývalého podniku Benzina Praha s. p. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje rovnoměrně po dobu 15 let.

## 2.4. 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 ve výši rozdílu těchto dvou ocenění.

Dlužné cenné papíry, které Společnost zamýšlí a je schopna držet do splatnosti, jsou klasifikovány jako cenné papíry držené do splatnosti a zahrnuté 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.

## 2.5. Stanovení reálné hodnoty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou finanční deriváty.

K určení reálné hodnoty finančních derivátů, které jsou obchodovány na aktivním trhu, používá Společnost kotovanou tržní cenu k datu účetní závěrky.

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

## 2.6. Zásoby

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

Výdeje zásob ze skladu jsou účtovány v pevných skladových cenách. Oceňovací rozdíly jsou měsíčně rozpouštěny do nákladů proporcionálně 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 vrátnou spotřební daně u biopaliv.

Opravné položky k materiálu se vytvářejí na nepoužitelné, neprodejné 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 sníženou o předpokládané náklady na prodej. Krátkodobé výkyvy prodejních cen nejsou promítnuty do ocenění.

## 2.7. 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.

## 2.8. Přepočtení 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.

## 2.9. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující zejména komoditní forwardy a swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně k rozvahovému dni 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.

Společnost neidentifikovala žádné deriváty vložené do jiných finančních nástrojů.

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:

depreciated applying the straight-line method over a period of 15 years.

#### **2.4. 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, for these securities a provision is created in the amount of the valuations difference.

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.

#### **2.5. Determining the fair values**

The Company uses fair value measurement for financial derivatives.

The Company uses quoted market prices to determine the fair value of financial derivatives that are traded on an active market.

The Company uses discounted cash-flow models to determine the fair value of financial derivatives that are not traded on an active market, using only market parameters.

#### **2.6. 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 expensed monthly in proportion to the consumption.

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

A provision to material is created for unusable, unprofitable or damaged inventory based on an individual stock assessment.

A provision to goods is created based on the comparison of inventory valuation in the accounting with its market price as at the balance sheet date less estimated costs to sell. Short-term fluctuations in sales prices are not reflected in the valuation.

#### **2.7. Receivables**

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

#### **2.8. 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.

#### **2.9. 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 at the balance sheet date. All derivatives are presented in other receivables or in other liabilities when their fair value is positive or negative, respectively.

The Company did not identify any derivatives embedded in other financial instruments.

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%),

- 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 efektivity zajištění je prováděno porovnáním kumulativních změn reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a kumulativních změn reálné hodnoty plánovaného peněžního toku. Testování efektivity 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 zaúčtování 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 nespĺňují, jsou Společností klasifikovány jako deriváty k obchodování. Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou pak vykázány souhrnně ve finančním výsledku hospodaření.

## 2.10. 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 bude zapotřebí k jejich vypořádání.

Společnost tvoří rezervy na odstranění škod vzniklých v důsledku provozních havárií, na odstranění ekologických zátěží, na přidávání biosložky, na časové vyrovnání stavu zásob z obměny státních hmotných rezerv („SSHR“), 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.

Rezerva na časové vyrovnání stavu zásob se SSHR mezi roky 2017 a 2018 představuje rozdíl mezi skladovou hodnotou zásob a očekávanou prodejní hodnotou v souvislosti s již uzavřenými prodejními kontrakty se SSHR.

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.

## 2.11. Zaměstnanecké 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.

## 2.12. 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.

## 2.13. 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 15. Transakce se spřízněnými stranami a 17. Zaměstnanci.



- 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 the 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 the revaluation of assets and liabilities in equity and are transferred to the income statement and classified as income or an 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 recognised in equity to the cost of such an asset or liability.

The Company classifies derivatives that do not meet the above conditions for hedging derivatives as trading derivatives. Changes in the fair value of financial derivatives to trading are then reported in the financial result.

## 2.10. 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 represents the best estimate of expenses that will probably be incurred, or the amount of liability that will be 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, on time alignment of stock from the administration of state material reserves („ASMR“), employees' unused holidays, 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 a foreign entities' fuel stored as 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.

Provision for time alignment of stock with “ASMR” between the year 2017 and 2018 represents the difference between the stock value of inventories and the expected selling value in relation to already concluded sales contracts with SSHR.

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.

## 2.11. 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.

## 2.12. 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 realised for goods sold at filling stations include excise duty.

## 2.13. 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.

## 2.14. Leasing

Pořizovací 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 zveřejněny v příloze, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

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.

## 2.15. 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.

## 2.16. Úrokové náklady

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

## 2.17. 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.

## 2.18. Přehled o peněžních tocích

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.

## 2.19. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech

Material transactions and outstanding balances with related parties are disclosed in Notes 15. Related parties' transactions and 17. Employees.

#### **2.14. 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.

#### **2.15. Factoring**

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

#### **2.16. Interest expense**

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

#### **2.17. 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 against which the asset can be utilized will be available.

#### **2.18. Cash-flow statement**

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.

#### **2.19. 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 nehmotný majetek

(v mil. Kč)	1. ledna 2018	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2018
<b>Pořizovací cena</b>					
Software	507	25	-2	6	536
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	5	2	0	-6	1
<b>Celkem</b>	<b>515</b>	<b>27</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>540</b>
<b>Oprávky</b>					
Software	481	20	-2	0	499
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>484</b>	<b>20</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>502</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>31</b>				<b>38</b>

(v mil. Kč)	1. ledna 2017	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2017
<b>Pořizovací cena</b>					
Software	484	20	0	3	507
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	7	1	0	-3	5
<b>Celkem</b>	<b>494</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>515</b>
<b>Oprávky</b>					
Software	466	15	0	0	481
Ostatní ocenitelná práva	3	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>469</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>484</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>25</b>				<b>31</b>

### 3. Intangible fixed assets

(CZK mil.)	1 January 2018	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2018
<b>Cost</b>					
Software	507	25	(2)	6	536
Other royalties	3	0	0	0	3
Intangible fixed assets in the course of construction	5	2	0	(6)	1
<b>Total</b>	<b>515</b>	<b>27</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>540</b>
Accumulated amortisation					
Software	481	20	(2)	0	499
Other royalties	3	0	0	0	3
<b>Total</b>	<b>484</b>	<b>20</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>502</b>
<b>Net book value</b>	<b>31</b>				<b>38</b>

(CZK mil.)	1 January 2017	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2017
<b>Cost</b>					
Software	484	20	-	3	507
Other royalties	3	-	-	-	3
Intangible fixed assets in the course of construction	7	1	-	(3)	5
<b>Total</b>	<b>494</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>515</b>
Accumulated amortisation					
Software	466	15	-	-	481
Other royalties	3	-	-	-	3
<b>Total</b>	<b>469</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>484</b>
<b>Net book value</b>	<b>25</b>				<b>31</b>

#### 4. Dlouhodobý hmotný majetek

(v mil. Kč)	1. ledna 2018	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2018
<b>Pořizovací cena</b>					
Pozemky	239	1	0	0	240
Stavby	12 514	94	-41	39	12 606
Hmotné movité věci a jejich soubory	4 405	121	-110	16	4 432
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-15	0	0	0	-15
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	22	0	-1	0	21
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	113	143	0	-55	201
<b>Celkem</b>	<b>17 278</b>	<b>359</b>	<b>-152</b>	<b>0</b>	<b>17 485</b>
<b>Oprávký</b>					
Stavby	7 595	394	-31	0	7 958
Hmotné movité věci a jejich soubory	4 070	116	-105	0	4 081
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-15	0	0	0	-15
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	4	1	0	0	5
<b>Celkem</b>	<b>11 654</b>	<b>511</b>	<b>-136</b>	<b>0</b>	<b>12 029</b>
<b>Opravné položky</b>					
Pozemky	15	0	0	0	15
Stavby	106	0	-17	0	89
Hmotné movité věci a jejich soubory	1	0	-1	0	0
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	36	0	0	0	36
<b>Celkem</b>	<b>158</b>	<b>8</b>	<b>-18</b>	<b>0</b>	<b>148</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>5 466</b>				<b>5 308</b>

#### 4. Tangible fixed assets

(CZK mil.)	1 January 2018	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2018
<b>Cost</b>					
Land	239	1	0	0	240
Constructions	12,514	94	(41)	39	12,606
Equipment	4,405	121	(110)	16	4,432
Adjustment to acquired assets	(15)	0	0	0	(15)
Other tangible fixed assets	22	0	(1)	0	21
Advances paid for tangible fixed assets	0	0	-	0	0
Tangible fixed assets in the course of construction	113	143	-	(55)	201
<b>Total</b>	<b>17,278</b>	<b>359</b>	<b>(152)</b>	<b>0</b>	<b>17,485</b>
<b>Accumulated depreciation</b>					
Constructions	7,595	394	(31)	0	7,958
Equipment	4,070	116	(105)	0	4,081
Adjustment to acquired assets	(15)	0	-	0	(15)
Other tangible fixed assets	4	1	-	0	5
<b>Total</b>	<b>11,654</b>	<b>511</b>	<b>(136)</b>	<b>0</b>	<b>12,029</b>
<b>Provision for impairment</b>					
Land	15	-	-	-	15
Buildings	106	-	(17)	-	89
Equipment	1	-	(1)	-	-
Other tangible fixed assets	-	8	-	-	8
Tangible fixed assets in the course of construction	36	-	-	-	36
<b>Total</b>	<b>158</b>	<b>8</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>148</b>
<b>Net book value</b>	<b>5,466</b>				<b>5,308</b>

(v mil. Kč)	1. ledna 2017	Přírůstky	Úbytky	Přeúčtování	31. prosince 2017
<b>Požizovací cena</b>					
Pozemky	242	7	-10	0	239
Stavby	12 394	112	-1	9	12 514
Hmotné movité věci a jejich soubory	4 306	128	-40	11	4 405
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-15	0	0	0	-15
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	2	0	0	22
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1	0	-1	0	0
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	70	63	0	-20	113
<b>Celkem</b>	<b>17 018</b>	<b>312</b>	<b>-52</b>	<b>0</b>	<b>17 278</b>
<b>Oprávký</b>					
Stavby	7 202	394	-1	0	7 595
Hmotné movité věci a jejich soubory	3 981	128	-39	0	4 070
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-15	0	0	0	-15
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	3	1	0	0	4
<b>Celkem</b>	<b>11 171</b>	<b>523</b>	<b>-40</b>	<b>0</b>	<b>11 654</b>
<b>Opravné položky</b>					
Pozemky	21	0	-6	0	15
Stavby	106	9	-9	0	106
Hmotné movité věci a jejich soubory	1	0	0	0	1
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	36	0	0	0	36
<b>Celkem</b>	<b>164</b>	<b>9</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>158</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>5 683</b>				<b>5 466</b>

K 31. prosinci 2018 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 2 895 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 881 mil. Kč) a pozemků v pořizovací ceně 65 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 65 mil. Kč). Zůstatková hodnota tohoto majetku činila 907 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 945 mil. Kč).

K 31. prosinci 2018 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 2017: 8 mil. Kč) a pozemků v pořizovací ceně 23 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 23 mil. Kč). Zůstatková hodnota tohoto majetku činila 25 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 25 mil. Kč).

## 5. Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly k 31. prosinci 2017 představují termínované vklady sjednané v roce 2017 a splatné v roce 2019 v celkové výši 550 mil. Kč. Termínované vklady, bankovní depozitní směnky a termínované dluhopisy k 31. prosinci 2018, splatné do jednoho roku, v celkové výši 1 350 mil. Kč (31. prosinci 2017: 298 mil. Kč) jsou vykázány jako ostatní krátkodobý finanční majetek.



(CZK mil.)	1 January 2017	Additions	Disposals	Transfers	31 December 2017
<b>Cost</b>					
Land	242	7	(10)	-	239
Constructions	12,394	112	(1)	9	12,514
Equipment	4,306	128	(40)	11	4,405
Adjustment to acquired assets	(15)	-	-	-	(15)
Other tangible fixed assets	20	2	-	-	22
Advanced paid for tangible fixed assets	1	-	(1)	-	-
Tangible fixed assets in the course of construction	70	63	-	(20)	113
<b>Total</b>	<b>17,018</b>	<b>312</b>	<b>(52)</b>	<b>-</b>	<b>17,278</b>
<b>Accumulated depreciation</b>					
Constructions	7,202	394	(1)	-	7,595
Equipment	3,981	128	(39)	-	4,070
Adjustment to acquired assets	(15)	-	-	-	(15)
Other tangible fixed assets	3	1	-	-	4
<b>Total</b>	<b>11,171</b>	<b>523</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>11,654</b>
<b>Provision for impairment</b>					
Land	21	-	(6)	-	15
Buildings	106	9	(9)	-	106
Equipment	1	-	-	-	1
Tangible fixed assets in the course of construction	36	-	-	-	36
<b>Total</b>	<b>164</b>	<b>9</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>158</b>
<b>Net book value</b>	<b>5,683</b>				<b>5,466</b>

As at 31 December 2018, for the storage of state material reserves at certain centres, easements restrict the use of the real estate of the Company (for example: storage tanks for fuel or piping) in the total acquisition value of CZK 2,895 million (31 December 2017: CZK 2,881 million) and land at a cost of CZK 65 million (31 December 2017: CZK 65 million). The carrying amount of these assets amounted to CZK 907 million (31 December 2017: CZK 945 million).

At 31 December 2018, 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 value of CZK 8 million (31 December 2017: CZK 8 million) and land at the acquisition cost of CZK 23 million (31 December 2017: CZK 23 million). The carrying amount of these assets amounted to CZK 25 million (as at 31 December 2017: CZK 25 million).

## 5. Long-term and short-term financial instruments

Other long-term investments and securities as at 31 December 2017 are term deposits agreed in 2017 and payable in 2019 in the total amount of CZK 550 million. Term deposits, bank deposit bills and term bonds maturing within one year in the total amount of CZK 1,350 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: CZK 298 million) are presented as other short-term financial instruments.

## 6. Zásoby

Hodnota zásob zboží uskladněných na čerpacích stanicích k 31. prosinci 2018 činila 245 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 248 mil. Kč), včetně hodnoty spotřební daně ve výši 133 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 130 mil. Kč).

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. prosinci 2018 ve výši 79 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 5 mil. Kč).

Změna opravné položky k zásobám:

(v mil. Kč)	2018	2017
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>5</b>	<b>15</b>
Tvorba opravné položky	79	-
Zrušení opravné položky	-5	-10
Použití k odpisu zásob	-	-
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>79</b>	<b>5</b>

Opravná položka k zásobám zohledňuje rozdíl mezi oceněním zásob v účetnictví s jejich tržní cenou k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2018 bylo ve skladovacích nádržích Společnosti kromě vlastních zásob zboží a zásob Správy státních hmotných rezerv České republiky uskladněno i 117 mil. litrů (k 31. prosinci 2017: 42 mil. litrů) pohonných hmot a olejů, které jsou majetkem cizích subjektů.

## 7. Pohledávky

Krátkodobé pohledávky lze členit následovně:

(v mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Obchodní pohledávky	4 508	4 112
Spotřební daň ze zboží cizích subjektů (k inkasu od zákazníků)	2 962	1 925
Ostatní pohledávky	39	80
<b>Pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>7 509</b>	<b>6 117</b>
Pohledávky z derivátových obchodů	134	73
Stát – daňové pohledávky	20	421
Jiné pohledávky a dohadné účty aktivní	152	46
<b>Pohledávky – ostatní celkem</b>	<b>306</b>	<b>540</b>

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2018 činily 85 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 102 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.

V pohledávkách z obchodních vztahů jsou mimo jiné zahrnuty pohledávky přihlášené do konkurzního řízení nebo insolvenčního řízení. Nominální hodnota těchto pohledávek k 31. prosinci 2018 činila 28 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 18 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnuté v pohledávkách z obchodních vztahů v roce 2018 představují pohledávky z titulu tržeb za prodané zboží na čerpacích stanicích EuroOil v prosinci 2018, které byly poukázány na účet Společnosti v lednu 2019, kauce a jistiny.

Stát – daňové pohledávky k 31. prosinci 2018 ve výši 20 mil. Kč představují záruku na distributora pohonných hmot složenou na účet celního úřadu. Stát – daňové pohledávky k 31. prosinci 2017 v celkové výši 420 mil. Kč představovaly zajištění spotřební daně na dopravu minerálních olejů v režimu podmíněného osvobození od daně ve výši 340 mil. Kč a 80 mil. Kč zajištění spotřební daně za daňový sklad Sedlnice. V důsledku upuštění od povinnosti zajišťovat spotřební daň byly Společnosti jistiny ve výši 400 mil. Kč 20. prosince 2018 celním úřadem vráceny a zbývající část jistiny ve výši 20 mil. Kč byla použita jako záruka na distributora pohonných hmot.

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

Zvýšení jiných pohledávek a související opravné položky k 31. prosinci 2018 proti minulému období představuje zejména pohledávka z titulu náhrady nákladů, včetně úroků z prodlení, v celkové výši 28 mil. Kč vzniklých Společnosti v souvislosti s ukončeným právním sporem.

V roce 2018 nebyly v rámci regresního a bezregresního factoringu postoupeny žádné pohledávky (2017: 33 mil. Kč). Nominální hodnota pohledávek postoupených v rámci bezregresního factoringu představovala v roce 2017 částku 11 mil. Kč.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(v mil. Kč)	2018	2017
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>80</b>	<b>100</b>
Tvorba opravné položky	52	1
Zrušení opravné položky	-3	0
Použití k odpisu pohledávek	0	-21
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>129</b>	<b>80</b>

## 6. Inventories

The value of the stock of goods stored at filling stations as of 31 December 2018 amounted to CZK 245 million (31 December 2017: CZK 248 million) including the value of excise duty of CZK 133 million (31 December 2017: CZK 130 million).

The Company created a provision for inventories as at 31 December 2018 of CZK 79 million (31 December 2017: CZK 5 million).

Analysis of the change in the provision for inventories:

(CZK mil.)	2018	2017
<b>Opening balance as at 1 January</b>	<b>5</b>	<b>15</b>
Charge for the year	79	-
Released during the year	(5)	(10)
Written off during the year	-	-
<b>Closing balance as at 31 December</b>	<b>79</b>	<b>5</b>

Provision for inventories reflects the difference between the valuation of inventories and the market price at the balance sheet date.

As at 31 December 2018, in addition to its own stock of inventories and inventories of the Administration of State Material Reserves of the Czech Republic, 117 million litres (31 December 2017: 42 million litres) of fuels and oils owned by third parties are also stored in the Company's storage facilities.

## 7. Receivables

Short-term receivables can be presented as follows:

(CZK mil.)	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables	4,508	4,112
Excise duty from third parties' goods (for customer collection)	2,962	1,925
Other receivables	39	80
<b>Total of trade receivables</b>	<b>7,509</b>	<b>6,117</b>
Receivables from derivative transactions	134	73
State – tax receivables	20	421
Other receivables and estimated receivables	152	46
<b>Total of other receivables</b>	<b>306</b>	<b>540</b>

Overdue receivables as at 31 December 2018 amounted to CZK 85 million (as at 31 December 2017: CZK 102 million).

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

The Company has neither receivables nor provided guarantees which are not included in the balance sheet.

Trade receivables also include receivables from companies in bankruptcy or insolvency proceedings. The nominal value of these receivables as at 31 December 2018 amounted to CZK 28 million (31 December 2017: CZK 18 million).

Other receivables include receivables from sales of goods sold at EuroOil filling stations in December 2018, which were credited to the Company's securities and principals account in January 2019.

State - tax receivables as at 31 December 2018 in the total amount of CZK 20 million represent security on the fuel distributor paid to the customs office. State - tax receivables as at 31 December 2017 in total amount of CZK 420 million represented principal for excise duty on transport of mineral oils under the conditional tax exemption regime of CZK 340 million and CZK 80 million on excise duty for the Sedlnice tax warehouse. As a result of the excise duty waiver, the Company's principal in the amount of CZK 400 million was returned by the customs office on 20 December 2018 and the remaining CZK 20 million was used as a security for the fuel distributor.

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

In comparison with the previous period, as at 31 December 2018 the increase in Other receivables and related provisions is mainly due to the receivable from JUDr. Martin Pechan and Radovan Krejčíř for the reimbursement of costs, including default interest, in the total amount of CZK 28 million incurred to the Company in connection with the commence of execution proceedings against ČEPRO, a.s.

The Company recognised no receivables transferred within regression and non-regression factoring in 2018 (2017: CZK 33 million). The nominal value of receivables assigned in the context of non-regression factoring in 2017 amounted to CZK 11 million.

Analysis of the change in the provision for doubtful receivables:

(CZK mil.)	2018	2017
<b>Opening balance as at 1 January</b>	<b>80</b>	<b>100</b>
Charge for the year	52	51
Released during the year	(3)	(50)
Written off during the year	-	(21)
<b>Closing balance as at 31 December</b>	<b>129</b>	<b>80</b>

## 8. Vlastní kapitál

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

Dne 7. prosince 2018 rozhodl jediný akcionář Společnosti Česká republika – Ministerstvo financí při výkonu působnosti valné hromady o přeměně 5 660 tis. ks kmenových zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé z nich 1 000 Kč na 5 660 tis. ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě každé z nich 1 000 Kč.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku, možnosti nevytvářet rezervní fond však nevyužila.

Rezervní fond je nadále tvořen ze zisku a o jeho použití v souladu se stanovami Společnosti rozhoduje valná hromada.

Dne 21. června 2018 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2017 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2017 ve výši 924 mil. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhla Společnost rozdělení zisku za rok 2018.

## 9. Rezervy

(v mil. Kč)	Provozní havárie	Ekologické zátěže	Přidávání biosložky	Časové vyrovnání SSHR	Ostatní	Celkem
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>45</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	-	<b>6</b>	<b>98</b>
Tvorba rezerv	47	17	12	169	2	247
Zrušení rezerv	-5	-7	-	-	-	-12
Použití rezerv	-34	-15	-21	-	-	-70
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>53</b>	<b>21</b>	<b>12</b>	<b>169</b>	<b>8</b>	<b>263</b>
Tvorba rezerv	35	26	58	-	-	119
Zrušení rezerv	-4	-1	-	-	-	-5
Použití rezerv	-47	-18	-12	-169	-	-246
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>37</b>	<b>28</b>	<b>58</b>	-	<b>8</b>	<b>131</b>

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 18. Daň z příjmů.

## 10. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

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

Společnost neposkytla žádné věcné záruky, které by nebyly vykazány v rozvaze.

Krátkodobé přijaté zálohy k 31. prosinci 2018 ve výši 85 mil. Kč (2017: 73 mil. Kč) představují zejména přijaté zálohy a kauce v souvislosti s prodejem zboží a služeb.

Stát – daňové závazky a dotace k 31. prosinci 2018 ve výši 7 435 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 6 935 mil. Kč) představují zejména dlužnou spotřební daň za listopad a prosinec 2018 ve výši 7 274 mil. Kč (2017: 6 849 mil. Kč) a závazek z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 156 mil. Kč (2017: 82 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 vztahujících se k roku 2018, které byly vyplaceny v roce 2019.

Závazky z derivátových obchodů na řádku Jiné závazky k 31. prosinci 2018 činí 14 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 80 mil. Kč).

## 8. Equity

The company is fully owned by the Czech Republic and the Ministry of Finance of the Czech Republic exercises the property rights.

On 7 December 2018, the Company's sole shareholder, the Czech Republic– the Ministry of Finance, exercising powers of the General Meeting, decided on the conversion of 5,660 thousand pieces of ordinary book-entry registered shares with a nominal value of CZK 1,000 each to CZK 5,660 thousand ordinary registered shares in certificated form with a nominal value of CZK 1,000 each.

The Company is fully governed by the new Corporations Act; 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 21 June 2018, the General Meeting approved the Company's financial statements for 2017 and decided to distribute the profit for the year 2017 of CZK 924 million.

As at the date of these financial statements, the Company did not propose the distribution of the profit for the year 2018.

## 9. Provisions

(CZK mil.)	Operational accidents	Environmental burdens	Addition of bio component	Time alignment SSHR	Other	Total
<b>Opening balance as at 1 January 2017</b>	<b>45</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	-	<b>6</b>	<b>98</b>
Charge for the year	47	17	12	169	2	247
Released in the year	(5)	(7)	-	-	-	(12)
Used in the year	(34)	(15)	(21)	-	-	(70)
<b>Closing balance as at 31 December 2017</b>	<b>53</b>	<b>21</b>	<b>12</b>	<b>169</b>	<b>8</b>	<b>263</b>
Charge for the year	35	26	58	-	-	119
Released in the year	(4)	(1)	-	-	-	(5)
Used in the year	(47)	(18)	(12)	(169)	-	(246)
<b>Closing balance as at 31 December 2018</b>	<b>37</b>	<b>28</b>	<b>58</b>	-	<b>8</b>	<b>131</b>

For the analysis of the current and deferred income tax, see Note 18. Income tax.

## 10. Liabilities

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 recognised in the balance sheet.

Short-term advances received as at 31 December 2018 in the amount of CZK 85 million (as of 31 December 2017: CZK 73 million) represent mainly advances and deposits received in connection with the sale of goods and services.

State-tax liabilities as at 31 December 2018 which amounted to CZK 7,435 million (31 December 2017: CZK 6,935 million) in particular represent the excise duty due for November and December 2018 of CZK 7,274 million (2017: 6,849 million CZK) and a liability for value added tax of CZK 156 million (2017: CZK 82 million). None of the liabilities are overdue.

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 relating to 2018 which were paid in 2019.

Total derivative trading liabilities presented on the line Other liabilities as at 31 December 2018 amounted to CZK 14 million (31 December 2017: CZK 80 million).

## 11. Závazky k úvěrovým institucím

### 11.1. Úvěry

Druh úvěru / 31. prosince 2018	Měna	Límit v měně	Límit v mil. Kč	Platnost
Kontokorentní	CZK	500 000 000	500	1. prosince 2019

Smlouva o úvěru byla uzavřena dne 1. prosince 2018 a není zajištěna majetkem ani jinými zajišťovacími instrumenty. Účinnost smlouvy je od 1. prosince 2018 do 1. prosince 2019. Společnost bankovní úvěry k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 nečerpala.

### 11.2. Záruky

Společnost evidovala k 31. prosinci 2018 a 2017 bankovní záruky za zaplacení mýtného, nájemného kancelářských prostor, zajištění doprav minerálních olejů v režimu podmíněného osvobození od spotřební daně.

Druh záruky / 31. prosince 2018	Měna	Límit v měně	Límit v mil. Kč	Platnost
Ředitelství silnic a dálnic ČR	CZK	600 000	1	30. září 2021
Celní úřad	CZK	20 000 000	20	25. dubna 2019
Celní úřad	CZK	340 000 000	340	1. května 2020
Říčany Property s.r.o.	EUR	58 818	2	31. prosince 2018
<b>Celkem</b>			<b>363</b>	

Druh záruky / 31. prosince 2017	Měna	Límit v měně	Límit v mil. Kč	Platnost
Ředitelství silnic a dálnic ČR	CZK	450 000	0	31. března 2019
Celní úřad	CZK	340 000 000	340	6. května 2018
Celní úřad	CZK	20 000 000	20	25. dubna 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>	

K 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 Společnost bankovní záruky nečerpala.

## 12. Smluvní a potenciální závazky

Smluvní investiční závazky Společnosti k 31. prosinci 2018 činily 29 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 24 mil. Kč).

Dále má Společnost smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

(v mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Splatné do 1 roku	48	37
Splatné v období 1–5 let	101	84
Splatné v období delším než 5 let	0	0
<b>Smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu celkem</b>	<b>149</b>	<b>121</b>

Společnost je odpůrcem v soudních sporech vyplývajících 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 19. Ostatní významné skutečnosti a potenciální závazky nevykázané v rozvaze.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2018.

## 11. Bank loans and other borrowings

### 11.1. Bank loans

Type of guarantee / 31 December 2018	Currency	Limit in currency	Limit (CZK mil.)	Expiration
Overdraft	CZK	500,000,000	500	1 December 2019

The loan agreement was signed on 1 December 2018 and is not secured by property or other hedging instruments. The agreement is effective from 1 December 2018 to 1 December 2019. The Company did not use bank loans as at 31 December 2018 and 31 December 2017.

### 11.2. Bank guarantees

As of 31 December 2018 and 2017, 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 2018	Currency	Limit in currency	Limit (CZK mil.)	Expiration
Road and Motorway Directorate	CZK	600,000	1	30 September 2021
Customs office	CZK	20,000,000	20	25 April 2019
Customs office	CZK	340,000,000	340	1 May 2020
Říčany Property s.r.o.	EUR	58,818	2	31 December 2018
<b>Total</b>			<b>363</b>	

Type of guarantee / 31 December 2017	Currency	Limit in currency	Limit (CZK mil.)	Expiration
Road and Motorway Directorate	CZK	450,000	-	31 March 2019
Customs office	CZK	340,000,000	340	6 May 2018
Customs office	CZK	20,000,000	20	25 April 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>	

As at 31 December 2018 and 2017, the Company did not use the bank guarantees.

## 12. Commitments and contingent liabilities

Capital commitments contracted by the Company amounted to CZK 29 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: CZK 24 million).

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

(CZK mil.)	31 December 2018	31 December 2017
Current within one year	48	36
Due after one year but within five years	101	91
Due after five years	-	4
<b>Contractual commitments on operating leases and rents</b>	<b>149</b>	<b>131</b>

The Company is the defendant 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 financial performance of the Company. Litigations are described in Note 19. Other significant facts and potential liabilities not recognised in the balance sheet.

The management of the Company is not aware of any contingent liabilities as at 31 December 2018.

### 13. 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 2018 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 2018 (v mil. Kč)
Komoditní swap-prodej	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	9 000	2019	42
Komoditní swap-prodej	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	49 000	2019	91
Komoditní swap-nákup	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	10 000	2019	-14
<b>Celkem</b>				<b>119</b>

K 31. prosinci 2017 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 2017 (v mil. Kč)
Komoditní swap-prodej	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	30 000	2018	-43
Komoditní swap-prodej	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	59 000	2018	-25
Komoditní swap-prodej	Ultra Low Sulfur Diesel	5 000	2018	-10
Komoditní swap-prodej	Jet Fuel FOB Barges Rotterdam	3 900	2018	-2
Komoditní swap-nákup	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	10 000	2018	17
Komoditní swap-nákup	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	40 000	2018	56
<b>Celkem</b>				<b>-7</b>

K 31. prosinci 2017 neměla Společnost otevřené žádné komoditní deriváty k obchodování.

K 31. prosinci 2018 měla Společnost otevřeny následující finanční deriváty k obchodování:

Termínovaný obchod	Měna	Objem v měně	Rok vypořádání	Reálná hodnota k 31. prosinci 2018 (v mil. Kč)
Forward-nákup	USD	4 000 000	2019	-136
Forward-prodej	EUR	3 000 000	2019	365
<b>Celkem</b>				<b>229</b>

Kladná reálná hodnota derivátů ve výši 133 mil. Kč (2017: 73 mil. Kč) je vykázána v rozvaze na řádku Jiné pohledávky a záporná reálná hodnota ve výši 14 mil. Kč (2017: 80 mil. Kč) na řádku Jiné závazky.

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

(v mil. Kč)	2018	2017
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>-32</b>	<b>-144</b>
Reálná hodnota komoditních derivátů pořízených v průběhu roku	108	-32
Reálná hodnota komoditních derivátů odúčtovaná v průběhu roku do výkazu zisku a ztráty	-32	-130
Reálná hodnota komoditních derivátů odúčtovaná v průběhu roku do pořizovací ceny aktiva a závazků	-	-14
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>108</b>	<b>-32</b>



### 13. Derivative financial instruments

The Company uses financial derivatives with creditworthy banks to hedge 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 the development in prices of the underlying assets, interest rates and foreign exchange rates, where appropriate.

As at 31 December 2018, 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	Amounts in ths. litres	Year of settlement	Fair value As at 31 December 2018 (CZK mil.)
Commodity swap-sale	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	9,000	2019	42
Commodity swap-sale	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	49,000	2019	91
Commodity swap-purchase	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	10,000	2019	(14)
<b>Total</b>				<b>119</b>

As at 31 December 2017, 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	Amounts in ths. litres	Year of settlement	Fair value As at 31 December 2017 (CZK mil.)
Commodity swap-sale	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	30,000	2018	(43)
Commodity swap-sale	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	59,000	2018	(25)
Commodity swap-sale	Ultra Low Sulphur Diesel	5,000	2018	(10)
Commodity swap-sale	Jet Fuel FOB Barges Rotterdam	3,900	2018	(2)
Commodity swap-purchase	DIESEL ULSD 10ppm FOB Barges Rotterdam	10,000	2018	17
Commodity swap-purchase	GASOLINE Premium Barges FOB Rotterdam	40,000	2018	56
<b>Total</b>				<b>(7)</b>

As at 31 December 2017, the Company had no commodity derivatives for trading.

As at 31 December 2018, the Company had the following derivative financial instruments for trading:

Term trade	Currency	Volume in currency	Year of settlement	Fair value as at 31 December 2018 (CZK mil.)
Commodity swap-purchase	USD	4,000,000	2019	(136)
Commodity swap-sale	EUR	3,000,000	2019	365
<b>Total</b>				<b>229</b>

The positive fair value of derivatives of CZK 133 million (2017: CZK 73 million) is recognised in the balance sheet under Other receivables and negative fair value of CZK 14 million (2017: 80 million) under Other liabilities.

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

(CZK mil.)	2018	2017
<b>Initial balance as at 1 January</b>	<b>(32)</b>	<b>(144)</b>
The fair value of commodity derivatives acquired during the year	108	(32)
The fair value of commodity derivatives derecognised during the year to the income statement	(32)	(130)
The fair value of commodity derivatives derecognised during the year to the cost of the asset and the liability	0	(14)
<b>Final balance as at 31 December</b>	<b>108</b>	<b>(32)</b>

## 14. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(v mil. Kč)	2018		2017	
	tuzemsko	zahraníčí	tuzemsko	zahraníčí
<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>52 295</b>	<b>1 653</b>	<b>42 535</b>	<b>1 007</b>
Tržby za prodej PHL	52 268	1 653	42 513	1 007
Tržby ostatní	27	0	22	0
<b>Tržby za prodej výrobků a služeb</b>	<b>4 837</b>	<b>4</b>	<b>4 628</b>	<b>7</b>
Tržby za prodej výrobků	4	0	6	0
Tržby za ochraňování zásob SSHR	592	0	576	0
Tržby za skladování a logistiku	1 073	4	1 041	7
Tržby ostatní	3 168	0	3 005	0
<b>Tržby za prodej zboží, výrobků a služeb celkem</b>	<b>57 132</b>	<b>1 657</b>	<b>47 163</b>	<b>1 014</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 2018 odvedena spotřební daň ve výši 19 927 mil. Kč (2017: 15 912 mil. Kč). Tržby ostatní zahrnují mimo jiné i tržby z poskytování služby přimíchávání biopaliv ve výši 2 944 mil. Kč

V tržbách roku 2018 za prodej PHL je zahrnuta změna reálné hodnoty vypořádaných zajišťovacích komoditních swapů ve výši -219 mil. Kč (2017: -8 mil. Kč).

## 15. Transakce se spřízněnými stranami

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

Transakce se spřízněnými stranami:

(v mil. Kč)	2018	2017
<b>Výnosy</b>		
Prodej služeb	37	34
Prodej zboží	365	303
Ochraňování ČR – SSHR	592	576
Prodej zboží SSHR	18 207	17 055
<b>Celkem</b>	<b>19 201</b>	<b>17 968</b>
<b>Náklady</b>		
Nákup energií a služeb	22	23
Nákup zboží od SSHR	17 978	17 321
<b>Celkem</b>	<b>18 000</b>	<b>17 344</b>

## 14. Revenue

Revenue analysis:

(CZK mil.)	2018		2017	
	domestic	foreign	domestic	foreign
<b>Sales of goods</b>	<b>52,295</b>	<b>1,653</b>	<b>42,535</b>	<b>1,007</b>
Sales of fuel	52,268	1,653	42,513	1,007
Other sales	27	-	22	-
<b>Sales of products and services</b>	<b>4,837</b>	<b>4</b>	<b>4,628</b>	<b>7</b>
Revenue from sales of products	4	-	6	-
Revenues to preservation of ASMR inventories	592	-	576	-
Revenues for storage and logistics	1,073	4	1,041	7
Other revenues	3,168	-	3,005	-
<b>Sales of goods, products and services in total</b>	<b>57,132</b>	<b>1,657</b>	<b>47,163</b>	<b>1,014</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 19,927 million in 2018 (2017: CZK 15,912 million). Other revenues include, among others, revenues from the biofuel fixing services in the amount of CZK 2,944 million.

From the sale of fuel in 2018, the change in the fair value of settled hedging commodity swaps in the amount of CZK (219) million (2017: CZK (8) million) is included in the revenues.

## 15. Related party transactions

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

Related party transactions:

(CZK mil.)	2018	2017
<b>Revenues</b>		
Sales of services	37	34
Sales of goods	365	303
Preservation of fuel - ASMR	592	576
Sale of goods to ASMR	18,207	17,055
<b>Total</b>	<b>19,201</b>	<b>17,968</b>
<b>Costs</b>		
Purchase of energy and services	22	23
Purchase of goods from ASMR	17,978	17,321
<b>Total</b>	<b>18,000</b>	<b>17,344</b>

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(v mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<b>Pohledávky</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	73	60
Pohledávky za SSHR	180	59
<b>Celkem</b>	<b>253</b>	<b>119</b>
<b>Závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů	1	0
Závazky vůči SSHR	0	22
Závazky z titulu spotřební daně	7 254	6 429
<b>Celkem</b>	<b>7 255</b>	<b>6 451</b>

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů nebyly k 31. prosinci 2018 a 2017 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 2018 částku 1 mil. Kč (2017: 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.

## 16. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., za povinný audit účetní závěrky za rok 2018 činila 710 tis. Kč (2017: 710 tis. Kč).

Odměna za jiné neauditorské služby za rok 2018 činila 0 tis. Kč (2017: 110 tis. Kč).

## 17. Zaměstnanci

(v mil. Kč)	2018		2017	
	počet	odměny	počet	odměny
Mzdové náklady členů představenstva	4	35	5	34
Mzdové náklady členů dozorčí rady a výboru pro audit	8	3	8	3
Mzdové náklady ostatních vedoucích zaměstnanců	17	22	15	19
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	756	325	738	308
Náklady na sociální pojištění	-	88	-	83
Náklady na zdravotní pojištění	-	35	-	33
Ostatní sociální náklady	-	10	-	10
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>785</b>	<b>518</b>	<b>766</b>	<b>490</b>

V roce 2018 byl průměrný přepočtený počet zaměstnanců 757 (2017: 753).

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

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 15 Transakce se spřízněnými stranami.

The following related party balances were outstanding as at:

(CZK mil.)	31 December 2018	31 December 2017
<b>Receivables</b>		
Trade receivables	73	60
Receivables from ASMR	180	59
<b>Total</b>	<b>253</b>	<b>119</b>
<b>Liabilities</b>		
Trade payables	1	-
Payables to ASMR	-	22
Excise duties	7,254	6,429
<b>Total</b>	<b>7,255</b>	<b>6,451</b>

No loans, guarantees or other remuneration except for liability insurance for damages were provided to the members of the management, control and administrative bodies as at 31 December 2018 and 2017.

The cost of liability insurance for damages caused by members of the Board of Directors and the Supervisory Board amounted to CZK 1 million in 2018 (2017: CZK 1 million).

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

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

## 16. 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 2018 amounted to CZK 710 thousand (2017: CZK 710 thousand).

Total fees paid for other non-audit services was CZK nil thousand (2017: CZK 110 thousand).

## 17. Employees

(CZK mil.)	2018		2017	
	number	payment	number	payment
Emoluments to the Board of Directors	4	35	5	34
Emoluments to the Supervisory Board and to the Audit Committee	8	3	8	3
Wages and salaries to other management	17	22	15	19
Wages and salaries to other employees	756	325	738	308
Social insurance costs	-	88	-	83
Health insurance costs	-	35	-	33
Other social costs	-	10	-	10
<b>Wages and salaries total</b>	<b>785</b>	<b>518</b>	<b>766</b>	<b>490</b>

In 2018, the average recalculated number of employees was 757 (2017: 753).

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 15. Related party transactions.

## 18. Daň z příjmů

Daňový náklad lze analyzovat následovně:

(v mil. Kč)	2018	2017
Splatná daň (19 %)	247	252
Odložená daň	-1	-34
<b>Celkem daňový náklad</b>	<b>246</b>	<b>218</b>

Rezerva na daň z příjmů byla vypočítána následovně:

(v mil. Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	1 285	1 142
Daňově neuznatelné náklady – změna stavu opravných položek rezerv	-18	150
Daňově neuznatelné náklady – ostatní	13	7
Nezdaňované výnosy	-11	-4
Rozdíl účetních a daňových odpisů	29	28
Ostatní položky zvyšující základ daně z příjmů	0	1
<b>Daňový základ</b>	<b>1 298</b>	<b>1 324</b>
<b>Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %</b>	<b>247</b>	<b>252</b>

Zálohy na daň z příjmu ve výši 227 mil. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017: 224 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 247 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017: 252 mil. Kč).

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2018 a následující).

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

(v mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<b>Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu:</b>		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-215	-220
rezerv a opravných položek	59	61
zajištění peněžních toků	-25	7
ostatních odčitatelných přechodných rozdílů	6	9
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-175</b>	<b>-143</b>

Změna odložené daně vyplývající z otevřených derivátových obchodů k 31. prosinci 2018 v celkové výši 33 mil. Kč byla účtována do vlastního kapitálu (2017: 27 mil. Kč).

## 19. 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 soudnímu 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 svého 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 offio 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.

V roce 2016 a 2017 proběhla u Městského soudu v Praze jednání ve věci samé, přičemž společnost Lancelin, SE, setrvala na původním žalobním nároku. Společnost ČEPRO, a.s., žalobou uplatněný nárok důrazně odmítla s poukazem na fiktivnost předmětné pohledávky. Nadto žalobce existenci svého žalobního nároku neprokázal, a ani prokázat nemohl, neboť pohonné hmoty, jejichž vydání nebo zaplacení požaduje, byly jejich původním vlastníkem prodány či vyskládněny třetím subjektům dříve předtím, než vůbec mělo dojít k jejich tvrzenému prodeji společnosti Venturon Investment s.r.o. V rámci dokazování byly provedeny listinné důkazy a výslechy znalců.

Dne 3. dubna 2019 proběhlo jednání ve věci, na kterém vynesl Městský soud v Praze rozsudek, kterým žalobu společnosti Lancelin, SE, v plném rozsahu zamítl. Rozhodnutí zatím není pravomocné, čeká se na vyhotovení písemného rozhodnutí.

## 18. Income tax

The income tax expense analysis:

(CZK mil.)	2018	2017
Current tax expense	247	252
Deferred tax expense	(1)	(34)
<b>Total income tax expense</b>	<b>246</b>	<b>218</b>

The income tax provision was calculated as follows:

(CZK mil.)	2018	2017
Profit before tax	1,285	1,142
Non-deductible costs - change in reserve provisions	(18)	150
Non-deductible costs - others	13	7
Non-taxable income	(11)	(4)
The difference between accounting and tax depreciation	29	28
Other items increasing the basis of income tax	-	1
<b>Tax base</b>	<b>1,298</b>	<b>1,324</b>
<b>Corporate income tax at 19%</b>	<b>247</b>	<b>252</b>

Advances for income tax of CZK 227 million paid by the Company by 31 December 2018 (by 31 December 2017: CZK 224 million) are netted off with the provision for income tax of CZK 247 million as at 31 December 2018 (as at 31 December 2017: CZK 252 million).

The deferred tax was calculated at 19% (the rate enacted for 2018 and subsequent years).

The deferred tax (liability) analysis:

(CZK mil.)	31 December 2018	31 December 2017
<b>Deferred tax (liability)/receivable arising from:</b>		
Difference between accounting and tax net book value of fixed assets	(215)	(220)
Reserves and provisions	59	61
Cash-flow hedges	(25)	7
Other deductible temporary differences	6	9
<b>Net deferred tax liability</b>	<b>(175)</b>	<b>(143)</b>

The change in the deferred tax arising from open derivative transactions as at 31 December 2018 in the total of CZK 33 million was recognised in equity (2017: CZK 27 million).

## 19. Other significant facts and contingent liabilities not recognised 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. was informed about the legal action taken against the company, and about the outcome of the civil proceedings, on 8 November 2004 when the competent court executor served the order for enforcement of execution and the execution order. The mail containing the summons to the hearing and later the default judgment was stolen by an employee of the registry.

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

However, before the actual hearing opened, the question of the change on the part of the plaintiff had been 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 the plaintiff because Lancelin, SE merged with Venturon Investment s.r.o. which ceased to exist after that.

In 2016 and 2017, the Municipal Court in Prague held a hearing on the same merits, in which Lancelin, SE insisted on its original claim. ČEPRO, a.s. strongly rejected the claim by referring to the fictitious nature of the claim in question. Moreover, the claimant has not demonstrated the existence of its claim and could not prove it because the fuel, for which release or payment was requested, was sold or released to third parties even before their alleged sale to Venturon Investment Ltd. So far, documented evidence and expert interrogations have been carried out as a part of evidence.

On 3 April 2019 a hearing was held in which the Municipal Court in Prague handed down the judgment dismissing Lancelin, SE action in its entirety. The decision is not yet final, a written decision is pending.

### Dušan Dunka (Pintye earlier – 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.

## **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 20. října 2011 žalobu obou žalobců proti společnosti ČEPRO, a.s., zamítl. V odůvodnění svého rozhodnutí uvedl, že nedošlo k naplnění obou smluv, jimiž žalobci prokazovali vznik jimi tvrzené pohledávky, přičemž Dušanu Pintye pak nevznikla z těchto smluv žádná pohledávka, na níž by mohl posléze participovat i druhý žalobce (tj. JUDr. Vladimír Bartoš).

Oba žalobci se proti rozsudku odvolali. K projednání odvolání však dosud nedošlo, neboť obecné soudy dlouhodobě řeší procesní otázku osvobození JUDr. Vladimíra Bartoše od soudních poplatků, která brání zahájení projednávání merita věci před odvolacím soudem.

Řízení je stále v prvním stupni, a věc tedy dosud není pravomocně skončena.

Společnost ČEPRO, a.s., uplatněný nárok neuznává a uplatněnou pohledávku dlouhodobě odmítá jako neexistentní.

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

#### **Podání insolvenčního návrhu v r. 2011**

Řízení bylo zahájeno na základě insolvenčního návrhu JUDr. Vladimíra Bartoše ze dne 21. března 2011, 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 ve spojení s rozhodnutím Vrchního soudu v Praze ze dne 3. listopadu 2016 vyhověl, když 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 (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.

#### **Obnovení insolvenčního řízení v r. 2016**

V rámci znovuzahájeného insolvenčního řízení Městský soud v Praze dne 18. května 2017 rozhodl o zamítnutí 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. Insolvenční soud v rozhodnutí dále upozornil na šikanózní charakter a zjevnou bezdůvodnost insolvenčního návrhu.

Proti tomuto rozhodnutí podal JUDr. Vladimír Bartoš dne 7. června 2017 odvolání k Vrchnímu soudu v Praze.

V mezidobí od podání odvolání do jeho projednání Vrchním soudem v Praze však Nejvyšší soud přípisem ze dne 31. května 2017 upozornil senát Městského soudu v Praze, jenž rozhodoval v řízení o žalobě pro zmatečnost, na nezveřejnění některých dokumentů vztahujících se právě k tomuto řízení v insolvenčním rejstříku. Ve vztahu k nezveřejněným dokumentům přitom konstatoval, že nebyly v souladu s insolvenčním zákonem řádně doručeny, a nemohou být tudíž pravomocné, a vyzval soud, aby popsane nedostatky zhojil.

V reakci na přípis Nejvyššího soudu vydal Městský soud v Praze, který o žalobě pro zmatečnost rozhodoval, záznam ze dne 9. srpna 2017, jímž provedl změnu právní moci usnesení Městského soudu v Praze ze dne 4. srpna 2014 a usnesení Vrchního soudu v Praze ze dne 3. listopadu 2016, a to na den 11. července 2017.

Vrchní soud v Praze, který pak rozhodoval o odvolání JUDr. Vladimíra Bartoše proti usnesení o zamítnutí insolvenčního návrhu, dne 19. září 2017 toto usnesení zrušil a věc vrátil soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Důvodem zrušení byly toliko procesní důvody (po věcné stránce se soud odvoláním vůbec nezabýval), a to především skutečnost, že dle názoru odvolacího soudu bylo rozhodnutí o zamítnutí insolvenčního návrhu vydáno v době, kdy zde bylo jiné pravomocné rozhodnutí o zamítnutí téhož insolvenčního návrhu (tzv. překážka věci rozhodnuté), resp. v době, kdy bylo vydáno, nebylo ještě v právní moci rozhodnutí o žalobě pro zmatečnost.

S ohledem na výše uvedené se tak celé insolvenční řízení znovu opakovalo.

#### **Opakování insolvenčního řízení v r. 2017**

Městský soud v Praze nařídil k opětovnému projednání insolvenčního návrhu jednání na den 13. prosince 2017. Toto jednání však bylo na základě opakovaných obstrukčních žádostí JUDr. Vladimíra Bartoše odročeno nejprve na den 31. ledna 2018 a následně na den 21. února 2018. Na tomto jednání pak Městský soud v Praze insolvenční návrh



On 20 October 2011, the District Court for Prague 1 rejected the claim brought by both applicants against ČEPRO, a.s. Court decision reasoning stated that execution of the two contracts, in which the claimants related their claims did not take place, and Dušan Pintye then had no right for receivables on these contracts, on which the second applicant (i.e. Vladimír Bartoš) could then claim a share.

Both plaintiffs appealed against the judgment. However, the hearing of the appeal has not yet taken place, as the General Courts have been dealing with the procedural question of the exemption of JUDr. Bartoš from court fees, which prevents the commencement of proceedings on the merits of the case before the Court of Appeal for a long period of time.

The proceedings are still in the first instance and the case is not yet resolved.

ČEPRO, a.s. does not acknowledge the asserted claim and rejects the asserted receivable as non-existent in the long term.

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

#### **Submission of insolvency proposal in 2011**

The proceedings were initiated based on an insolvency proposal by JUDr. Vladimír Bartoš from the date of 21 March 2011 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 creditor did not submit his factual credentials to file an insolvency petition because he did not prove that he is the holder of the existing receivable due from the debtor.

JUDr. Vladimír Bartoš requested that the High Court in Prague initiate an action of annulment on 25 July 2012 which the City Court in Prague allowed in a decision on 4 August 2014 in connection with the decision of the High Court in Prague dated on 3 November 2016. The decision issued in the previous insolvency proceedings was annulled on 3 November 2016, 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 (although the court has significantly diverged from its common decision-making practice).

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

#### **Restoration of insolvency proceedings in 2016**

On 18 May 2017, in the reopened insolvency proceeding, the Municipal Court in Prague decided to reject the insolvency proposal, on the grounds that the insolvency proposal did not lodge an in-house petition for insolvency because Vladimír Bartoš failed to prove that he was the holder of the existing receivable for the debtor. In addition, the insolvency court drew attention to the bullying nature and obvious lack of reasoning of the insolvency proposal.

On 7 June 2017, JUDr. Vladimír Bartoš appealed to the High Court in Prague.

In the meantime, between the time the appeal was filed and the hearing at the High Court in Prague took place, the Supreme Court, by a letter dated 31 May 2017, drew the attention of the Senate of the Municipal Court in Prague, which had ruled in an action of annulment, to the fact that certain documents relating to this proceeding in the insolvency proceedings register had not been disclosed. In relation to unpublished documents, the Supreme Court stated that they had not been properly served in accordance with the Insolvency Law and could not therefore be final, and ordered the court to compensate for the deficiencies.

In response to a letter from the Supreme Court, the Municipal Court in Prague issued a notice of 9 August 2017, which made a change in the legal force of the Municipal Court in Prague order from 4 August 2014, and the ruling of the High Court in Prague from 3 November 2016, to 11 July 2017.

The Prague High Court on 19 September 2018, which then decided on the appeal of JUDr. Vladimír Bartoš against the decision on the order of dismissing the insolvency petition, cancelled this appeal and returned the case to the court of first instance for further proceedings. The reasons for the cancellation were only procedural in nature (in fact the court did not address the appeal at all), in particular, the fact that, in the view of the Court of Appeal, the decision to dismiss the insolvency petition was issued at a time when there was another final decision to reject the same insolvency petition (so-called *res judicata*), or at the time at which it was issued, the decision on annulment was not yet in force.

With respect of the above, the all of the insolvency proposals were repeated again.

#### **Repeat of insolvency proceedings in 2017**

The Municipal Court in Prague ordered the reopening of the insolvency proposal for the hearing on 13 December 2017. This hearing was however postponed based on repeated obstruction requests by JUDr. Vladimír Bartoš first on 31 January 2018 and then on 21 February 2018. At this hearing, the Municipal Court in Prague refused to accept the insolvency proposal from JUDr. Vladimír Bartoš again on the grounds that it was not proved that JUDr. Vladimír Bartoš

JUDr. Vladimíra Bartoše znovu zamítl s odůvodněním, že nebylo osvědčeno, že by JUDr. Bartoš Vladimír a alespoň jedna další osoba měla za společností ČEPRO, a.s., splatnou pohledávku.

V odůvodnění usnesení o zamítnutí insolvenčního návrhu Městský soud v Praze mj. konstatuje, že společnost ČEPRO, a.s., je ve vynikající hospodářské kondici a objektivně není v úpadku. Současně Městský soud v Praze ve svém rozhodnutí uvedl, že s ohledem na veřejně dostupné informace ohledně finanční situace společnosti ČEPRO, a.s., je nutné označit insolvenční návrh JUDr. Vladimíra Bartoše za zjevně bezdůvodný (šikanózní) a podaný s nepoctivým úmyslem poškodit dobré jméno společnosti ČEPRO, a.s. JUDr. Vladimír Bartoš se proti usnesení o zamítnutí insolvenčního návrhu odvolal.

O odvolání JUDr. Vladimíra Bartoše proti usnesení o zamítnutí insolvenčního návrhu rozhodl Vrchní soud v Praze při jednání dne 10. srpna 2018, když potvrdil předchozí výrok usnesení Městského soudu v Praze o zamítnutí insolvenčního návrhu a přiznal společnosti ČEPRO, a.s., náhradu nákladů řízení v celkové výši 130 380,50 Kč. Insolvenční řízení je tak pravomocně skončeno ve prospěch společnosti ČEPRO, a.s.

Proti usnesení Vrchního soudu v Praze podal JUDr. Vladimír Bartoš žalobu pro zmatečnost a dovolání. Soudy tak nyní budou rozhodovat o mimořádných opravných prostředcích.

#### **Související soudní řízení**

V souvislosti s fiktivní pohledávkou uplatňovanou v insolvenčním řízení podal JUDr. Vladimír Bartoš v lednu 2018 u Městského soudu v Praze nedůvodně žalobu na vyloučení členů statutárního orgánu společnosti ČEPRO, a.s., a to konkrétně předsedy představenstva a mistopředsedkyně představenstva společnosti ČEPRO, a.s.

Obě uvedená řízení byla rozhodnutími ze dne 10. dubna 2018 zastavena z důvodu neuhrazení soudního poplatku ze strany JUDr. Vladimíra Bartoše. Dne 23. května 2018 nabyla obě rozhodnutí právní moci, a řízení jsou tak pravomocně skončena.

JUDr. Vladimír Bartoš dále v souvislosti s insolvenčním řízením podal na společnost ČEPRO, a.s., v dubnu 2017 žalobu na náhradu nemajetkové újmy ve výši 1 mil. Kč, která mu byla údajně způsobena v důsledku porušení jeho osobnostních práv ze strany společnosti ČEPRO, a.s. Porušení přitom spatřuje v tom, že společnost ČEPRO, a.s., podala na jeho osobu trestní oznámení v souvislosti s uplatňováním fiktivní pohledávky. Žaloba JUDr. Vladimíra Bartoše je však zjevně nedůvodná, neboť údajnou újmu nelze v žádném případě přičítat společnosti ČEPRO, a.s., jelikož z její strany nedošlo k porušení žádné povinnosti (smluvní či zákonné), které by zakládalo její případnou

odpovědnost. Nadto lze uvést, že JUDr. Vladimír Bartoš svůj nárok žádným způsobem neprokazuje.

V rámci řízení doposud nedošlo k zahájení projednávání merita věci, neboť byla opakovaně řešena otázka osvobození JUDr. Vladimíra Bartoše od placení soudního poplatku. V důsledku prohlášení konkurzu na majetek JUDr. Vladimíra Bartoše (viz dále) bylo nicméně řízení dne 4. září 2018 přerušeno.

Společnost ČEPRO, a.s., jakožto věřitel, se dne 8. ledna 2015 připojila k návrhu na prohlášení konkurzu na majetek dlužníka JUDr. Vladimíra Bartoše. Řízení je vedeno Krajským soudem v Ústí nad Labem od roku 2006. JUDr. Vladimír Bartoš svými obstrukčními návrhy průběh konkurzního řízení blokoval.

I v návaznosti na opakované výzvy, žádosti a stížnosti společnosti ČEPRO, a.s., směřující k urychlení konkurzního řízení dne 25. května 2018 Krajský soud v Ústí nad Labem prohlásil konkurz na majetek JUDr. Vladimíra Bartoše. Usnesení o prohlášení konkurzu pak dne 26. listopadu 2018 potvrdil jako věcně i právně správné Vrchní soud v Praze, který rozhodoval o odvolání JUDr. Vladimíra Bartoše.

Společnost ČEPRO, a.s., přihlásila do konkurzního řízení své splatné pohledávky za JUDr. Vladimírem Bartošem ve výši 153 310 Kč. Na přezkumném jednání konaném dne 21. února 2019 správce konkurzní podstaty přihlášené pohledávky společnosti ČEPRO, a.s., co do důvodu a výše uznal.

V souvislosti s konkurzním řízením JUDr. Vladimír Bartoš podal na společnost ČEPRO, a.s., dne 9. května 2017 žalobu na náhradu škody ve výši 1 mil. Kč, která mu měla údajně vzniknout v důsledku toho, že společnost ČEPRO, a.s., za JUDr. Vladimírem Bartošem uplatňuje svou pohledávku v rámci výše uvedeného konkurzního řízení. S ohledem na skutečnost, že konkurzní řízení by na majetek JUDr. Vladimíra Bartoše probíhalo i bez účasti společnosti ČEPRO, a.s., která nadto v řízení pouze uplatňuje své legitimní nároky, je žaloba zcela zjevně bezdůvodná.

V řízení byla opakovaně řešena otázka osvobození JUDr. Vladimíra Bartoše od soudních poplatků a nedošlo k zahájení projednávání merita věci. V důsledku prohlášení konkurzu na majetek JUDr. Vladimíra Bartoše (viz výše) pak bylo řízení dne 4. září 2018 přerušeno.

#### **Závěr**

Vedení Společnosti je na základě posouzení výše uvedeného přesvědčeno, že zmíněné skutečnosti nedávají podnět k úpravám hodnot jednotlivých účetních výkazů za rok 2018 ani k tvorbě rezerv na soudní spory.

and at least one other person had a receivable due towards ČEPRO, a.s.

In the grounds of the resolution on the rejection of the insolvency proposal, the Municipal Court in Prague also claims that ČEPRO, a.s. is in excellent economic condition and objectively is not in bankruptcy. At the same time, the Municipal Court in Prague stated in its decision that, given the publicly available information regarding the financial situation of ČEPRO, a.s., it is necessary to understand that the insolvency petition from JUDr. Vladimír Bartoš qualifies as apparently gratuitous (vexatious) and filed with dishonest intent to damage the reputation of ČEPRO, a.s. JUDr. Vladimír Bartoš appealed against the decision to reject the insolvency proposal.

The appeal of JUDr. Vladimír Bartoš against the decision to reject the insolvency proposal was decided by the High Court in Prague on 10 August 2018, when the previous statement of the Prague Municipal Court's decision to reject the insolvency petition and admit ČEPRO, a.s. repayment of the proceedings costs in the total amount of CZK 130,380.50 was upheld. Insolvency proceedings thus became final in favour of ČEPRO, a.s.

JUDr. Vladimír Bartoš brought an annulment and appealed against the Prague High Court's decision. The courts will now decide on extraordinary legal remedies.

#### **Related court proceedings**

In connection with the fictitious claim applied in the insolvency proceedings, in January 2018, JUDr. Vladimír Bartoš at the Municipal Court in Prague brought an unjustified action for the exclusion of members of the statutory body of ČEPRO, a. s., specifically the Chairman of the Board of Directors and Vice Chairman of the Board of Directors of ČEPRO, a.s.

Both of these proceedings were suspended by decisions of 10 April 2018 due to the failure of JUDr. Vladimír Bartoš to pay the court fee. On 23 May 2018, both decisions came into legal force and thus the proceedings became final.

In addition, in April 2017, JUDr. Vladimír Bartoš filed with ČEPRO, a.s., in connection with the insolvency proceeding, an action for compensation of non-material damage of CZK 1 million allegedly caused as a result of a violation of his personal rights by ČEPRO, a.s. The violation is seen in the fact that ČEPRO, a.s. filed a criminal complaint against him in connection with the application of a fictitious claim. JUDr. Vladimír Bartoš is clearly unjustified, as the alleged damage cannot be attributed to ČEPRO, a.s., because there was no violation of any obligations (contractual or statutory) that would give rise to its possible liability. Furthermore, JUDr. Vladimír Bartoš has not proven his claim in any way.

So far the merits related with the proceedings have not been discussed because the court is repeatedly addressing the case of exemption from court fees of JUDr. Vladimír Bartoš. As a result of the bankruptcy of JUDr. Vladimír Bartoš (see below), the proceedings on 4 September 2018 were suspended.

On 8 January 2015, the company ČEPRO, a.s., as creditor, joined the application for a debtor JUDr. Vladimír Bartoš to be declared bankrupt. The proceedings are conducted by the Regional Court in Ústí nad Labem since 2006. JUDr. Vladimír Bartoš blocked his course of bankruptcy proceedings with obstructionist proposals.

In connection with repeated calls, requests and complaints from ČEPRO, a.s. directed towards the acceleration of the bankruptcy proceedings, on 25 May 2018, the Regional Court in Ústí nad Labem declared bankrupt JUDr. Vladimír Bartoš. The resolution on bankruptcy was then confirmed on 26 November 2018 as both substantive and legal by the High Court in Prague, which decided on the appeal of JUDr. Vladimír Bartoš.

The Company ČEPRO, a.s. filed its receivables due from JUDr. Vladimír Bartoš in the amount of CZK 153,310 to the bankruptcy proceedings. At a review hearing held on 21 February 2019, the receiver of the bankruptcy claim filed with ČEPRO acknowledged the reason and amount.

In connection with bankruptcy proceedings, JUDr. Vladimír Bartoš filed against ČEPRO, a.s. on 9 May 2017, a claim for damages of CZK 1 million allegedly due to the fact that ČEPRO, a.s. enforces its claim against JUDr. Vladimír Bartoš in the above-mentioned bankruptcy proceedings. Given the fact that JUDr. Vladimír Bartoš's property would be subjected to bankruptcy proceedings even without the participation of ČEPRO, a.s., which, furthermore, makes only legitimate claims, the lawsuit is unreasonable.

In the course of proceedings, the court is repeatedly addressing the case of exemption from court fees of JUDr. Vladimír Bartoš and no merits related with the proceedings have yet been discussed. As a result of the bankruptcy of JUDr. Vladimír Bartoš (see above), the proceedings on 4 September 2018 were suspended.

#### **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 2018 or to the creation of provisions for litigation.

## 20. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

30. dubna 2019



**Mgr. Jan Duspěva**  
předseda představenstva



**Ing. Helena Hostková**  
místopředsedkyně představenstva

## 20. Subsequent events

No events have occurred subsequent to year-end that would have a material impact on the financial statements as at 31 December 2018.

30. April 2019



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



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

POZNÁMKY / NOTES

POZNÁMKY / NOTES

POZNÁMKY / NOTES



© 2019 ČEPRO, a.s.

Konzultace, design a produkce: AdHackers s.r.o.



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