

**Z Á P I S**  
**z jednání řádné valné hromady akciové společnosti**  
**ČESKÁ NÁMORNÍ PLAVBA**  
**se sídlem v Praze 10 – Strašnice, Počernická 168**  
**konané dne 5. června 2009 v 10:00 hodin**  
**v sídle společnosti**

---

## 1. Zahájení

Jednání řádné valné hromady zahájila v 10:00 hodin předsedkyně představenstva paní Helena Abery a přivítala přítomné akcionáře a pozvané hosty. Požádala přítomné o vypnutí mobilních telefonů, aby jednání valné hromady nebylo rušeno.

Představila přítomné členy představenstva a dozorčí rady. Za představenstvo jsou přítomni paní Helena Abery, předsedkyně představenstva, Ing. Miroslav Winkler, místopředseda představenstva a Ing. Petr Koutek, člen představenstva. Za dozorčí radu jsou přítomni její předsedkyně paní Hana Moškonová, místopředseda Ing. Jaroslav Vydra. Člen dozorčí rady pan Peter Alan Abery se z dnešního jednání omluvil.

Se zahájením jednání se svých funkcí prozatímně ujaly osoby, které představenstvo následně bude navrhopvat do funkce předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů (dále skrutátoři) a tito budou své funkce vykonávat až do definitivního rozhodnutí o orgánech valné hromady.

Pro základní informovanost účastníků valné hromady připomněla, že v současné době činí základní kapitál akciové společnosti 177.944.500 Kč a je rozdělen na 187.310 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 950,- Kč.

Potom předsedkyně představenstva přečetla protokol o usnášeníschopnosti k zahájení řádné valné hromady, který obdržela z výpočetního střediska: Na řádné valné hromadě jsou přítomni osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 5 akcionářů, kteří drží celkem akcie se jmenovitou hodnotou 128.163.550,00 Kč, což představuje 72,02 % akcií společnosti oprávněných hlasovat. Konstatovala, že řádná valná hromada je usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí.

Listina přítomných je přílohou č. 1 originálu tohoto zápisu.

Protokol o usnášeníschopnosti k zahájení řádné valné hromady je přílohou č. 2 originálu tohoto zápisu.

Předsedkyně představenstva dále konstatovala, že dnešní řádná valná hromada byla svolána představenstvem společnosti oznámením, v souladu se zákonem a stanovami společnosti, uveřejněným dne 29.04.2009 v deníku Hospodářské noviny, v Obchodním věstníku a na vývěsní tabuli společnosti v jejím sídle. Představenstvo obdrželo dne 22.05.2009 od akcionáře s počtem akcií větším než 3 % žádost o doplnění pořadu jednání valné hromady o tři body. Doplnění pořadu jednání bylo uveřejněno dne 22.05.2009 na vývěsní tabuli společnosti v jejím sídle, dne 26.05.2009 v deníku Hospodářské noviny a dne 27.05.2009 v Obchodním věstníku. Konečný pořad jednání je následující :

- 1) Zahájení
- 2) Volba orgánů valné hromady (předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů)
- 3) Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008
- 4) Auditovaná řádná účetní závěrka za rok 2008 a návrh na vypořádání výsledku hospodaření
- 5) Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2008
- 6) Zpráva dozorčí rady společnosti o výsledcích kontrolní činnosti v roce 2008, včetně stanoviska k řádné účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce za rok 2008 a k návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008
- 7) Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008, řádné a konsolidované účetní závěrky a návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008
- 8) Volba člena představenstva
- 9) Schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva
- 10) Podnikatelský záměr společnosti na rok 2009
- 11) Rozhodnutí o způsobu určení auditora
- 12) Rozhodnutí o nabytí vlastních akcií společnosti dle návrhu akcionáře
- 13) Projednání výhodnosti navýšení základního kapitálu a hospodaření dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.

- 14) Projednání hospodaření dceřiné společnosti Tricolor Holdings Ltd. a jejích majetkových účastí
- 15) Projednání hospodaření společností od roku 1999 vlastněných nebo ovládaných přímo nebo zprostředkovaně Českou námořní plavbou a.s.
- 16) Závěr

Oznámení o konání řádné valné hromady společnosti tvoří přílohu č. 3 originálu tohoto zápisu a oznámení doplnění pořadu jednání VH tvoří přílohu č. 4.

## 2. Volba orgánů valné hromady (předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a skrutátorů)

Předsedkyně valné hromady seznámila přítomné akcionáře s organizačními opatřeními pro hlasování a podávání žádostí o vysvětlení, návrhů, protinávrhů a protestů.

- Před hlasováním k jednotlivým bodům pořadu jednání musí být akcionáři seznámeni se všemi došlými návrhy k předemtnému bodu pořadu jednání. Nejdříve se hlasuje o návrhu představenstva. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích se již nehlasuje. Pokud první předložený návrh nebyl schválen a jsou předloženy jiné návrhy (protinávrhy) hlasuje se o nich na náhradních hlasovacích lístcích v pořadí, v jakém byly předloženy. Neschválené návrhy se připojí k zápisu z valné hromady.
- Akcionáři hlasují prostřednictvím hlasovacích lístků s vyplněným identifikačním číslem, na kterých vyznačí svou volbu zakřížkováním příslušné odpovědi a podepíší se. Nepodepsané hlasovací lístky a lístky s nevyplněným nebo špatným identifikačním číslem jsou neplatné. Za neplatné jsou také považovány lístky roztrhané, přeškrtnuté, přepisované či jinak znehodnocené (tj. s nečitelnými nebo nejasnými informacemi).
- Vyplněný hlasovací lístek odevzdá akcionář pouze osobě pověřené sčítáním hlasů, která jej od akcionáře převezme.
- Žádosti o vysvětlení, návrhy, protinávrhy a protesty jsou akcionáři oprávněni podávat buď písemně na diskusním lístku nebo ústně na základě výzvy předsedy valné hromady po předchozím prokázání se identifikační kartou. Diskusní lístky jsou k dispozici v informačním středisku, které je zřízeno zde v sále. Diskusní lístky musí být opatřeny identifikačním číslem akcionáře (z identifikační karty) a podpisem akcionáře. Diskusní lístek předá akcionář do informačního střediska osobně nebo prostřednictvím skrutátora. Při předávání diskusního lístku je akcionář povinen se prokázat identifikační kartou. Informační středisko valné hromady označí podané diskusní lístky podle pořadí převzetí a předá je předsedovi valné hromady.

Návrh představenstva na usnesení o orgánech valné hromady zní:

Valná hromada **s c h v a l u j e** :

za **předsedu valné hromady** :

za **zapisovatele** :

za **ověřovatele zápisu** :

za **osoby pověřené sčítáním hlasů (dále skrutátory)** :

**Ing. Martina Hlaváčka**  
**JUDr. Miluši Hladíkovou**  
**Danu Bartáčkovou**  
**Ing. Jaroslava Vydru**  
**Milana Váchu**  
**Michaelu Krškovou**  
**Ivetu Celbovou**

Předsedkyně představenstva vyzvala přítomné akcionáře k podání případných žádostí o vysvětlení nebo návrhů a protinávrhů. V informačním středisku nebyly žádné diskusní lístky. Předsedkyně představenstva se dotázala, zda někdo připravuje žádost o vysvětlení, návrh nebo protinávrh.

- Paní předsedkyně, jestli mohu, vznáším námitku k usnášeníschopnosti. Jsou-li přítomni akcionáři společnosti Idemina, pan Petrenko a pan Beneš tak namítáme, že nenabýlí akcie v souladu se zákonem, nemohou se tedy účastnit dnešní valné hromady. Prosím o zaprotokolování.

Ing. Martin Hlaváček – ještě bych požádal, jestli mohu, technicky pro zápis, aby se každý, kdo zde bude vystupovat poprvé, se identifikoval svým číslem a jménem. Ověřím, zda tyto akcionáři jsou přítomni. Jinak zaprotokolujeme, problém to není.

- Já jsem tu za akcionáře č. 4 (p. Petr Zámečník), jméno Mgr. Barbora Steimarová

Ing. M. Hlaváček – Jestli mohu, ověřím v prostoru registrace. Po věření informoval, že tito akcionáři - Idemina, pan Beneš a pan Petrenko - jsou přítomni.

Jelikož žádné další žádosti o vysvětlení, návrhy, protinávrhy ani protesty nebyly podány a ani nebyly připravovány, bylo přistoupeno k hlasování o orgánech valné hromady a předsedkyně představenstva vyzvala akcionáře k vyplnění hlasovacího lístku č. 1.

Dle předběžného protokolu o hlasovacím lístku č. 1 byla volba předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů (skrutátorů) schválena požadovanou nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Jelikož předložené návrhy byly schváleny potřebnou většinou hlasů přítomných akcionářů, předsedkyně představenstva paní H. Abery předala slovo zvolenému předsedovi valné hromady Ing. Martinu Hlaváčkov, který poděkoval akcionářům za důvěru a ujal se řízení dalšího jednání valné hromady. Oznamil, že z jednání řádné valné hromady je pořizován audio záznam na základě žádosti představenstva společnosti pro účely vyhotovení přesného a kompletního zápisu z valné hromady. Zároveň informoval, že všichni přítomní akcionáři mají též možnost pořídit si vlastní audio záznam pro osobní potřebu.

Dále konstatoval, že všichni akcionáři obdrželi při prezenci balíček materiálů týkajících se dnešního jednání a upozornil, že materiály týkající se dnešního jednání jsou pro ty akcionáře, kteří si je snad dosud nevyzvedli, k dispozici v informačním středisku.

### **3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008**

Třetím bodem jednání valné hromady je "Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008". Před přednesením zprávy upozornil, že materiály týkající se dnešního jednání jsou pro akcionáře, kteří si je dosud nevyzvedli, k dispozici v informačním středisku. Poté vyzval předsedkyni představenstva paní Helenu Abery, aby tuto zprávu přednesla.

Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti za rok 2008 a stavu jejího majetku, včetně dodatku, byla přednesena a je přílohou č. 5 originálu tohoto zápisu.

### **4. Auditovaná řádná účetní závěrka za rok 2008 a návrh na vypořádání výsledku hospodaření**

Dalším bodem pořadu jednání je auditovaná řádná účetní závěrka za rok 2008 a návrh na vypořádání výsledku hospodaření. Předseda valné hromady vyzval místopředsedu představenstva Ing. Miroslava Winklera, aby zprávu o auditované řádné účetní závěrce za rok 2008 a návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008 přednesl.

Zpráva k řádné účetní závěrce a návrh na vypořádání hospodářského výsledku byly předneseny.

Akcionáři obdrželi při prezenci "Výroční zprávu za rok 2008" (Příloha č. 6 originálu tohoto zápisu), "Zprávu o vztazích" (Příloha č. 7 originálu tohoto zápisu), auditorskou zprávu z 28.04.2009, včetně rozvahy, výkazu zisků a ztrát, příloh k účetní závěrce a přehledu peněžních toků (cash-flow) 2008 (Příloha č. 8 originálu tohoto zápisu) a návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2008 (Příloha č. 9 originálu tohoto zápisu).

### **5. Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2008**

Dalším bodem pořadu jednání je auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2008. Předseda valné hromady vyzval místopředsedu představenstva Ing. Miroslava Winklera, aby zprávu o auditované konsolidované účetní závěrce za rok 2008 (Příloha č. 9a originálu tohoto zápisu) přednesl.

Při prezenci obdrželi akcionáři auditorskou zprávu z 28.04.2009 ke konsolidované účetní závěrce (Příloha č. 10 originálu tohoto zápisu), auditovanou konsolidovanou účetní závěrku za rok 2008 a přílohu ke konsolidované účetní závěrce (Příloha č. 11 originálu tohoto zápisu).

Zpráva ke konsolidované účetní závěrce byla přednesena.

**6. Zpráva dozorčí rady společnosti o výsledcích kontrolní činnosti v roce 2008, včetně stanoviska k řádné účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce za rok 2008 a návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008.**

Dalším bodem jednání je seznámení valné hromady s kontrolní činností dozorčí rady v roce 2008, včetně stanoviska k řádné a konsolidované účetní závěrce za rok 2008 a návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008. Předseda valné hromady vyzval předsedkyni dozorčí rady paní Hanu Moškonovou, aby tuto zprávu přednesla.

Akcionáři obdrželi při prezenci zprávu dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti v roce 2008, včetně stanoviska k řádné účetní závěrce, konsolidované účetní závěrce a k návrhu na vypořádání výsledků hospodaření za rok 2008. Zpráva byla přednesena a tvoří přílohu č. 12 originálu tohoto zápisu.

**7. Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008, řádné a konsolidované účetní závěrky a návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008.**

Předseda valné hromady konstatoval, že akcionáři byli seznámeni se zprávou představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008, s řádnou účetní závěrkou za rok 2008, s konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2008 a s návrhem na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008 a rovněž se stanoviskem dozorčí rady. Poté seznámil akcionáře s návrhem představenstva na usnesení :

**Valná hromada s c h v a l u j e :**

1. zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008,
2. řádnou účetní závěrku za rok 2008 (dle terminologie IFRS "separátní účetní závěrku k 31.12.2008"), ověřenou auditorskou firmou NEXIA Prague a.s.
3. konsolidovanou účetní závěrku za rok 2008, ověřenou auditorskou firmou NEXIA Prague a.s.
4. vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008 následovně:  
výsledek hospodaření dle IFRS po zdanění je ztráta 2.403.377,39 Kč, která bude pokryta z nerozděleného zisku minulých let.

Poté předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře k podání případných žádostí o vysvětlení týkajících se pouze výsledků činnosti společnosti v roce 2008, které jsou předmětem jednání dnešní řádné valné hromady, návrhy, protinávrhy nebo protesty.

Akcionář č. 16 – Ing. Jindřich Kubát – ústní dotaz – pokud se týká stavu peněžních prostředků na účtech v bankách a úroků. Společnost vykazuje rok co rok značný stav peněz na účtech v bankách, které jsou převážně uloženy na termínovaných vkladech jednak v korunách a jednak v librách. Neexistují tedy žádné nákladové úroky a výnosové úroky jsou ročně evidovány přes milion korun, naposledy zhruba ve výši 1,4 milionu korun. Z podkladů, které jsem dostal na valnou hromadu není zřejmé jak jsou rozloženy úroky z termínovaných vkladů v korunách a GBP, jsou zřejmě pouze jako sumárně převedené na koruny. Je tedy těžko posouditelné, alespoň pro mne, jaká je výhodnost tohoto způsobu uložení těchto finančních prostředků, jak pro mě, tak, myslím, pro všechny akcionáře. Čili jestli je možno informovat o těchto problémech.

Ing. M. Winkler – Poměrně jasný dotaz, i když možná těch dílčích informací bude potřeba trochu víc. Pokud bychom se na to podívali z hlediska samotných úroků, můžeme valnou hromadu informovat o připsaných úrocích v RBS (the Royal Bank of Scotland), tzn. librový účet ČNP. Myslím, že tato informace by mohla ukázat kolik z té částky, která je uložena v librách jsou úroky z těch termínovaných vkladů. Mám tady údaje za roky 2005, 2006, 2007 a 2008. V r. 2005 jsme měli v srpnu 9.191 £ a v listopadu 8.885.£, v únoru 2006 9.158 £, v květnu 9.046 £, pak v červnu 2006 8.229 £, v prosinci 7.298 £, v březnu 2007 7.699 £, v září 2008 9.052 £ a 29.12.2008 9.024 £. Obecně lze říci, že tyto termínované vklady, které používáme ve Velké Británii, má tendenci klesajících úroků. Představenstvo se proto rozhodlo, že nebude obnovovat tento

druh termínovaného vkladu a budeme řešit jak dále s tím naložit. Je faktem, že úroky ve všech bankách mají velice klesající tendenci. V průměru výnos ve Velké Británii byl kolem 5 až 6 %, když jsme začínali s tímto způsobem ukládání; nyní je to 1,2 až 1,5 %, což už přestává být výhodné. Samozřejmě ty peníze tam neleží kvůli tomu, aby byly v bance, ale čeká, resp. čekalo se na vhodnou příležitost k investování. Z tohoto librového účtu bylo několikrát investováno. Co se týče úroků v českých bankách, dalo by se to z tohoto rovněž vyhledat, nicméně situace v českých bankách je asi známá všem. Není potřeba nějak obšírně mluvit o tom, kolik se dá v českých bankách na termínovaných vkladech vydělat. ČNP používá de facto jeden termínovaný vklad u České spořitelny, ostatní peníze jsou na běžném účtu. Stačí Vám to takhle nebo ještě byste chtěli nějakou podrobnější informaci nebo nějakým jiným směrem zaměřit tu odpověď?

Ing. J. Kubát – v té České spořitelně – jaká sazba je pro vás používána?

Ing. M. Winkler – tam máme 1,5 %

Ing. J. Kubát – v této republice jsou i banky, které dávají víc.

Ing. M. Winkler – to si netroufeme, abychom to dávali do kampeliček.

Ing. J. Kubát – Nejde o kampeličky, investice ....

pí. H. Moškonová – Záleží na délce a na tom, co chcete. Tam to není tak jednoduché. Když tam přijdete a budete chtít ten termínovaný vklad nebo budete chtít koupit jakýkoliv produkt tak záleží na tom, jaké jištění toho produktu je. Představenstvo udělalo, protože my ty ostatní prostředky máme v ČSOB. Ale skutečně, když půjdete do banky a budete chtít některý z těch produktů, který by Vám zajišťoval lepší výnosový úrok, tak zjistíte, že jištění těch peněz už není tak jednoduché. Tím pádem by se představenstvo vystavilo jaksi riziku, že kdyby se tam něco stalo, tak ono je odpovědné za to, že ty peníze uložilo na tenhle nechráněný typ úroků. To musíte rozhodnout vy, akcionáři.

Ing. J. Kubát – Myslím, že akcionáři by zhodnotili peníze lépe.

pí. H. Moškonová – To byste je museli investovat do něčeho .....

Ing. J. Kubát – Neinvestovat a vyplatit nějaké částky akcionářům než nechávat za nízké úroky v bankách.

pí. H. Moškonová – Tohle je otázka návrhu akcionářů.

Ing. M. Winkler – Návrh v tomto smyslu byl podán, ještě se tím bude valná hromada zabývat.

Akcionář č. 5 – Ing. Pavel Dobranský – Chtěl bych se nejprve zeptat technicky k tomu předchozímu dotazu. V té RBS jste hovořili o librách. O jakých librách mluvíme?

pí. H. Abery – Britských librách.

Ing. P. Dobranský – Ne tedy skotských?

pí. H. Abery – Ne. Ta banka se jenom nazývá the Royal Bank of Scotland; my půjdeme po britské libře.

Ing. P. Dobranský – I tam je možné mít účet ve skotských librách. Mě jen nebylo jasné, které libry to jsou. Potom jsem nepochopil ještě v té odpovědi na ten předchozí dotaz jaký je to byl návrh předložený valné hromadě?

Ing. M. Winkler – bod č. 12

Ing. P. Dobranský – Já bych měl svůj vlastní podnět k prošetření trošku z jiného soudku a to, jako ostatně opakovaně na valných hromadách, mě zajímá spíše než to jak se tady tedy využívá kvalitně několik bytů a kolik úroků dostaneme v České spořitelně apod., tak mě zajímá spíše to, kam šly ty peníze, které tady původně byly a majetek, kam tedy že to vlastně zmizelo. A to bych chtěl tedy představenstvu rovněž poděkovat, že poté co policie ČR tedy opakovaně prohlásila, že se tady vlastně nic nestalo, že ten majetek tedy zmizel, ale naprosto košér, tak že představenstvo na tuto tezi nepřistoupilo a že pokračuje dále v tom podnětu, protože pokud by tak neučinilo, tak bychom to tady museli požadovat, že ano. Já si myslím, že by bylo opravdu zásadní chybou v těch pokusech, ať je to jakkoli těžké, ustát, protože věřím tomu, že se jednoho krásného dne doba trošičku pootočí, a řekněme i politická konstelace, a bude možné ty skutečné viníky tedy dopadnout. Ať si tedy kdo chce co chce říká, že se nic nestalo, tak podle mého názoru se tady něco stalo, něco, co není prostě v pořádku. A to bez ohledu na to, co oficiální kruhy, právní, říkají. Tady bych řekl, že přirozené právo říká to, že tady se spáchalo něco nesprávného. Takže je dobře, že se v tom pokračuje, že se to udržuje živé a přimlouval bych se, aby pokud by došlo k tomu, že by se nepovedlo dosáhnout žádného konkrétního výsledku, aby se přesto pokračovalo dále i v mezidobí mezi valnými hromadami. Co kdyby tady ta činnost opět vyšla nivněč tak by mohlo představenstvo třeba ustát, protože neuslyší žádný hlas, který by to požadoval.

pí. H. Abery - Nemůžeme spekulovat dokud nevíme co se stane

Ing. P. Dobranský – já bych rád v tomto případě spekuloval, protože období mezi valnými hromadami je jeden rok a to je poměrně dlouhá doba. Sami tady říkáte, že kdyby se nepovedla do tří měsíců dohoda, tak že něco podniknete. Rok a tři měsíce jsou, jak snadno nahlédnete, rozdílná období. Takže já bych se přimlouval za to, aby se po těch třech měsících pokračovalo v tomto duchu, to znamená stále pokusy dohod, hledat viníky, určit trestný čin, konkretizovat a snažit se tedy navrátit majetek, který odešel z této společnosti. Děkuji.

pí. H. Abery - bereme na vědomí

Jelikož nebyly žádné další žádosti o vysvětlení, návrhy, protináměry nebo protesty, předseda valné hromady požádal akcionáře o vyplnění hlasovacího lístku č. 2 a vyzval skrutátory ke sběru hlasovacích lístků.

Podle předběžného protokolu o hlasovacím lístku č. 2 byly zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008, řádná účetní závěrka za rok 2008, konsolidovaná účetní závěrka za rok 2008 a návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008 schváleny potřebnou nadpoloviční většinou přítomných akcionářů.

Poté předseda valné hromady seznámil přítomné akcionáře s konečnými výsledky hlasování o volbě orgánů valné hromady :

Pro	95.187 hlasů = 70,556449 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	39.722 hlasů = 29,443551 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Protokol o hlasovacím lístku č. 1 tvoří přílohu č. 14 originálu tohoto zápisu.

#### 8. Volba člena představenstva

Dalším bodem pořadu jednání je volba člena představenstva. Tento bod byl zařazen do programu z toho důvodu, že ke dni 10. června 2009 skončí funkční období člena představenstva Ing. Petru Koutkovi. Představenstvo předkládá valné hromadě návrh na znovuzvolení pana Ing. Petra Koutka, r.č. 640620/0427, bytem v Praze 5 – Velké Chuchli, Na Mrázovce 48/28, za člena představenstva společnosti, s účinností od 11.06.2009. Jmenovaný souhlasí s opětovnou kandidaturou na funkci člena představenstva. Součástí návrhu jsou samozřejmě životopis, písemný souhlas s kandidaturou, výpis z rejstříku trestů. Jmenovaný splňuje veškeré podmínky pro výkon funkce, není u něj překážka podle § 38 Obch.z. Pan Ing. Koutek je přítomen, takže vaše případné dotazy zodpoví přímo.

Návrh usnesení zní :

**Valná hromada v o l í pana Ing. Petra Koutka, r.č. 640620/0427, bytem v Praze 5 – Velké Chuchli, Na Mrázovce 48/28, za člena představenstva společnosti, s účinností od 11.06.2009.**

Před tím než bylo přistoupeno k hlasování předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře k podání případných žádostí o vysvětlení, návrhů, protináměry nebo protestů.

Jelikož nebyly žádné žádosti o vysvětlení ani protesty vyzval předseda valné hromady akcionáře k vyplnění hlasovacího lístku č. 3. Následoval sběr hlasovacích lístků skrutátory.

Předseda valné hromady obdržel z výpočetního střediska předběžné výsledky hlasování po sečtení hlasů potřebných k rozhodnutí o předloženém návrhu. Konstatoval, že p. Ing. Petr Koutek byl zvolen za člena představenstva, s účinností od 11.06.2009, potřebnou nadpoloviční většinou přítomných akcionářů.

Ing. P. Dobranský – písemně požádal o zaslání zápisu z dnešní řádné valné hromady (bez příloh s výjimkou presenční listiny).

V 11:09 hodin bylo krátké přerušení jednání valné hromady.

Po obnovení jednání valné hromady předseda valné hromady informoval o protokolu o usnášeníschopnosti k hlasovacímu lístku č. 2 (příloha č. 13 originálu tohoto zápisu). Je přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 6 akcionářů se jmenovitou hodnotou akcii 128.169.250,00 Kč, což

představuje 72,03 % akcií společnosti oprávněných hlasovat. Konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí.

Dále předseda valné hromady informoval o konečných výsledcích hlasování o hlasovacím lístku č. 2:

Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008:

Pro	95.160 hlasů = 70,533299 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	39.755 hlasů = 29,466701%
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Schválení řádné účetní závěrky za rok 2008:

Pro	95.166 hlasů = 70,537746 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	39.749 hlasů = 29,462254 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2008 :

Pro	95.160 hlasů = 70,533299 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	39.749 hlasů = 29,462254 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	6 hlasů = 0,004447 %

Schválení návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008 :

Pro	95.160 hlasů = 70,533299 %
Proti	6 hlasů = 0,004447 %
Zdržel se	39.749 hlasů = 29,462254 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Protokol o hlasovacím lístku č. 2 tvoří přílohu č. 15 originálu tohoto zápisu.

Ing. P. Dobranský – Je možno říci celkový počet hlasů toho kvóra?

Ing. M. Hlaváček – Celkový počet přípustných hlasů je 134.915.

Ing. P. Dobranský – U toho prvního hlasování?

Ing. M. Hlaváček – Myslíte zprávu představenstva – pro 95.160 hlasů.

Ing. P. Dobranský – Ne, myslím hlasování o orgánech valné hromady.

Ing. M. Hlaváček – 134.909 hlasů

#### 9. Schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva

Dalším bodem pořadu jednání je schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva. Návrh smlouvy o výkonu funkce člena představenstva mají akcionáři k dispozici ve složce materiálů pro valnou hromadu, kterou obdrželi při prezenci, je rovněž v informačním středisku. S textem smlouvy seznámil přítomné akcionáře. Návrh smlouvy tvoří přílohu č. 16 originálu tohoto zápisu.

Návrh usnesení zní :

**Valná hromada s c h v a l u j e s m l o u v u o v ý k o n u f u n k c e č l e n a p ř e d s t a v e n s t v a .**

Předseda valné hromady vyzval akcionáře, aby před tím než bude přistoupeno k hlasování, podali své případné žádosti o vysvětlení týkající se smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, návrhy, protináměry nebo protesty.

Jelikož žádné žádosti o vysvětlení, návrhy, protináměry ani protesty nebyly, vyzval předseda valné hromady akcionáře k vyplnění hlasovacího lístku č. 4. Následoval sběr hlasovacích lístků skrutátory.

Předseda valné hromady obdržel z výpočetního střediska předběžné výsledky hlasování po sečtení hlasů potřebných k rozhodnutí o předloženém návrhu a konstatoval, že smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena potřebnou nadpoloviční většinou.

Předseda valné hromady informoval o konečných výsledcích hlasování o hlasovacím lístku č. 3 (volba člena představenstva) :

Pro	75.856 hlasů = 56,225031 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	59.059 hlasů = 43,774969 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Protokol o hlasovacím lístku č. 3 tvoří přílohu č. 17 originálu tohoto zápisu.

#### 10. Podnikatelský záměr společnosti na rok 2009

Desátým bodem pořadu jednání je podnikatelský záměr společnosti na rok 2009. Požádal předsedkyni představenstva, pí. Helenu Abery, aby zprávu k tomuto bodu přednesla.

Akcionáři obdrželi při prezenci podnikatelský záměr společnosti na rok 2009. Zpráva byla přednesena a tvoří přílohu č. 18 originálu tohoto zápisu.

Předseda valné hromady přednesl návrh představenstva na usnesení:

**Valná hromada s c h v a l u j e podnikatelský záměr společnosti na rok 2009.**

Předtím než bude přistoupeno k hlasování vyzval přítomné akcionáře k podání případných žádostí o vysvětlení týkajících se podnikatelského záměru společnosti na rok 2009, který je předmětem jednání dnešní řádné valné hromady, návrhů, protináměry nebo protestů. Jelikož nebyly žádné žádosti o vysvětlení, návrhy, protináměry ani protesty, vyzval předseda valné hromady přítomné akcionáře k vyplnění hlasovacího lístku č. 5 – Podnikatelský záměr společnosti na rok 2009. Následoval sběr hlasovacích lístků skrutátory.

V 11:38 hod. bylo přerušeno jednání valné hromady  
V 11:46 obnoveno jednání valné hromady.

Předseda valné hromady informoval, že obdržel z výpočetního střediska předběžný protokol o hlasovacím lístku č. 5, dle kterého podnikatelský záměr společnosti na rok 2009 nebyl schválen potřebnou nadpoloviční většinou přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady seznámil s konečnými výsledky hlasování dle protokolu o hlasovacím lístku č. 5 :

Pro	49.671 hlasů = 36,816514 %
Proti	26.164 hlasů = 19,392951 %
Zdržel se	59.080 hlasů = 43,790535 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Protokol o hlasovacím lístku č. 5 tvoří přílohu č. 19 originálu tohoto zápisu.

Dále předseda valné hromady seznámil přítomné akcionáře s konečnými výsledky hlasování o hlasovacím lístku č. 4 :

Pro	75.835 hlasů = 56,209465 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	59.080 hlasů = 43,790535 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Protokol o hlasovacím lístku č. 4 tvoří přílohu č. 20 originálu tohoto zápisu.

Předseda valné hromady konstatoval, že to byl jediný návrh, který jsme tady k hlasování měli k tomuto bodu a dotázal se, zda stále ta skutečnost platí, že ze strany akcionářů nebyl dán jiný návrh. Jelikož žádný další návrh nebyl, předseda valné hromady uzavřel jednání k tomuto bodu.

#### 11. Rozhodnutí o způsobu určení auditora

Jedenáctým bodem pořadu jednání je rozhodnutí o způsobu určení auditora. V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb. auditora určuje nejvyšší orgán společnosti. Představenstvo požádalo o nabídku auditorských služeb tří společnosti. K dnešnímu dni byla získána pouze jedna nabídka a další dvě jsou přislíbeny. Jelikož k dnešnímu dni nejsou k dispozici další nabídky a uvedený zákon umožňuje, aby v případě, že auditor není určen valnou hromadou, určila auditora dozorčí rada, návrh usnesení zní :

**Valná hromada s c h v a l u j e , aby auditorskou společností pro rok 2009 určila dozorčí rada ČNP a.s.**

Jelikož nebyly podány žádné žádosti o vysvětlení, bylo přistoupeno k hlasování o způsobu určení auditora. Předseda valné hromady vyzval akcionáře k vyplnění hlasovacího lístku č. 6. Následoval sběr hlasovacích lístků skrutátory.

Předseda valné hromady informoval, že dle předběžného protokolu o hlasovacím lístku č. 6 nebyl způsob určení auditora schválen potřebnou nadpoloviční většinou přítomných akcionářů.

Dále předseda valné hromady informoval, že z výpočetního střediska obdržel konečné výsledky hlasování o hlasovacím lístku č. 6 :

Pro	26.158 hlasů = 19,388504 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	108.751 hlasů = 80,607049 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	6 hlasů = 0,004447 %

Protokol o hlasovacím lístku 6 tvoří přílohu č. 21 originálu tohoto zápisu.

#### 12. Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií společností dle návrhu akcionáře

Dvanáctým bodem pořadu jednání je rozhodnutí o nabývání vlastních akcií společností dle návrhu akcionáře. Nejprve seznámil akcionáře se stanoviskem představenstva k této záležitosti:

"Představenstvo se na svých zasedáních zabývalo návrhem akcionáře Idemina Investment Holding Co. Ltd., týkajícího se odkupu 10 % akcií ČNP a.s. emitentem za minimální cenu 700,- Kč a maximální cenu 2.000,- Kč. V rámci důkladného zvážení akcionářem navrhovaného bodu prozkoumalo též dopad případného schválení a následné realizace na hospodaření společnosti. Na základě tohoto posouzení se představenstvo jednomyslně rozhodlo vydat nesouhlasné stanovisko k navrženému bodu.

Toto stanovisko představenstvo opírá zejména o následující důvody :

- 1) Společnost nemá dostatek volných peněžních prostředků na odkoupení 10 % vlastních akcií za nejvyšší navrhovanou cenu. V případě zajištění finančních prostředků pro uspokojení odkupu za tuto (nejvyšší) cenovou hranici by společnost byla nucena prodávat nemovitý majetek, což by v současné celosvětové hospodářské situaci bylo zcela neefektivní rozhodnutí nebo by byla nucena zajistit dostatečné finanční prostředky formou úvěru, což

neposkytuje prostor ke zvýšení výnosů společnosti.

- 2) Jakékoliv snížení disponibilních prostředků společnosti je pro společnost škodlivé (ohrožuje hospodářskou stabilitu společnosti). Představenstvo se domnívá, že by naopak společnost měla zvyšovat finanční prostředky pro budoucí nové investice a další ekonomický růst.

Návrh akcionáře č. 1 - Idemina Investment Holding Co. Ltd., který požádal o zařazení tohoto bodu na pořad jednání, zní :

**Valná hromada rozhodla, v souladu s ustanovením § 161a, odst. 1 in fine obchodního zákoníku, o nabytí svých vlastních akcií ISIN: CZ0008413556 takto :**

<b>Maximální počet nabývaných svých vlastních akcií:</b>	<b>18.731 ks</b>
<b>Doba platnosti tohoto usnesení valné hromady:</b>	<b>18 měsíců</b>
<b>Nejnižší kupní cena za akcii:</b>	<b>700,-- Kč</b>
<b>Nejvyšší kupní cena za akcii:</b>	<b>2.000,-- Kč</b>
<b>Maximální limit kupní ceny za všechny nabyté své vlastní akcie:</b>	<b>25.000.000,-- Kč</b>

**Valná hromada pověřuje představenstvo vykonáním tohoto usnesení valné hromady akcionářů společnosti.**

Návrh akcionáře č. 1 je přílohou č. 22 originálu tohoto zápisu.

Předseda valné hromady informoval, že než bude přistoupeno k hlasování mají nyní akcionáři možnost podat své případné žádosti o vysvětlení týkající se nabývání vlastních akcií společnosti dle návrhu akcionáře, který je předmětem jednání dnešní řádné valné hromady, návrhy, protinávrhy nebo protesty.

Mgr. B. Steimarová – žádost o vysvětlení (Příloha č. 23 originálu tohoto zápisu) : Považujete navrhovanou dolní hranici ceny za akcie za přiměřenou, pokud z ocenění akcií (viz výroční zpráva z loňska) hovoří o částce 2.300,-- Kč?

Ing. P. Koutek – To by asi spíše měl odpovědět ten navrhovatel.

Ing. M. Hlaváček – Je to otázka na představenstvo?

Mgr. B. Steimarová – Na představenstvo a případně i k diskusi.

Ing. M. Hlaváček – Pokud by zástupce akcionáře chtěl odpovědět nebo se vyjádřit, dám mu slovo. Nemohu ho ale nutit žádným způsobem, aby tady vystupoval.

Ing. P. Koutek – Pokusil bych se odpovědět. Já ji považuji za dobrou pro všechny zbývající akcionáře, kteří tuto cenu nebudou akceptovat. Myslím, že to jako odpověď stačí.

Předseda valné hromady konstatoval, že již žádné další žádosti o vysvětlení nejsou podány, a proto bylo přistoupeno k vlastnímu hlasování o nabývání vlastních akcií společnosti dle návrhu akcionáře. Vyzval akcionáře, aby vyplnili hlasovací lístek č. 7 a odevzdali jej skrutátorům.

Předseda valné hromady informoval, že obdržel z výpočetního střediska protokol o konečných výsledcích hlasování o hlasovacím lístku č. 7 :

Pro	95.160 hlasů = 70,533299 %
Proti	0 hlasů
Zdržel se	39.755 hlasů = 29,466701 %
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0 hlasů

Protokol o hlasovacím lístku č. 7 tvoří přílohu č. 24 originálu tohoto zápisu.

### **13. Projednání výhodnosti navýšení základního kapitálu a hospodaření dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.**

Dalším bodem pořadu jednání je Projednání výhodnosti navýšení základního kapitálu a hospodaření dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.

Slova se ujal místopředseda představenstva pan Ing. Miroslav Winkler a přednesl informaci představenstva k tomuto bodu.

Za dobu existence společnosti byl základní kapitál navyšován dvakrát. První navýšení bylo z rozhodnutí řádné valné hromady společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD. konané dne 27.05.1997, kdy z nerozděleného zisku společnosti byl navyšen základní kapitál o 90.000 GBP (z 10.000 GBP na 100.000 GBP). O druhém navýšení základního kapitálu rozhodla mimořádná valná hromada konaná 22.01.2001, rozhodla vydat dalších 1.300.000 akcií, každá o hodnotě 1 GBP. Akcionář COS-Servis, s.r.o., se vzdal předkupního práva a Česká námořní plavba a.s. nakoupila vydané akcie a zaplatila v lednu 2001. Účelem navýšení základního kapitálu bylo vytvořit prostředky pro nákup nemovitosti.

C.O.S. BULK (LONDON) LTD. nakoupil následující nemovitosti:  
Dvouložnicový byt v Londýně – čtvrť Barnet 2.12.2002 za 197.000 GBP  
Tříložnicový dům v Londýně – čtvrť East Barnet 3.3.2003 za 272.000 GBP  
Tříložnicový byt v Londýně – čtvrť West Finchley 11.3.2005 za 278.000 GBP  
Podíl 80% ve společnosti Questhouse a.s. vlastníci obytný dům v Praze 6 – Dejvice 11.12.2006 za 593.971 GBP.  
Hodnota výše uvedených nemovitostí dle znaleckého odhadu k 31.12.2008 byla po přepočtu na libry 923.250 GBP a hodnota obytného domu v Praze 6 rovněž vzrostla a tím vzrostla hodnota podílu společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.

Hospodaření C.O.S. BULK (LONDON) LTD. v posledních deseti letech dosáhlo následujících výsledků (před zdaněním) :  
1998 zisk 514,- GBP, 1999 ztráta 14.398,- GBP, 2000 zisk 31.166,- GBP, 2001 zisk 39.695,- GBP, 2002 zisk 17.736,- GBP, 2003 zisk 20.327,- GBP, 2004 zisk 21.478,- GBP, 2005 zisk 28.768,- GBP, 2006 zisk 25.950,- GBP, 2007 zisk 9.377,- GBP, 2008 zisk 15.114,- GBP. Společnost hospodařila až na jeden rok ve sledovaném období se ziskem, nemá problém s cash flow a nemá úvěry od bank ani jiných věřitelů.

Předseda valné hromady poděkoval místopředsedovi představenstva Ing. Winklerovi za přednesení zprávy a vyzval akcionáře k podání případných žádostí o vysvětlení či protestů.

Předseda valné hromady informoval přítomné akcionáře, že z informačního střediska obdržel žádost o vysvětlení od zástupce akcionáře č. 4 :

Mgr. B. Steimarová – žádost o vysvětlení (Příloha č. 25 originálu tohoto zápisu) :

- 1) Jakým způsobem jsou pronajímány nemovitosti v Londýně
  - každý objekt samostatně prosím konkretizovat
  - jsou pronajmy dlouhodobé či krátkodobé?
  - kdo zajišťuje záležitosti stran správy nemovitostí?
  - jaké jsou náklady na správu? Jaká je obsazenost nemovitostí?
  - považujete tento způsob za výhodný? Není možná přímá správa z Prahy? Tím by došlo k úspoře nákladů.
- 2) Jaké další aktivity vyvíjí a zajišťuje C.O.S. BULK (LONDON)
- 3) Žádost o předložení samostatné rozvahy a výsledovky v plném rozsahu za rok 2008, týkající se společnosti C.O.S. BULK (LONDON) – žádáme o předložení těchto dokumentů
- 4) Návrh usnesení :  
navrhujeme provést likvidaci C.O.S. BULK (LONDON) a převést veškerý její majetek na mateřskou společnost (ČNP a.s.), neboť existence této společnosti není účelná a ekonomická.

pí. H. Moškonová – Rozvaha a výsledovka v plném rozsahu – klasika – v plném rozsahu není ani u ČNP, protože se nikomu a nikde nepředkládá. Nepředkládá se ani k daňovému přiznání. K daňovému přiznání se předkládají ty, které vy dostáváte, dle IFRS.

Ve 12:17 hod. bylo přerušeno jednání valné hromady.

Ve 12:48 hod. obnoveno jednání valné hromady.

pí. H. Abery - Pokusím se odpovědět na Vaše otázky.

– jakým způsobem jsou pronajímány nemovitosti v Londýně, každý objekt samostatně prosím konkretizovat.

Za prvé C.O.S. BULK pronajímá nejen svoje nemovitosti, ale také nemovitosti ČNP a ty jsou pronajaty realitními kancelářemi. Někdy je to vývěskou, doporučením dalších nájemníků anebo osobními styky. Většina našich nájemníků je s námi tak spokojena, že zůstávají a někdy i navrhuji další lidi.

- jsou pronajmy dlouhodobé či krátkodobé?

Neděláme žádný jiný kontrakt, nejkratší doba je jeden rok. Teď na příklad jsme měli problém, protože nám odešel nájemník ve vile, který tam byl osm let. A tak si dovedete představit, když vám najednou odejde. Byl to Japonec a jeho

banka – Bank of Tokio – měla problémy, tak ho odvolali. Stalo se to právě k Vánocům, 23.12. nám odešel, což není dobrá doba kdy hledat nájemníky. My jsme to využili právě na ty opravy ve vile. Udělali jsme doubie glazing, vymalování, atd. A protože tento nájemník byl zvláštní nájemník a ta vila je opravdu velká, hledali jsme lepší klientelu než normální klienty. Požádali jsme společnost Foxtons, což je jedna z nejlepších (a taky nejdražších) realitek. Našli jsme nájemníka a s ním jsme uzavřeli smlouvu na minimálně dva roky. Nechtěla jsem jít pod to, protože máme jinak výdaje, protože když je ta vila prázdná tak se musí platit council tax, která je velmi vysoká, muselo se topit, musela se tam používat elektřina, protože nelez v době zimy nechat prázdný dům. Byt můžeš, ale samostatný dům nemůžeš.

- kdo zajišťuje záležitosti stran správy nemovitostí?

O nemovitosti se stará přímo C.O.S. BULK a to jsem vlastně já. Vybíráme nejlepší odborníky, máme velmi dobrou spolupráci s dělníky nebo s jednou firmou, se kterou už teď pracujeme 9 let a která nám zařídí věci, které potřebujeme. A tím, že je známe tak dlouho, dostáváme ceny lepší než kdybychom šli a hledali najednou. Na příklad elektrikářů, instalatérů, kteří v Anglii si mohou účtovat až 150 – 200 GBP za hodinu, což je normální. Já bych tohle neuznala a nepřipustila

- jaké jsou náklady na správu?

Když přijde na fyzická čísla, tak požádám paní Moškonovou, protože ta je na to lepší a já jí to dávám.

- jaká obsazenost nemovitostí?

Máme 100 % obsazenost. Mohu uznat, že jsme měli problém právě kolem Vánoc. Ten domek, který vlastní C.O.S. BULK a ten 3-ložnicový byt. Měli jsme rok a půl stejného nájemníka, který se najednou rozhodl, že nebude platit. Zjistila jsem, že neplatil ani council tax, neplatil elektřinu. Tam si musí platit nájemníci sami, to není jako tady. My pronajmeme dům a to je na nich, aby platili elektřinu, plyn, council tax, atd. Tak jsem se dozvěděla, když jsem začala hledat, že nikomu nezaplatili.

Ještě mezi Vánocemi a Novým rokem jsem šla k soudu a požádala jsem o zrušení jejich nájmu, o jejich vystěhování. Byl stanoven termín 6.3. pro soudní projednání. K soudu nepřišli, neobhájili se a soud rozhodl v náš prospěch. Ale podle zákona v Anglii, i když dostanu tento rozsudek, musí se jim dát 14 dní nejmiň. Ke konci března jsem s nimi mluvila, řekla jsem jim, že "nemají na čem stát". Oni se odstěhovali, ale zničili nám ten byt, ten dům. Během dubna se dům musel opravit, nové koberce, atd. a máme už nového nájemníka. To bylo jediné, kdy jsme neměli obsazeno. Jinak C.O.S. BULK i Česká námořní plavba mají 100 % obsazeno.

- Považujete tento způsob za výhodný? Není možná přímá správa z Prahy? Tím by došlo k úspoře nákladů.

Já Vám odpovím jedním slovem :ne. kdybyste začali používat realitní kancelář na to, aby ona se Vám starala. Za prvé jejich náklady nebo co oni chtějí za to, jsou mnohem vyšší než co platíme. Tím, že já se starám o společnost. Oni by si pak vybírali, což vím z toho, že mluvím s ostatními lidmi, kteří vlastní byty a používají realitku, oni si vyberou právě ty nejdražší dělníky, protože oni dostávají trochu i plat z toho, koho si vyberou. Tím pádem naše náklady, myslím, by šly aspoň o 30 % nahoru.

- Jaké další aktivity vyvíjí a zajišťuje C.O.S. BULK (LONDON),

Kromě toho, když si to vezmete, jsem to já, takže se starám o všechno co má dělat s těmi nemovitostmi a s účetnictvím. My také děláme ten marketing, kde pracujeme s cestovními kancelářemi, sportovními kluby, zveřejňujeme to, že se připravujeme na backpacker, protože kvůli tomu jsme šli do této akce, myslíme, že backpacker bude nejméně výhodný za prvé studentům a za druhé sportovním klubům, které přijedou sem na turnaje a potřebují ubytování, které je trochu lepší než hostel a nemohou si dovolit hotely. A tím bych řekla Vy jste chtěla rozvahu a výsledovku tak tady Vám předávám fotokopii Profit & Loss Account a Balance Sheet společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD. za rok 2008.

Pí. Moškonová – je to poskládané anglickým auditorem tak, jak nám to dává. To dostává potom náš auditor pro zpracování konsolidace

pí. H. Abery – Ty náklady, paní Moškonová mohla byste říci ta čísla, prosím?

pí. H. Moškonová – Ono to tam je jakoby sečtené, ale vlastně ten náklad, který má Plavba s tím co zaplatí C.O.S. BULKu jak za udržování těch našich nemovitostí tam, včetně toho marketingu, protože se dělá marketing pro Českou námořní plavbu ne v Londýně, ale tady v Čechách. Právě na ta krátkodobá ubytování, takže za ten rok to bylo 29.921 liber, roční náklad en block, úplně za všechno. Takže včetně té správy, včetně toho, že nemusíme tady odtud telefonovat a shánět někoho, protože paní Abery tam vlastně sedí a všechno co je nutné okamžitě řešit, jako když Vám zavolá nájemník tady v bytě, zavolá Vám v noci a řekne prostě mě teče voda, přijďte a něco s tím udělejte. Bohužel, ve Stodůlkách stává se to tím, že tam máme paní, která se to snaží operativně řešit. Jsou to nájemní byty a ty nájemníci vyžadují tyto služby. Vy to za mě vyřešte, je to váš byt. Chápu to, platí si nájem, tak chtějí bydlet dle nějakého ....

pí. H. Abery – Já bych k tomu dodala, že společnost je prospěšná.

Předseda valné hromady poděkoval za zodpovězení dotazů a řekl, že se ještě podívá zpátky na ten návrh na usnesení, který zněl: navrhujeme provést likvidaci C.O.S. BULK (LONDON) a převést veškerý její majetek na mateřskou společnost (ČNP a.s.), neboť existence této společnosti není účelná a ekonomická. Takže především co by se k tomu dalo říci. Podle

platných stanov společnosti by tato záležitost spadala do článku 16 – Postavení a působnost představenstva, konkrétně v bodě 8, písm. c) se píše: do výhradní působnosti představenstva mateřské společnosti patří za c) rozhodování o změně právního postavení, případně zrušení dceřiné společnosti. To za prvé. V působnosti valné hromady podle stanov tato záležitost není. Další věc. Ten bod, který jste Vy, pokud to tak mohou říci, jste chtěla zařadit na pořad jednání, byl: projednání výhodnosti navýšení základního kapitálu a hospodaření dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD. Nyní zde tedy předkládáte návrh na likvidaci společnosti, což podle mého názoru je trochu něco jiného než bylo napsáno a domnívám se, že řada akcionářů, která by věděla, že se tady bude projednávat případná likvidace C.O.S. BULKu tak by možná sem přišla, než když je tady projednání výhodnosti navýšení základního kapitálu, což pro ně nebylo až tak zajímavé, domnívám se že ta likvidace je trochu něco jiného než projednání hospodaření a výhodnosti navýšení základního kapitálu. Nezbyvá mi než se zeptat jestli trváte na tom, aby ten návrh usnesení tady byl zvažován přes ty výhrady, které jsem tady vznesl. Přes to, co tady zaznělo, byste chtěla, aby se tady hlasovalo. Já jsem tuto záležitost probíral během přestávky s představenstvem. V podstatě názor je takový, že s touto výhradou bychom konec konců mohli bychom přistoupit k hlasování o této záležitosti a návrhu hlasovat na náhradním hlasovacím listku. Buť upozorňuji akcionáře, že se nedomnívám, že je to zcela v pořádku, tak na druhou stranu, abych Vás nezkracoval na nějakých Vašich právech. Co si o tom myslíte? Hlasovat bychom mohli, využili bychom pro tyto účely náhradní hlasovací listek, který byste si doplnili

Ing. J. Kubát – ústní dotaz - V tom oznámení nebyl návrh na likvidaci?

Ing. M. Hlaváček – Ne, nebyl. V tom návrhu bylo projednání výhodnosti navýšení základního kapitálu a hospodaření. Domnívám se, že u těch bodů, které jsou dány jako projednání, bychom mohli uvažovat o tom, že hlasovat bychom vůbec neměli, protože tady by se měly dávat pouze žádosti o vysvětlení a měly být zodpovězeny. Otázka čistě praktická, co je horší v tomto okamžiku. Nechat hlasovat nebo hlasování vůbec zamítnout.

pí. H. Abery – Dali jsme své stanovisko představenstva, ale jestliže ....

Ing. P. Koutek - Ať se vyjádří akcionáři.

Ing. M. Hlaváček – Berme to tak, že dejme tomu budeme hlasovat o tom, o čem by se mohl někdo domnívat, že se o tom hlasovat vůbec nemělo, že to nebylo na pořadu jednání valné hromady, že to není v působnosti valné hromady, že o tom může rozhodovat výhradně představenstvo. Jestli se chce někdo z akcionářů ještě vyjádřit, tak samozřejmě může

Akcionář č. 3 - Ing. Tomáš Beneš, zastoupený advokátkou JUDr. Janou Kümmelovou – Mohu se zeptat, jestli jsem tedy dobře porozuměla, o likvidaci té společnosti C.O.S. BULK může rozhodnout její představenstvo?

pí. H. Abery – Toto představenstvo.

JUDr. J. Kümmelová – Toto představenstvo. Já jsem to špatně pochopila.

Ing. M. Hlaváček – Ve stanovách České námořní plavby v článku 16 – Postavení a působnost představenstva – v bodě 8 je psáno: do výhradní působnosti mateřské společnosti patří rozhodování o změně právního postavení, případně zrušení dceřiné společnosti.

JUDr. J. Kümmelová - A ten návrh toho usnesení je?

Ing. M. Hlaváček – odcitoval návrh usnesení předložený akcionářem: Navrhujeme provést likvidaci C.O.S. BULK (LONDON) a převést veškerý její majetek na mateřskou společnost (ČNP a.s.), neboť existence této společnosti není účelná a ekonomická.

Ing. J. Kubát – Je to dodatečný návrh?

JUDr. J. Kümmelová – To by to usnesení muselo znít jinak, jestli se nepletu, to by bylo uložit představenstvu zlikvidovat, a to, bohužel, tady není.

Ing. M. Hlaváček – Souhlasím s Vámi.

JUDr. J. Kümmelová - Ten návrh je zlikvidujeme, to by muselo být jinak formulováno a to nebylo. Čili není se o čem bavit. To není způsobilé k hlasování. To si můžeme odhlasovat, že bude zítra hezké počasí. To je mimo.

Ing. P. Koutek - Ale my jsme Vám to právě chtěli umožnit ....

JUDr. J. Kümmelová – No ne, já jenom říkám lidskou výhradu, já.....

Ing. M. Hlaváček – Já osobně jsem nakloněn s Vámi souhlasit.

JUDr. J. Kümmelová – To jsem ráda.

Ing. M. Hlaváček – Já jsem se ptal paní navrhovatelky, zda trvá na tom, aby to usnesení bylo v tomto znění, aby se o něm hlasovalo.

JUDr. J. Kümmelová – To je zmateční návrh.

Mgr. B. Steimarová – Dobře, já jsem nebyla srozuměna s tím článkem stanov, takže bych se to pokusila přeformulovat ve smyslu toho, že valná hromada ukládá představenstvu ....

JUDr. J. Kümmelová – Ale to už je nad rámec programu, vážená paní.

Ing. M. Hlaváček – Samozřejmě částečně ten problém vyřešíme.

JUDr. J. Kümmelová – Ale je to nad rámec programu.

Ing. M. Hlaváček – Osobně mě překvapuje, že tedy v tom pořadu jednání jste záležitost případné likvidace C.O.S. BULKu nezmínili. Protože píšete tady o výhodnosti navýšení základního kapitálu a hospodaření. Byly tady nějaké otázky týkající se hospodaření. Na výhodnost navýšení základního kapitálu dotaz ze strany akcionářů nepadl, pokud jsem ho já nějak nepřehlédl. Likvidaci jsme na pořadu jednání neměli už vůbec zmíněnou. Z funkce předsedy valné hromady rozhodují o tom, že hlasovat nebudeme. Pokud nejsou další dotazy ze strany akcionářů ukončíme jednání o tomto bodu a přejdeme k bodu dalšímu.

Ing. P. Dobranský – Měl bych k tomu 2 technické poznámky. Pane předsedo, já myslím, že za a jsme se domluvili, že se bude každý akcionář při svém prvním vystoupení představovat, to je jedna věc. Druhá věc – pokusil bych se navrhnout trochu ukázněně tady toho dilematu. Já se domnívám, že by se to vyřešilo hravě tím, kdyby se tento návrh zařadil do jiného bodu, tedy do bodu podnikatelského záměru.

Ing. M. Hlaváček – Bod podnikatelského záměru jsme už tedy probrali ....

Ing. P. Dobranský – Říkám, kdyby to bylo v podnikatelském záměru, tak se nemusíme bavit o tom, jestli se o tom má hlasovat nebo nemá. Hlasovalo by se, ale jako o záměru.

Ing. M. Hlaváček – Rozumím co jste měl na mysli.

Ing. P. Dobranský – Říkám, to jsou jenom technické připomínky.

Ing. M. Hlaváček – Nicméně tu první technickou připomínku beru, paní zástupkyně pana akcionáře Beneše má č. 3.

JUDr. J. Kümmelová – Já jsem to ale formulovala, prosím pěkně, jako lidskou poznámku, potřebovala jsem si to ujasnit, abych se mohla ... Dobře, já se představím, akcionář je pan Ing. Tomáš Beneš a já jsem JUDr. J. Kümmelová.

Ing. M. Hlaváček – Jde o zápis, ne o nic jiného.

JUDr. J. Kümmelová - Já jsem to spíš potřebovala jako pro sebe, ne pro akcionáře, ten to samozřejmě určitě ví, že ano.

Ing. M. Hlaváček – Ještě se vrátím k tomu podnikatelskému záměru. Já jsem ten dotaz, když jsme neschválili ten návrh představenstva, zda má někdo něco k tomu, případně nějaký další návrh ještě jednou opakoval, i když jsem se už ptal předtím.

#### 14. Projednání hospodaření dceřiné společnosti Tricolor Holdings Ltd. a jejích majetkových účastí

Dalším bodem pořadu jednání je Projednání hospodaření dceřiné společnosti Tricolor Holding Ltd. a jejích majetkových účastí. Slova se ujal Ing. Miroslav Winkler.

Podle certifikátu kyperského ministerstva obchodu, průmyslu a turistiky ze dne 16.12.2008 získaného na žádost PČR, společnost je stále vedena v kyperském obchodním rejstříku. To spolu s dopisem z téhož ministerstva popírá původní informaci ředitelů společnosti z 3.4.2006, že společnost vstoupila do nucené likvidace z iniciativy obou ředitelů. Společnost nepodává žádné informace o hospodaření a ředitelé nesvolávali valné hromady. Představenstvo mateřské společnosti proto využilo svého práva a svolalo valné hromady samo, vyzvalo ředitele k poskytnutí potřebných dokumentů a pozvalo je

na valnou hromadu. Od roku 2003 se však nikdo z ředitelů nedostavil. Nereagoval ani poslední známý asistent sekretáře společnosti. Představenstvo mateřské společnosti marně svolávalo valné hromady společnosti TRICOLOR HOLDING LTD. ještě v dalších letech až do roku 2007, avšak bez jakékoli informace o účetních výkazech a zprávách o hospodaření, k jejichž předložení byli ředitelé vyzýváni. V roce 2008 podalo představenstvo ČNP a.s. Obvodnímu státnímu zastupitelství oznámení o skutečnostech nasvědčujících tomu, že mohl být spáchán trestný čin porušování povinností při správě cizího majetku mimo jiné i postupem ředitelů společnosti TRICOLOR HOLDING LTD. při plnění svých povinností v uvedené společnosti. Dne 18.5.2009 představenstvo obdrželo vyrozumění od PČR, služby kriminální policie a vyšetřování, k výše uvedenému oznámení představenstva. PČR sdělila, že provedeným šetřením nebyly zjištěny skutečnosti důvodně nasvědčující tomu, že byl spáchán trestný čin a odůvodňující zahájení úkonů trestního řízení. Jelikož představenstvo nemá možnosti vyšetřit některá podezření a dle poučení v uvedeném vyrozumění nelze uplatnit opravný prostředek proti tomuto vyrozumění, představenstvo rozhodlo podat opětovný nebo nový podnět na příslušné státní zastupitelství.

Faktem je, že ČNP a.s. nemá aktuální informace o účetnictví a hospodaření společnosti TRICOLOR HOLDING LTD. Poslední auditované výsledky hospodaření má ČNP a.s. ve formě auditu z roku 2001. Společnost měla v roce 2001 ztrátu z provozu 19.007,- USD, příjem 17,- USD, finanční náklady 1.250,- USD. Ztráta po zdanění byla 20.240,- USD. Společnost TRICOLOR HOLDING LTD. měla majetkovou účast DENEŠ SHIPPING LTD., kterou prodala 28.11.2000. Hospodářské výsledky společnosti DENEŠ SHIPPING LTD. vstupovaly do konsolidovaných výsledků ČNP a.s. již konsolidovaně se společností TRICOLOR HOLDING LTD., nicméně ČNP a.s. má k dispozici kopie auditu společnosti DENEŠ SHIPPING LTD. do roku 2000.

Předseda valné hromady poděkoval Ing. Winklerovi za přednesenou informaci a konstatoval, že obdržel žádost o vysvětlení akcionáře č. 4 (Příloha č. 26 originálu tohoto zápisu): Provedlo představenstvo nějaké konkrétní kroky v roce 2008 vedoucí ke splacení dluhu Tricolor Holding, uznaného v minulých letech ředitelem Tricolor Hold., Ing. Vostrým?

Ing. M. Winkler – V roce 2008 jsme podali oznámení na státním zastupitelství na ředitele této společnosti a jejich spravování společnosti.

Mgr. B. Steimarová – A jiné kroky, třeba nějaká žaloba podána nebyla?

Ing. M. Winkler – Ne.

pi. H. Moškonová – Mohu se zeptat, u té žaloby musí, pokud by to byla žaloba v tomto smyslu, se tedy musí zaplatit ....

Mgr. B. Steimarová – Musí se zaplatit soudní poplatky 4 %.

pi. H. Moškonová – Takže v tomto případě velké riziko.

Ing. P. Koutek – My jsme se zatím snažili vyhnout placení poplatků v případě nejasností ohledně výsledků takového soudního sporu. Snažili jsme se donutit policii k tomu, aby našla vůbec nějaké důkazy, které by nasvědčovaly takovému konání, protože sama společnost, resp. v našich možnostech zatím není, abychom něco takového prokázali. Ta úspěšnost u případného soudního sporu se nedá jaksi předvídat a mohlo by tam hrozit, že bychom ty finanční prostředky vynaložené na takový spor ztratili, což by společnost zřejmě poškodilo. Takže velký důraz klademe na to, aby policie odhalila co se stalo, řekněme přinesla nebo předpokládáme, že má dostatek prostředků a možnosti pro to, aby eventuelně našla nějaké důkazy, o které bychom se mohli opřít. Pak by stálo za to zahájit a pokusit se něco získat.

Ing. M. Winkler – Ještě bych k té možnosti žaloby dodal jednu věc. My jsme de facto do konce 2008 žili v té informaci, že pánové ředitelé vyhlásili likvidaci té společnosti. Až tedy teprve tím potvrzením toho kyperského rejstříku, kdy napsali, že nebyla likvidace vyhlášena, se situace změnila a pak samozřejmě nemáme likvidátora, u kterého bychom mohli naši pohledávku uplatnit. A když půjdeme ještě do minulosti tak jsme se samozřejmě tu pohledávku snažili prodat, ovšem tím vyhlášením údajně likvidace zase tahle možnost padla. Takže co se dá tak s tím dělat, ale ta žaloba by byla až jako poslední možnost, protože ty soudní náklady jsou asi dost neúměrné tomu co bychom z té společnosti, která údajně prostředky nemá, mohli získat.

Mgr. B. Steimarová – Ta záležitost je problematická v podstatě už několik let a rozumím tomu správně, že tedy v podstatě aktivně se řeší až od toho roku 2008?

Ing. M. Winkler – Ne, ne.

Mgr. B. Steimarová - Takže předtím už byly nějaké kroky?

Ing. M. Winkler – Ať už tedy ten inzerát nebo snaha tu pohledávku prodat, tedy nejdřív ocenit, pak prodat, přes hledání toho likvidátora, kde bychom ji mohli uplatnit, přes žádosti na pány ředitele, aby ji opětovně uznali, což oni před dvěma nebo třemi roky přestali na toto téma vůbec komunikovat.

Mgr. B. Steimarová – To trestní oznámení se podávalo až loni?

Ing. M. Winkler – To bylo 30. května 2008, výsledek jsme obdrželi nedávno. Budeme samozřejmě pokračovat.

pí. H. Moškonová – Pokud si pamatuji, nevím jestli to bylo trestní oznámení, ale policie tady byla už někdy v roce 2003/4 a to, co se jí fotilo, to byly zhruba tři šanonony dokumentů, které se dávaly policii. A to už bylo dříve než v roce 2008. Pokud si pamatuji tak to byly dobře tři šanonony dokumentace, které si odtud PČR vzala jako podklady, aby mohla něco dělat. Myslím si, že součinnost společnosti tady byla. Nevím jestli to nebyla otázka ....., možná že i policie sama to nějak iniciovala, myslím to bylo iniciováno i se strany ....., takže myslím, že na těch předchozích valných hromadách byla ta informace o tom, že představenstvo spolupracuje s tou policií v tom, že vydávají veškeré dokumenty, které ta policie chce nebo to, co se dá najít. Co je k dispozici.

Ing. M. Winkler – V žádném případě jsme tuto pohledávku nijak netajili.

pí. H. Moškonová – Samozřejmě. To ani nejde.

Ing. P. Dobranský – ústní dotaz - Má Česká námořní plavba nějaký podíl na těch společnostech?

pí. H. Moškonová – Na kterých?

Ing. P. Dobranský – Třeba na Tricolor Holding

Pí. H. Moškonová - 100 %, to jsou stoprocentní dcery.

Ing. P. Dobranský – Proč tedy, když se zjistilo, že ti ředitelé tedy nesvolávají valnou hromadu, proč představenstvo nesvolalo náhradní valnou hromadu, nezvolilo nové orgány a prostě tamty nevyřadilo?

Ing. P. Koutek – Představenstvo svolalo valnou hromadu vlastně proto, aby se pokusilo přinutit ředitele přijet a vydat nějaké ty dokumenty tady k tomu. Nicméně ředitelé nereagovali, ale představenstvo nemá k dispozici lidi, kteří by vstoupili do orgánů nebo do vedení těchto dceřiných společností a nahradili by tak dosavadní ředitele. Nebyl nikdo ochoten.

Ing. M. Winkler – To jsme řešili už na předchozích valných hromadách.

Ing. P. Dobranský – Myslím, že možná by nebylo od věci se spojit se současným vedením Harvardského průmyslového holdingu, kde teda ty lidi, kteří byli ochotni vstoupit do obdobných společností, do jejich orgánů, se našli. Možná, že byste tam ty lidi našli, kteří by mohli tady toto udělat. Protože oni mají prakticky tytéž problémy s kyperskými společnostmi a měli a vyřešili je mnohem zdárněji. Tam prostě zvolili nové lidi, ty staré zažalovali, trestně samozřejmě, aby nemuseli platit ta 4 %, o kterých se tady hovořilo, na škodu no a ty spory běží a měly za následek obstavení majetku Ing. Vostrého, atd. Takže já navrhuji představenstvu, aby tedy jako takový krok, řekněme informativní, učinilo, aby se spojilo s panem Staňkem z Harvardského průmyslového holdingu a případně s panem docentem Častorálem, likvidátorem Harvardského průmyslového holdingu, kteří mají velké zkušenosti s těmito konkrétními osobami a s jejich řekněme trestním postihováním, a poptat se jich co by se v tomto případě dalo udělat obdobně jak už Harvardský průmyslový holding udělal.

Ing. P. Koutek – Mohu se zeptat co těmi žalobami, říkáte, že je to modelový příklad, co Harvardský průmyslový holding získal těmi žalobami?

Ing. P. Dobranský – Obstavení majetku.

Ing. Koutek – Finančně co získal, obstavením nic nezíská.

Ing. P. Dobranský – To získá, protože ty soudy běží, majetek je obstaven, to znamená je zajištěn pro výsledek toho soudu. V potenciálu ty peníze jsou už v podstatě na dosah.

Ing. P. Koutek – Nedávno jsem četl nějakou zprávu o tom, že po 10 letech soudního sporu uvolnili panu Koženému obstavený majetek, takže si ho může dál skvěle užívat. Takže výsledkem těch sporů byly obrovské náklady a úsměv pana Koženého do televizních kamer, takže to bylo velice trpké a trošku zodpovědnost za společnost mi velí být velmi opatrný k takovýmto výdajům, které mohou být velké a jejich výsledek nulový, tudíž pak je to jasná ztráta pro společnost. Takže jestli tohle to říkáte, bylo by dobré si z toho vzít vzor a ...

Ing. P. Dobranský – Teď jste mi vyrazil dech. To znamená, že to necháte nepostihnuto?

Ing. P. Koutek – Ne, trestní oznámení jsme podali a říkáte to udělal Harvardský průmyslový holding stejně a říkáte, že dosáhl toho, že byl obstaven majetek.

Ing. P. Dobranský – Běží soudní spory proti viníkům těch loupeží.

Ing. P. Koutek – Výborně, tak v tom případě, pokud Harvardský průmyslový holding by byl úspěšný.

Ing. P. Dobranský – On už byl v některých sporech, on už byl .....

Ing. P. Koutek – Ve kterých konkrétně?

Ing. P. Dobranský – To se musíte zeptat pana Staňka.

JUDr. J. Kümmelová – Především bych chtěla upozornit, že likvidátor asi těžko bude něco vykládat, protože to je jeho know how, jestli to umí, a stejně tak se bude chovat pan docent Častorál.

Ing. P. Dobranský - Já bych to nepředjímal.

Ing. P. Koutek – Je to zajímavá informace, které se samozřejmě můžeme věnovat.

JUDr. J. Kümmelová – Počítejte s tím, že to budou chtít za peníze.

Ing. P. Koutek - Aby nám to zkusili nějakým způsobem .....

pí. H. Abery – Bereme to na vědomí a pokusíme se s tím něco udělat.

Ing. P. Dobranský – Zkuste se s těmi lidmi spojit a pak se třeba uvidí, že ne všichni tady jsou jenom pro peníze.

Předseda valné hromady se dotázal, zda někdo z akcionářů má k tomu něco dalšího nebo zda můžeme přejít k dalšímu bodu programu? Žádné další dotazy nebyly.

#### **15. Projednání hospodaření společností od roku 1999 vlastněných nebo ovládaných přímo nebo zprostředkovaně Českou námořní plavbou a.s.**

Dalším bodem pořadu jednání je Projednání hospodaření společností od roku 1999 vlastněných nebo ovládaných přímo nebo zprostředkovaně Českou námořní plavbou a.s. Slova se ujal místopředseda představenstva Ing. Miroslav Winkler.

V roce 1999 Česká námořní plavba a.s. vlastnila následující dceřiné společnosti : C.O.S. Servis, s.r.o., C.O.S.-CREW MANAGEMENT, s.r.o., C.O.S. BULK (LONDON) LTD, C.O.S. - SUN LTD, C.O.S. - STAR LTD., C.O.S. - MOON LTD., C.O.S. - MARS LTD., C.O.S. - PLUTO LTD., C.O.S. - URANUS LTD., C.O.S. - MERCURY LTD., C.O.S. - NEPTUNE LTD., C.O.S. - VENUS LTD., C.O.S. - SATURN LTD., ARNEB SHIPPING LTD., RASTABAN SHIPPING LTD. a TRICOLOR HOLDING LTD. Společnost TRICOLOR HOLDING LTD. vlastnila DENEŠ SHIPPING LTD. zařazenou do konsolidačního celku (konsolidovala se společností TRICOLOR HOLDING LTD.). Jednotlivé společnosti předložily auditované výsledky, na jejichž základě byl zpracován konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a konsolidovaná rozvaha (máme k dispozici). V archivu ČNP a.s. lze dohledat i jednotlivé audity společností.

V roce 2000 byly prodány společnosti C.O.S.-CREW MANAGEMENT, s.r.o. a společnost TRICOLOR HOLDING LTD. prodala společnost DENEŠ SHIPPING LTD., obě společnosti byly vyloučeny z konsolidačního celku. V případě dceřiných společností C.O.S. - URANUS LTD., ARNEB SHIPPING LTD., RASTABAN SHIPPING LTD. a TRICOLOR HOLDING LTD. byly zahraničními auditory vydány výroky s výhradou a v případě dceřiné společnosti TRICOLOR HOLDING LTD. i s upozorněním na možnost nedodržení předpokladu zásady going concern, týkající se pokračování v další podnikatelské činnosti. Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a konsolidovaná rozvaha jsou rovněž k dispozici.

V roce 2001 došlo k výmazu společnosti C.O.S. - SUN LTD, C.O.S. - STAR LTD., C.O.S. - MOON LTD., C.O.S. - MARS LTD., C.O.S. - PLUTO LTD., C.O.S. - MERCURY LTD., C.O.S. - NEPTUNE LTD., C.O.S. - VENUS LTD. a C.O.S. - SATURN LTD. z maltského registru společností a veškerý majetek a závazky vymazaných společností byl zahrnut do majetku společnosti C.O.S. - URANUS LTD. Z kyperského rejstříku byla vymazána společnost ARNEB SHIPPING LTD.

V letech 2002 a 2003 nebyly splněny podmínky pro konsolidaci stanovené Ministerstvem financí. Konsolidované výsledky nejsou zpracovány, dceřiné společnosti, s výjimkou C.O.S. BULK (LONDON) LTD. a C.O.S. Servis, s.r.o. (až do likvidace), již ani v dalších letech neposkytovaly - viz informace k bodu 14. V následujících letech je prováděna konsolidace a jsou k dispozici výsledky od společností C.O.S. BULK (LONDON) LTD. a QUESTHOUSE a.s.

Předseda valné hromady poděkoval Ing. Winklerovi za přednesenou informaci. Dále informoval přítomné akcionáře, že obdržel žádost o vysvětlení a návrh na usnesení od akcionáře č. 4 (příloha č. 27 originálu tohoto zápisu) :

- 1) Proč představenstvo dosud nezmapovalo investici Deneb Shipping do ukrajinských a ruských akcií v roce 1999? Jedná se o finanční prostředky cca 2 miliardy CZK, přičemž hrozí uplynutí promlčecí doby. Jaké budou podniknuté kroky?
- 2) K investici Deneb Shipping do ukrajinských akcií:
  - Za jakou kupní cenu firma AUDIA získala elektrárenské společnosti?
  - Jaké bylo portfolio spol. AUDIA při nákupu Denebem?
  - Jaká byla kupní cena, za niž Deneb získal spol. AUDIA?
  - Jaké bylo portfolio spol. AUDIA při prodeji Denebem?
  - Kdo byl protistranou (kupujícím) při prodeji spol. AUDIA z majetku Denebu? Jaká byla kupní cena?
  - Jaká byla kupní cena podílu ve spol. WORLD STAGE HOLDING při koupi Denebem?
  - Jaká byla kupní cena akcií 3 mediálních společností při koupi touto spol.?
  - Jaká byla kupní cena podílu ve WORLD STAGE HOLD. při prodeji Denebem?
  - Jak byla provedena úhrada těchto investic provedených společností Deneb? Pokud se nejednalo o úhradu z bankovního účtu Denebu – kdo úhradu provedl a jak?
  - Kde zůstal rozdíl peněz, pokud vznikla ztráta z prodeje akcií, jak bylo uvedeno na VH v roce 2000?

Návrh na usnesení:

Představenstvu se ukládá, aby kontaktovalo tehdejší členy představenstva ČNP a.s. a získalo informace o transakcích, a případně podalo trestní oznámení na ředitele společností AUDIA a WORLD STAGE HOLD., pana Vostrého. Podle zjištění nechť představenstvo podnikne i další právní kroky k nahrazení škody vzniklé ČNP a.s.

pí. H. Moškonová – Mám pocit, že toto, shodou okolností, protože jak jsem slyšela ty názvy těch společností, tak poslední valná hromada, které se účastnil i pan Vostrý, byla v roce 2000, 2001? 2001 a tohle tam přímo osobně vysvětloval, protože ta ztráta už tam vznikla. On to tam přímo na té valné hromadě vysvětloval. Už si nepamatuji jak, ale musí to být v zápise z valné hromady.

Mgr. B. Steimarová – Je možné ho získat?

pí. H. Moškonová – Zápis z valné hromady z roku 2001? Určitě. Jak si to pamatuji, tak ty názvy mi samozřejmě něco říkaly a vím, že to byla jeho poslední valná hromada, kdy byl v Čechách a na té valné hromadě ..... , protože se tam na to lidi ptali, tak to tam už vysvětloval. Nevím, jestli pan Zámečník tam tehdy byl nebo nebyl, ale v tom zápisu z té valné hromady to určitě být musí.

JUDr. J. Kümmelová – A nebyly tyto věci už řešeny na minulých valných hromadách? Abychom se je tady totiž nečetli do nekonečna. No nic proti tomu.

Ing. J. Kubát – Když akcionář o to požádá, tak má na to právo.

JUDr. J. Kümmelová – Samozřejmě, že má na to právo. Vždyť se může taky zeptat co se dělo v roce 1991, že ano. To už byla akciová společnost. Byla vždycky. Řekla bych, že přibývají otázky, ale o jejich kvalitě se nechci vyjadřovat.

Ve 13:35 přerušeno jednání valné hromady.

Ve 14:05 obnoveno jednání valné hromady.

Ing. M. Winkler – stanovisko představenstva k této žádosti o vysvětlení :

90 % odpovědi na uvedené otázky by zajímalo i představenstvo samotné, neboť se nikdy nedostalo tak daleko k informacím, o kterých se zde zmiňuje akcionář. Na příklad jména ředitelů AUDIA a WORLD STAGE. Zdá se, že akcionář má více informací než současné představenstvo.

Představenstvo se pokusí kontaktovat současné i předchozí vedení společností DENEb, TRICOLOR a předchozí představenstvo ČNP a.s. a požádat o informace. Žádáme ale i akcionáře, pokud má informace, aby nám je poskytl, protože i současné představenstvo položené dotazy zajímají, ale nemá na ně odpověď.

Představenstvo souhlasí s návrhem usnesení, avšak dodává, že šetření si vyžádá čas i finance a výsledek považujeme za nejistý.

Ing. M. Hlaváček – Vyrozuměl jsem, pokud mohu procedurálně k tomu návrhu usnesení, představenstvo v podstatě souhlasí, že to, co bylo napsáno v návrhu usnesení

Ing. M. Winkler – Neví sice zatím jak, ale

Ing. M. Hlaváček – Předpokládám, že asi v tomto okamžiku by bylo bezpředmětné nechat vás o tom zvlášť hlasovat.

Ing. P. Koutek – Jenom třeba informace o tom, kdo je členem vedení společnosti AUDIA a WORLD STAGE. Nevíte nemá akcionář k dispozici výpisy nebo jakým způsobem .....

Mgr. B. Steimarová – Absolutně netuším, to bych se musela zeptat klienta.

Ing. M. Winkler – Doufáme, že klient s námi bude spolupracovat a pomůže nám s tím, protože to vypadá, že je mnohem dál než my.

Ing. P. Koutek – Jestliže chce, aby mělo to usnesení nějaký efekt pro společnost, tak by to nepochybně bylo vhodné.

Mgr. B. Steimarová – Jen se zeptám, ty otázky, v podstatě tak, jak jsem je tam napsala, odpovědi nejsou možné?

Ing. M. Winkler – Nemáme.

Předseda valné hromady se dotázal přítomných akcionářů jestli je potřeba ještě něco dalšího, zda ještě někdo něco má k tomuto bodu.

Mgr. B. Steimarová – Zeptám se ještě. Před tím, než byla ta pauza, zaznělo tu, že v podstatě se na to už odpovídalo. Znamená to, že to není pravdivá informace na ty otázky jak jsem se ..... ?

pí. H. Moškonová – Ne, tam se odpovídalo, to co jsem Vám říkala. To je opravdu staré, rok 2000, 2001. Ten dotaz tam zazněl, ne úplně na všechno, samozřejmě. Pan Vostrý na to odpověděl, ale jak nevím, nedokážu Vám to přesně říci, ale musí to být v nějakém zápisu. Zápisy musí být na rejstříkovém soudu, takže si ten zápis můžete vyžádat na soudu. Určitě se tyto otázky, ne úplně co do té šíře. Kdo jsou ředitelé od STAGE a od té druhé společnosti, to určitě nikdo nezjišťoval a neřešil.

Ing. M. Winkler – A ani se na valné hromadě zřejmě neřešily otázky částek.

pí. H. Moškonová – Tam byla ta otázka o těch investicích, že se investovalo a proč, ale kdo jsou ředitelé to ne.

Ing. M. Winkler – Ty zápisy tady prohledáme také.

Ing. M. Hlaváček – Jsou to záležitosti, kterými se tady zabýváme pravidelně, takže z těch zápisů z minulých let by se řada těch informací dala poskládat. Takže ze strany akcionářů je ještě něco k těmto záležitostem?

Žádné další dotazy nebyly, a proto předseda valné hromady konstatoval, že se hlasovat nebude. Vyrozuměl, že v podstatě představenstvo se tím dále budete zabývat, takže hlasování by bylo nevhodné (hledal vhodné slovo), zbytečné nebo nadbytečné. Ten účel, kterého mělo být hlasováním dosaženo, byl docílen, představenstvo se tím nadále nějakým způsobem bude zabývat.

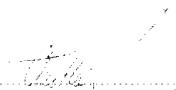
Ing. J. Kubát – Napište mu dopis.

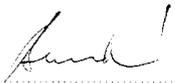
## 16. Závěr

Předseda valné hromady upozornil přítomné akcionáře na poslední možnost podat své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty.

Předseda valné hromady konstatoval, že byly vyčerpány všechny body pořadu jednání dnešní řádné valné hromady. Poděkoval akcionářům jménem společnosti Česká námořní plavba a.s. za účast a řádnou valnou hromadu ukončil ve 14:10 hodin.

  
.....  
Ing. Martin HLAVÁČEK  
předseda valné hromady

  
.....  
JUDr. Miluše HLADÍKOVÁ  
zapisovatel

  
.....  
Dana BARTÁČKOVÁ  
ověřovatel zápisu

  
.....  
Ing. Jaroslav VYDRA  
ověřovatel zápisu

**LISTINA PŘÍTOMNÝCH**  
**VALNÉ HROMADY**  
**Česká námořní plavba a.s.**

Datum konání valné hromady: 05.06.2009

Strana: 1

Číslo	FIRMA/NÁZEV/JMÉNO	ULICE SÍDLA/BYDLIŠTĚ	MĚSTO SÍDLA/BYDLIŠTĚ	JMENOVITÁ HODNOTA AKCIÍ OPRAVNŮJÍCÍCH K HLASOVÁNÍ
3	Beneš Tomáš Ing.	Na Jezerce 11	Praha 4	43 214 550.00
Zástupce dle plné moci:	Kummelová Jana	Ostrovní 128/22	Praha 1-Nové Město	
5	Dobranský Pavel	Záhřebská 35	Praha 2 - Vinohrady	5 700.00
1	IDEMINA INVESTMENT HOLDING CO., LTD	OMC Chambers, P.O.Box 3152	Road Town, Tortola	47 187 450.00
Zástupce dle plné moci:	Bednářová Marie Anna	Na Křečku 341	Praha 10	
16	Kubát Jindřich Ing.	Brechtova 827	Praha 4	25 650.00
2	Petrenko Alexandr Vasiljevič	Malo-Sadovyj 17	347900 Taganrog	24 850 100.00
Zástupce dle plné moci:	Lazurová Irena	Svatoslavova 227/27	Praha 4	
4	Zámečník Petr	Stará alej 554	Svoboda nad Úpou	12 885 800.00
Zástupce dle plné moci:	Steimarová Barbora	Rytířova 856/6	Praha 4-Kamýk	

PŘEDSEDA VALNÉ HROMADY: ..... ZAPISOVATEL VALNÉ HROMADY: .....

ne 05.06.2009 v 10:05:13 hodin.

**PROTOKOL O USNÁŠENÍ SCHOPNOSTI  
k zahájení  
VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.**

Uznávají, že na základě protokolu o usnášeníschopnosti dnešní valné hromady je přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 5 akcionářů s jmenovitou hodnotou akcií 128 163 550.00 Kč, což představuje 72.02 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Proto konstatují, že dnešní valná hromada JE usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí.



## INZERCE

středa, 29. dubna 2009

Podporujeme bankovní služby

- a jejich návaznost na financování
- Alternativní formy financování
- Případová studie

HN-030519

Cena: 3 800 Kč  
Cena bez DPH

www.seminar.economia.cz

economía  
SEMINÁRE

## OZNÁMENÍ O KONÁNÍ VALNÉ HROMADY



Představenstvo obchodní společnosti

ZPSV a.s.

se sídlem Uherský Ostroh, Třebízského 207, okres Uherské Hradiště, PSČ 687 24,  
IČ: 46346741, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně,  
spisová značka B. 744, den zápisu 29. 4. 1992 (dále jen „Společnost“)

svolává

## ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

na den 12. 6. 2009 od 13.00 hodin do koncertního sálu zámku Uherský Ostroh,  
ul. Zámecká čp. 24. Prezence akcionářů Společnosti začíná od 12.30 hodin.

## Pořad jednání:

1. Zahájení a ověření usnášedelnosti.
2. Volba předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů.
3. Seznámení s výroční zprávou Společnosti za rok 2008, se zprávou o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a obchodního zákoníku, s řádnou a konsolidovanou účetní závěrkou, se zprávami auditora, se zprávou představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Společnosti a s návrhem na rozdělení zisku.
4. Zpráva dozorčí rady Společnosti o činnosti v roce 2008, stanovisko ke zprávě o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a obchodního zákoníku, a vyjádření k řádné a konsolidované účetní závěrce a návrhu na rozdělení zisku.
5. Schválení řádné a konsolidované účetní závěrky za rok 2008 a návrhu na rozdělení zisku.
6. Závěr.

Valné hromady je oprávněn se zúčastnit akcionář Společnosti, který je uveden ve výpisu z registru emitenta cenných papírů vyhotoveném k rozhodnému dni, kterým je 5. červen 2009. Akcionář se na valné hromadě prokáže platným občanským průkazem, zmocněním navíc ověřenou písemnou plnou mocí všech akcionářů, které zastupují. Je-li akcionářem právnická osoba, její zástupce předloží kromě výše uvedených dokumentů výpis z obchodního rejstříku ne starší šesti měsíců. Není-li statutární zástupce přítomen osobně, prokáže se zmocněním navíc úředně ověřenou plnou mocí.

Informace pro akcionáře a projednávané materiály budou k dispozici v místě konání valné hromady. Účetní závěrky, zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2008 je pro akcionáře k nahlédnutí v sídle společnosti v pracovních dnech od data uveřejnění tohoto oznámení do dne předcházejícímu konání valné hromady vždy od 8.00 do 14.00 hodin.

## Hlavní údaje z řádné účetní závěrky za rok 2008 (v tis. Kč):

Dlouhodobá aktiva	1.209.147	Vlastní kapitál	1.366.845
Oběžná aktiva	577.169	Cizí zdroje	419.471
Aktiva celkem	1.786.316	Pasiva celkem	1.786.316
Výsledek hospodaření běžného účetního období			319.319

## Hlavní údaje z konsolidované účetní závěrky za rok 2008 (v tis. Kč):

Dlouhodobá aktiva	3.112.606	Vlastní kapitál	3.026.417
Oběžná aktiva	6.641.609	Cizí zdroje	6.727.798
Aktiva celkem	9.754.215	Pasiva celkem	9.754.215
Výsledek hospodaření běžného účetního období			435.907

## Závěrečné hodnocení Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami:

v důsledku uzavřených smluv, jiných právních úkonů či učiněných nebo přijatých opatření Společností jako ovládanou osobou, ať už v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo ostatních touto osobou ovládaných osob, nevznikla Společnosti jako ovládané osobě žádná újma.

HN-030519

Představenstvo společnosti ZPSV a.s.

Představenstvo společnosti

## Česká námořní plavba a.s.

se sídlem v Praze 10–Strašnice, Počernická 168,  
IČ: 00001082, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze  
v oddílu BXXXVI, vložka 39,  
svolává

## Řádnou valnou hromadu,

která se bude konat dne 5. června 2009 od 10.00 hodin v sídle společnosti

## Pořad jednání valné hromady:

1. Zahájení.
2. Volba orgánů valné hromady (předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů).
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008.
4. Auditovaná řádná účetní závěrka za rok 2008 a návrh na vypořádání výsledku hospodaření.
5. Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2008.
6. Zpráva dozorčí rady společnosti o výsledcích kontrolní činnosti v roce 2008 včetně stanoviska k řádné účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce za rok 2008 a návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008.
7. Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008, řádné a konsolidované účetní závěrky a návrhu na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2008.
8. Volba člena představenstva.
9. Schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva.
10. Podnikatelský zájem společnosti na rok 2009.
11. Rozhodnutí o způsobu určení auditora.
12. Rozhodnutí o nabytí vlastních akcií společnosti dle návrhu akcionáře.
13. Závěr.

## Rozhodným dnem pro účast akcionářů na valné hromadě je 29. 5. 2009.

Prezence a zápis účastníků do listiny přítomných akcionářů bude probíhat od 9.00 hodin v místě konání valné hromady. Akcionář – fyzická osoba se při registraci prokáže platným dokladem totožnosti, v případě zastoupení je zástupce povinen odevzdat též plnou moc s úředně ověřeným podpisem akcionáře, kterého zastupuje. Akcionář – právnická osoba se při registraci prokáže originálem či úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku ne starší než 3 měsíce a z něhož je zřejmé kdo je oprávněn za právnickou osobu jednat, dále platným dokladem totožnosti statutárního zástupce a v případě zastoupení též plnou mocí k zastupování na valné hromadě s úředně ověřeným podpisem zmocnítele. V případě, že je akcie společným majetkem více osob provádí výkon hlasovacích práv na základě zmocnění pouze jeden spolujitel, přičemž účast všech spolujitelů na valné hromadě není nijak omezena. Zmocnění spolujitelů akcií k hlasování se předkládá při prezenci. Hlasovací právo akcionáře se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, každých 950,- Kč představuje jeden hlas.

Náklady spojené s účastí akcionářů na valné hromadě společnost nehradí.

## Hlavní údaje řádné účetní závěrky za rok 2008 (v tis. Kč)

– neauditované (podle IFRS)			
AKTIVA	PASIVA	VÝNOSY CELKEM	23 353
dlouhodobý majetek	404 003	vlastní kapitál	396 024
oběžná	39 523	cizí zdroje	47 502
CELKEM	443 526	CELKEM	443 526
		před zdaněním	- 2 403
		po zdanění	- 2 403

## Hlavní údaje konsolidované účetní závěrky za rok 2008 (v tis. Kč)

– neauditované (podle IFRS)			
AKTIVA	PASIVA	VÝNOSY CELKEM	24 965
dlouhodobý majetek	409 654	vlastní kapitál	401 791
oběžná	44 984	cizí zdroje	52 847
CELKEM	454 638	CELKEM	454 638
		před zdaněním	- 921
		po zdanění	- 1 209

Kompletní řádná účetní závěrka (podle IFRS) a konsolidovaná účetní závěrka (podle IFRS) jsou k nahlédnutí v sídle společnosti po dobu 30 dnů přede dnem konání valné hromady a to v pracovních dnech Po – Pá od 9.00 do 14.00 hodin.

HN-030502

**20 Inzerce**

úterý 26. květen 2009

**Představenstvo**  
**České námořní plavby a.s.;**  
 IČ: 00001082 se sídlem v Praze 10 - Strašnice, Pöschnická 166  
**obráželo dne 22. 5. 2009** od akcionářů společnosti s podílami většími než 3% žádosti o doplnění pořádku jednání řádné valné hromady, která se bude konat dne 5. 6. 2009 od 10:00 hodin v sídle společnosti o body:

- Projednání výhodnosti nabytí základního kapitálu a hospodaření dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.
- Projednání hospodaření dceřiné společnosti Tricolor Holdings LTD. a jejích majetkových účastí
- Projednání hospodaření společnosti od roku 1999 vlastněných nebo ovládaných přímo, nebo zprostředkovaně Českou námořní plavbou a.s.

Tyto body budou zařazeny do programu jednání řádné valné hromady v uvedeném pořadí pod číslem 13, 14 a 15, přičemž původní bod číslo 13 bude zařazen pod číslem 16. Ostatní text oznámení programu publikovaný dne 29. 4. 2009 zůstává nezměněn.

**CV RELAX, a.s.**  
 IČ: 27325741 se sídlem Chomutov, Táborická 119/111, PŠČ 430 01  
 Představenstvo akciové společnosti  
 v souladu se stanovami společnosti a ustanovením § 184 Obch. zákoníku svolává  
**řádnou valnou hromadu**  
 na 30. 6. 2009 na 14:00 hodin, která se bude konat  
 v Golf Clubu restaurantu, Tomáše ze Štítného 5520 v Chomutově.

**Program jednání valné hromady:**

- 1) Zahájení, volba orgánů valné hromady.
- 2) Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku za rok 2008, návrh podnikatelského záměru na rok 2009.
- 3) Zpráva dozorčí rady o kontroli činnosti, o přezkoumání účetní závěrky a k návrhu na vypořádání hospodářského výsledku.
- 4) Schválení účetní závěrky za období 1. 1. 2008 – 31. 12. 2008, návrh na vypořádání hospodářského výsledku.
- 5) Závěr.

Prezence akcionářů začíná v 13:45 hodin, při níž předloží akcionářů listinné akcie a prokáží se platným průkazem totožnosti. V případě zastupování, dovozí zástupce akcionářů plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitelské.  
**Představenstvo CV RELAX, a.s.**  
 vešleže

**Představenstvo společnosti**  
**OBEK SERVIS a.s.;**  
 se sídlem v Praze 8 - Kačpůvka, Pernerova 62, PŠČ 195 07, IČ: 46476791.

**Představenstvo společnosti**  
**MONTEGAR a.s.**  
 dne uvěřejnění této pozvánky a dále za mají právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí.

**Město Třeboň**  
**prodává v centru**  
**areál Schwarzenberského statku**

**Dvě budovy s okolním pozemkem,**  
**odhadní cena 5,7 a 3,466 mil. Kč - i jednotlivě**  
 informace: e-mail: [jirka.hilpkova@mesto-trebon.cz](mailto:jirka.hilpkova@mesto-trebon.cz), tel. 384 342 187

**INVESTUJTE BEZPEČNĚ DO NEMOVITOSTI**

**Představenstvo společnosti**  
**YDOS BUS a.s.;**  
 se sídlem Vyškov - město, Jiřka Wolkera 118/1, PŠČ 682 01, IČ: 28550731,  
 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 4264,  
 svolává  
**ŘÁDNOU VALNOU HROMADU,**  
 která se bude konat dne 30. června 2009 v 10:00 hodin,  
 v sídle společnosti BOIDOS a.s., Mládežova 1, Boskovice, PŠČ 660 12.

**Program jednání:**

1. Zahájení valné hromady a seznámení s účsat přitomných akcionářů;
2. Vyhodnocení výsledku hospodaření za rok 2008;
3. Objevení projektu vybudování újez skvěření společnosti BOIDOS bus a.s. s nástupnickou společností YDOS BUS a.s. (dále jen - újez skvěření);
4. Seznámení se značkovou zprávou ú je se všemi podstatnými změnami týkajícími se majetku, závazků a hospodářských výsledků společnosti, ke kterým došlo v období od rozvahového dne vnitrozáření újez.
5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008.
6. Vyhodnocení výsledku hospodaření za rok 2008.
7. Objevení a volba orgánů představenstva a dozorčí rady.

1. Vyhodnocení valné hromady a seznámení s účsat přitomných akcionářů;

2. Vyhodnocení výsledku hospodaření za rok 2008, včetně přitomných akcionářů;

3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2008 a její schválení;

4. Řádná účetní závěrka a návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2008;

5. Vyhodnocení dozorčí rady k přezkoumání řádné účetní závěrky a návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2008;

6. Schválení řádné účetní závěrky a návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2008;

7. Vyhodnocení vztahů mezi problémy a dozorčí radou;

8. Schválení a volba orgánů představenstva a dozorčí rady;

9. Objevení a volba orgánů představenstva a dozorčí rady;

10. Schválení odměňování členů představenstva a dozorčí rady;

11. Závěr valné hromady.

V souladu s ustanovením § 182 obch. zák. vešleže společnost  
**hlavní úřední řád účetní závěrky za rok 2008** (4. 10. 2008) a **výsledky auditu**  
 Aktivní celkem: 87 007 Pasiva celkem: 87 007  
 Dluhohodby majetek: 68 902 Vlastní kapitál: 43 843 Náklady celkem:  
 Oběžná aktiva: 17 989 Cizí zdroje: 43 001 Výsledek hospod.  
 Ostatní aktiva: 106 Ostatní pasiva: 63

Registrace akcionářů bude probíhat od 9.30 do 9.50 hodin v místě konání řádné valné hromady. Akcionář se prokáže platným občanským průkazem nebo pasem. Všichni akcionářé mají právo předložit při prezenci originál listinných akcií společnosti FISPOL a.s., které jsou k uplatňování akcionářských práv na této valné hromadě. Hlavní úřední závěrka za rok 2008, kterou se auditoré jsou k naheodnutí pro akcionáře v sídle společnosti FISPOL a.s. k dispozici, je to v době od 9.00 do 10.30 hodin. Někdyá společnost je valné hromadě s třez akcionářů.

**PRONÁJEM KANCELÁŘÍ**  
**V PRAZE I u metra**  
**až 3200 m<sup>2</sup>**  
 Tel: 221 088 169, 605 083 611

**Představenství společnosti**  
**Vyškovský FINREAL a.s.**  
 se sídlem Vyškov - město, Brněnská 566/251, PŠČ 682 27, IČ: 28590774,  
 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, v oddílu B, vložka 4264,  
 svolává  
**ŘÁDNOU VALNOU HROMADU,**  
 která se bude konat dne 25. 6. 2009 v 9:00 hodin  
 v sídle společnosti KPODOS SERVIS a.s., Sropeškovice 2385, 767 17 Kroměříž

**Program řádné valné hromady:**

1. Zahájení valné hromady a seznámení s účsat přitomných akcionářů;
2. Vyhodnocení výsledku hospodaření za rok 2008, včetně přitomných akcionářů;
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008;
4. Řádná účetní závěrka a návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2008.

## Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku v roce 2008

### Činnost představenstva

V roce 2008 pracovalo představenstvo České námořní plavby a.s. (dále jen ČNP a.s.) ve složení: předsedkyně – paní Helena Abery, místopředseda – Ing. Miroslav Winkler a člen Ing. Petr Koutek .

Představenstvo ČNP a.s. se v období od konání řádné valné hromady v roce 2008 sešlo na šesti zasedáních a přijalo řadu rozhodnutí per rollam. Zabývalo se organizačními a personálními záležitostmi, hospodářskými výsledky, správou a údržbou majetku a nemovitostí, opravami a rekonstrukcí nemovitostí, investicemi do nemovitostí, kontrolou a vymáháním pohledávek a soudními spory, které se týkaly společnosti. Jedno zasedání bylo společně se zasedáním dozorčí rady.

V souvislosti s vývojem na trhu nemovitostí, který je prioritním pro provoz ČNP a.s. i aktivních společností v konsolidačním celku, představenstvo věnuje maximální pozornost udržení dobrého stavu vlastněných nemovitostí. Případné důsledky platební neschopnosti některých nájemců jsou řešeny urychleně tak, aby nevznikaly nevymahatelné pohledávky. Obsazenost pronajímaných bytových i nebytových prostor se zatím nijak výrazně nesnížila. Dochází k určitému posunu ve skladbě nájemců, zejména bytů v komplexu Stodůlky.

### Stav majetku společnosti k 31.12. 2008

#### Movité majetek – ČNP a.s.

- vybavení a zařízení (bez software) 74 tis. Kč v zůstatkové účetní hodnotě dle mezinárodních účetních standardů (IFRS)
- peníze v bance a pokladní hotovost 13 472 410,29 Kč a 780 592,52 GBP
- podíly ve společnostech C.O.S. BULK(LONDON) LTD. 100%, QUESTHOUSE a.s. 20%, Český lodní a průmyslový registr, s.r.o. 5%, (podrobnější informace jsou ve výroční zprávě a příloze k účetní závěrce)

#### Nemovité majetek (budovy a pozemky)

a) v tuzemsku – je umístěn v těchto lokalitách:

- 1) v Praze 10 – Strašnicích – Hagibor - administrativní budova vč. pozemku
- 2) v Praze 5 – Stodůlky - bytové domy (45 bytů různých velikostí), 38 řadových garáží, prodejna a restaurace
- 3) v Praze 6 – Dejvicích - pětipodlažní obytný dům včetně pozemků a parkovací plochy

Celková účetní hodnota stanovená k 31.12.2008 dle posudku ústavu kvalifikovaného pro znaleckou činnost je u výše uvedených budov a pozemků 244 094 tis. Kč

Větší část domu v Dejvicích již prošla opravou vnitřních rozvodů vody, odpadu, tepla a elektrorozvodů, nátěry oken, dveří a společných prostor. V domě zůstali v roce 2008 dva nájemníci s regulovaným nájemným, v počátku roku 2009 již jen jeden byt s regulovaným nájemem, což umožní dokončit opravy rozvodů v domě a zbývajících prostor v průběhu druhého pololetí tohoto roku. Nově opravené byty i nebytové prostory jsou pronajímány za tržní nájemné. V nejvyšším patře domu byl po

kolaudaci nebytových prostor společně s dceřinou společností C.O.S. BULK (LONDON) LTD. úspěšně testován projekt krátkodobého ubytování typu backpacker. Nyní jsou tyto nebytové prostory částečně pronajímány studentům. Probíhá spor s dodavatelem nového oplocení jižní části pozemku, na kterého ČNP podala trestní oznámení, které nyní šetří PČR.

Veškeré objekty ČNP a.s. v Praze 5 a v Praze 10 jsou řádně udržovány, průběžně jsou prováděny opravy jak nebytových, tak i bytových prostor. V obytných domech v Praze 5 je postupně dle potřeby prováděna výměna oken a okenních ráků.

b) nemovitosti ČNP v zahraničí

- 1) 7 bytových jednotek ve West Finchley (severozápadní Londýn)
- 2) 60 % podíl na rodinné vile ve West Finchley (40 % vlastní C.O.S. BULK (LONDON) LTD. )

Celková účetní hodnota stanovená k 31.12.2008 dle posudku ústavu kvalifikovaného pro znaleckou činnost je u výše uvedených budov 80 310 tis. Kč

Uvedené nemovitosti jsou průběžně opravovány. V souvislosti se změnou nájemce vily byla provedena výměna oken v přední části budovy a opraveny vnitřní prostory vily. Správu londýnských nemovitostí ČNP a.s. zajišťuje dceřiná společnost C.O.S. BULK (LONDON) LIMITED.

c) majetek dceřiných společností

C.O.S. BULK (LONDON) LTD. vlastní 40% podíl na rodinné vile ve West Finchley (severozápadní Londýn), tříložnicový byt v objektu Westleigh Court, West Finchley, dvouložnicový byt v Barnet (severozápadní Londýn) a tříložnicový rodinný dům v Barnet. Dále vlastní 80% podíl ve společnosti QUESTHOUSE a.s.. Hotovost společnosti na účtech v bankách a v pokladně k 31.12.2008 byla 91 tis GBP.

Zbývající dceřiné společnosti dle dostupných informací žádný majetek nemají, podíly mateřské společnosti na majetku jsou tudíž bezvýznamné.

d) majetek finančních investic

QUESTHOUSE a.s. – vlastní pětipodlažní obytný dům včetně pozemku, dvojgaráže a okolního pozemku v Praze 6 – Dejvicích. Hotovost na účtu společnosti a v pokladně k 31.12.2008 byla 2 926 tis,- Kč.

Byla provedena aktualizace odhadu hodnoty 100% podílu ČNP a.s. pro účely správného zobrazení majetku společnosti v účetní závěrce včetně všech nemovitostí konsolidačního celku posudkem ústavu kvalifikovaného pro znaleckou činnost k 31. prosinci 2008.

Ocenění srovnávací metodou, případně výnosovou metodou konsolidovaného nemovitého majetku v ČR je 285 924 tis. Kč. Ocenění konsolidovaného nemovitého majetku v zahraničí – v Londýně je k uvedenému datu 116 816 tis. Kč, přičemž nezávisle provedené posouzení místními realitními kanceláři plus vliv kurzu koruny naznačují, že současná reálná tržní hodnota těchto nemovitostí v Londýně vyjádřená v korunách je nižší než výše uvedená hodnota. V průběhu roku 2009 tržní hodnota nemovitostí může klesat vlivem hospodářské recese a jevy s ní spojenými.

Zejména ve Velké Británii dle informací londýnských realitních kanceláří tržní hodnota našich nemovitostí, konkrétně vily, poklesla oproti konci roku 2008.

#### Hospodaření společností v konsolidovaném celku

Dceřiná společnost COS BULK (LONDON) LTD. hospodaří se ziskem, v roce 2008 dosáhla zisku 12 tis. GBP po zdanění podle britských účetních standardů. Hlavní činností je správa majetku ČNP a.s. v Londýně, marketingová činnost pro nový projekt ČNP a.s. v krátkodobém ubytování a pronájem vlastních nemovitostí.

Finanční investice QUESTHOUSE a.s. na které se ČNP a.s. podílí 20 procenty a zbývající majoritní podíl drží dceřiná společnost COS BULK (LONDON) LTD. rovněž hospodaří se ziskem, v roce 2008 byl hospodářský výsledek po zdanění 393 tis. Kč dle českých účetních standardů. Hlavní činností společnosti je dlouhodobý pronájem vlastního obytného domu v Praze 6 Dejvice a správa pozemku v okolí domu. Dům má v nájmu ČNP a.s.. V současné době probíhá proces schvalování stavebního projektu na nezbytnou rekonstrukci domu. V této souvislosti obě společnosti spolupracují na uvolnění domu a nájemníkům, kterým svědčí statut regulovaného nájemného je vypláceno odstupné, případně je jim nabízena možnost přestěhování do obytného areálu v Praze 5 Stodůlky. V procesu získání stavebního povolení došlo ke zdržení, sporné body jako řešení dopravní situace, projekt výtahu, hygienické požadavky byly již vyřešeny. Provizorně však musely být řešeny závady v rozvodech vody a topení a to do doby než se podaří dům uvolnit tak aby mohla proběhnout plánovaná kompletní rekonstrukce všech rozvodů a odpadu a mohly být zahájeny jak nezbytné rozsáhlé opravy tak úpravy požadované stavebním projektem a stavebním úřadem. V domě je stále pět nájemníků, s některými je navíc veden soudní spor o oprávněnost užívání regulovaného nájmu, respektive bytu.

Dceřiné společnosti C.O.S. – URANUS LTD a TRICOLOR HOLDING LTD. nejsou aktivní. Společnost C.O.S. URANUS LTD. je v likvidaci. ČNP a.s. má u likvidátorky přihlášenou a řádně doloženu pohledávku za touto společností. V lednu 2009 však likvidátorka podala na maltský obchodní rejstřík rezignaci. Přes původní tvrzení ředitelů společnosti TRICOLOR HOLDING LTD. o vstupu do likvidace, místně příslušný kyperský obchodní rejstřík vstup do likvidace popřel a nevyplývá to ani z místní podoby výpisu z obchodního rejstříku získaného v lednu tohoto roku. Ředitelé nesvolali valnou hromadu. Představenstvo ČNP a.s. 30. května 2008 podalo u Obvodního zastupitelství pro Prahu 10 oznámení o skutečnostech nasvědčujících tomu, že mohl být spáchán trestný čin porušování povinností při správě cizího majetku ve smyslu ustanovení § 255 trestního zákoníku. V tomto oznámení je uveden i podnět minoritního akcionáře, přednesený na minulém řádné valné hromadě ČNP a.s. Policie ČR vrátila podání k doplnění informací a dokumentů, což bylo v několika etapách zajištěno.

Před zveřejněním této zprávy o činnosti představenstvo obdrželo žádost jednoho z akcionářů o zařazení bodu do programu další valné hromady, týkajícího se návrhu schválení odkupu 10% vydaných akcií za minimální cenu 700,- Kč a maximální cenu 2 000,- Kč. Představenstvo by mělo být autorizováno zahájit proces odkupu během 30 dnů od schválení návrhu.

## **Doplněk zprávy představenstva o podnikatelské činnosti a majetku v roce 2008**

V období od vydání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku v roce 2008 došlo k následujícím důležitým událostem.

K oznámení představenstva ze dne 30.5.2008 o skutečnostech nasvědčujících tomu, že mohl být spáchán trestný čin porušování povinností při správě cizího majetku ve smyslu ust. § 255 TrZ., týkajícího se činnosti statutárních zástupců společnosti C.O.S. – URANUS LTD. a TRICOLOR HOLDING LTD., konkrétně nesvolávání valných hromad a neposkytování informací o hospodaření společnosti a dále pak uzavření údajně nevýhodné smlouvy o prodeji společnosti DENEŠ SHIPPING LTD. společností TRICOLOR HOLDING LTD., na kterou upozornil jeden z akcionářů ČNP a.s., představenstvo obdrželo dne 18.5.2009 vyrozumění od PČR – služby kriminální policie a vyšetřování ze dne 5.5.2009. PČR sdělila, že provedeným šetřením nebyly zjištěny skutečnosti důvodně nasvědčující tomu, že byl spáchán trestný čin a odůvodňující zahájení úkonů trestního řízení. Jelikož představenstvo nemá dostatečné možnosti vyšetřit některá podezření a dle poučení v uvedeném vyrozumění nelze uplatnit opravný prostředek proti tomuto vyrozumění, představenstvo se rozhodlo podat nový podnět na obvodní státní zastupitelství a pověřilo právního zástupce jeho zpracováním. Současně se představenstvo rozhodlo sjednat schůzku s posledním známým zástupcem společnosti DENEŠ a pokusit se s ním údajně vzniklou škodu z prodeje společnosti DENEŠ SHIPPING LTD. identifikovat a případně napravit mimosoudní dohodou. Pokud by byla škoda identifikována a nepodařilo by se do 3 měsíců uzavřít mimosoudní dohodu, představenstvo rozhodne o dalších právních krocích.

Z výpisu akcionářů zpracovaného k rozhodnému dni pro řádnou valnou hromadu svolanou na 5.6.2009 vyplynulo, že došlo ke změně ve složení akcionářů uvedeném v bodě B na straně č. 2 výroční zprávy ČNP a.s. Dle výpisu není mezi akcionáři společnost CENTREBAY LIMITED a nově je zde uveden Ing. Tomáš Beneš s podílem 24,29% na základním kapitálu společnosti. Oznámení podílu na hlasovacích právech představenstvo obdrželo dne 3.6.2009 od Ing. Tomáše Beneše.

V Praze dne 3.6.2009

## Výroční zpráva za rok 2008 – konsolidovaná

- A. Základní údaje o emitentovi registrovaných cenných papírů (dále jen emitent)**
- Česká námořní plavba a.s. (dále jen ČNP a.s.)
  - (Czech Ocean Shipping, Joint-Stock Co. v jazyce anglickém)
  - Počernická 168
  - Praha 10 - Strašnice
  - PSČ 100 99
  - Česká Republika
  - IČO: 00001082
  - [www.cos.cz](http://www.cos.cz)
  - [mail@cos.cz](mailto:mail@cos.cz)
  - tel. 267207111
  - *rejstříkový soud - MěS Praha, oddíl B XXXVI, vložka 39*
  - *datum založení - 27.března 1959 na dobu neurčitou*
  - *právní řád a právní předpis, podle kterého byl emitent založen -zákon č. 243/1949 Sb.*
  - *právní forma emitenta podle tohoto právního předpisu - akciová společnost*
  - *předmět podnikání emitenta podle určení ve stanovách s odkazem na příslušné ustanovení stanov*
- a) **provozování námořní plavby, jakož i veškeré činnosti s touto činností související**
  - b) **nákup, prodej, nájem a pronájem vlastních i cizích námořních lodí s příslušenstvím**
  - c) **poradenská činnost v oblasti přepravy zboží pomocí námořní dopravy**
  - d) **zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb**
  - e) **koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej**
  - f) **pronájem vlastních nemovitostí bez poskytování jiných než základních služeb spojených s pronájmem.**
  - g) **ubytovací služby**
  - h) **hostinská činnost**
  - i) **realitní činnost**
  - j) **směnárenská činnost**
  - k) **správa a údržba nemovitostí**
- Stanovy ze dne 1.června 2007, článek 6, k nahlédnutí ve Sbírce listin u Městského soudu v Praze, pracoviště Slezská 9. Pro předměty podnikání pod bodem h) a j) nejsou zatím vystaveny živnostenské listy a tyto předměty podnikání nejsou zatím zapsány v obchodním rejstříku.
- B. Údaje o základním kapitálu emitenta**
- **celkový počet vydaných cenných papírů k 31.prosinci 2008 je 187 310 kusů**
  - **Jmenovitá hodnota je 950 Kč na jednu akcii, celková hodnota emise k 31.prosinci 2008 je 177 944 500,- Kč**
  - **ISIN CZ0008413556**
  - *Druh - kmenové akcie, forma - na majitele, podoba - zaknihované, připojené kupóny - nejsou*
- akcie jsou přijaty k obchodování na BCPP (Burza cenných papírů Praha – volný trh) od 13. července 1993 a v RM-systému od 21. prosince 1993, přičemž od 25.2.2009 jsou přeřazeny na mnohostranný obchodní systém, který organizuje RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.**
- *počet, účetní hodnota a jmenovitá hodnota vlastních účastnických cenných papírů, které nabyt a držel emitent k 31.prosinci 2008- 0 kusů*

- informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie a případného určení různých druhů akcií, práv a povinností spojených s akcemi téhož druhu a podílu každého druhu akcií na základním kapitálu: **Struktura vlastního kapitálu konsolidačního celku je následující – Základní kapitál 177 945 tis. Kč, Vlastní akcie 0, Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků 168 849 tis. Kč, Kurzové rozdíly z přecenění zahraničních jednotek minus 26 591 tis Kč, Ostatní kapitálové fondy 4 500 tis Kč, Zákonný rezervní fond 16 632 tis. Kč, Kumulovaný zisk minulých let 61 921 tis. Kč, Ztráta běžného období po zdanění 1 209 tis. Kč.**
- informace o omezení převoditelnosti cenných papírů: **cenné papíry ČNP a.s. nemají omezenou převoditelnost**
- osoby, jejichž přímý či nepřímý podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech emitenta činí alespoň 3%, jsou-li emitentovi známy – **dle ohlášení v průběhu roku 2008 jsou to následující osoby - CENTREBAY LIMITED 38,25% hlasovacích práv do 17.12.2008, od 17.12.2008 CENTREBAY LIMITED 24,29% hlasovacích práv, IDEMINA INVESTMENT HOLDING CO.,LTD. 26,52% hlasovacích práv, pan Aleksandr Petrenko 13,97% hlasovacích práv od 17.12.2008, pan Petr Zámečník více než 5% hlasovacích práv. V míře známé emitentovi nelze určit, že je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán prostřednictvím výkonu hlasovacích práv. Emitentovi nejsou známy osoby, které by jej ovládaly, nebo ovládat mohly (podíl na hlasovacích právech u žádné osoby nepřesahuje 40%). Emitent nemá informaci o ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem. Emitent neuzavřel ani nemá transakce se spřízněnými stranami s výjimkou nájemní smlouvy na kancelářský prostor pro umístění sídla a nájemní smlouvy na obytný dům s QUESTHOUSE a.s., a smluv o správě majetku a marketingu se společností C.O.S. BULK (LONDON) LTD.**
- informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv: **žádný vlastník cenného papíru ČNP a.s. nemá zvláštní práva s tímto cenným papírem spojená.**
- informace o omezení hlasovacích práv: **k 31.12.2008 neměl žádný vlastník omezena hlasovací práva**
- informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv, pokud jsou emitentovi známy: **emitentovi nejsou známy takovéto smlouvy**
- informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti: **nejsou stanovena zvláštní pravidla.**
- informace o zvláštních pravomocích členů představenstva, zejména o pověření podle § 161a a 210 obchodního zákoníku: **zvláštní pravomoce a pověření podle § 161a a 210 obchodního zákoníku nejsou stanoveny.**
- informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí, a účincích z nich vyplývajících, s výjimkou takových smluv, jejichž uveřejnění by bylo pro emitenta vážně poškozující; tím není omezena jiná povinnost uveřejnit takovou informaci podle tohoto zákona nebo zvláštních právních předpisů: **emitent není smluvní stranou uvedených smluv**

- informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho představenstva nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí: **uvedené smlouvy nejsou uzavřeny**
- informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána: **uvedené programy nejsou zavedeny**
- popis struktury koncernu jestliže je emitent jeho součástí, a pozice, kterou emitent v takovém seskupení zaujímá - **ČNP a.s. je mateřskou společností, dceřiné společnosti jsou C.O.S. BULK (LONDON) LTD., C.O.S.-URANUS LTD.(v likvidaci), TRICOLOR HOLDING LTD. (neaktivní). ČNP a.s. má 20% podíl ve finanční investici QUESTHOUSE a.s. Dceřiná společnost C.O.S. BULK (LONDON) LTD. vlastní 80% podíl ve společnosti QUESTHOUSE a.s. a 10% podíl ve společnosti C.O.S.-URANUS LTD.(v likvidaci), ostatní uvedené dceřiné společnosti nemají žádné majetkové účasti. Společnost C.O.S.-URANUS LTD. je v likvidaci, společnost TRICOLOR HOLDING LTD. již řadu let nevyvíjí žádnou činnost.**
- souhrnný popis operací, kterými došlo v průběhu předcházejících tří let ke změnám v základním kapitálu emitenta nebo v počtu nebo druhu akcií, do kterých je rozložen - **Nejvyšší soud ČR 11. dubna 2006 rozhodl ve prospěch dovolání ČNP a.s. a rozhodl zrušit usnesení Městského i Vrchního soudu a vrátit návrh na zápis do obchodního rejstříku o rozhodnutí mimořádné valné hromady z 16. prosince 2003 o snížení základního kapitálu k soudu prvního stupně. Městský soud v Praze pak svým usnesením z 2. května 2006 rozhodl zapsat požadované rozhodnutí mimořádné valné hromady do obchodního rejstříku. Poté společnost postupovala při realizaci rozhodnutí mimořádné valné hromady o snížení základního kapitálu podle § 215 a §216 Obchodního zákoníku. Dne 7. prosince 2006 nabylo právní moci usnesení Městského soudu v Praze, kterým byla zapsána do obchodního rejstříku změněná výše základního kapitálu : 177 944 500,- Kč a počet akcií : 187 310 ks kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 950,- Kč. Dne 29. ledna 2007 Středisko cenných papírů provedlo příkaz emitenta ke snížení počtu zaknihovaných akcií.**

### C. Údaje o činnosti emitenta

- údaje o hlavních oblastech činnosti emitenta s uvedením hlavních druhů výrobků a služeb, popis trhů a rozčlenění příjmů emitenta podle těchto jednotlivých trhů; pronájem vlastních nemovitostí v České Republice (Praha) obytné prostory, nebytové a kancelářské prostory a ve Velké Británii (Londýn) obytné prostory. Tržby emitenta z hlavní činnosti na trhu v České republice v roce 2008 činily 84% tržby emitenta z hlavní činnosti na trhu ve Velké Británii v roce 2008 činily 16%
- údaje o tržbách emitenta v posledních třech účetních obdobích (dle IFRS)

(v tis. Kč)	2008	2007	2006
Prodej zboží	0	0	0
Služby	20 437	20 655	19 335
Prodej majetku a materiálu	0	0	0
Zúčtování opravných položek do provozních výnosů	108	12 633	0
Ostatní provozní výnosy	165	129	206
Tržby z prodeje cenných papírů	0	0	0

<b>Výnosy z finančních investic</b>	<b>1341</b>	<b>1 570</b>	<b>1 483</b>
<b>Zúčtování rezerv do fin. výnosů</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výnosové úroky</b>	<b>1360</b>	<b>1 854</b>	<b>2 891</b>
<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>861</b>	<b>84</b>	<b>480</b>
<b>Mimořádné výnosy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

- údaje o tržbách konsolidačního celku v posledních třech účetních obdobích (dle IFRS)

(v tis. Kč)	2008	2007	2006
<b>Prodej zboží</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Služby</b>	<b>22 013</b>	<b>22 801</b>	<b>21 413</b>
<b>Prodej majetku a materiálu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zúčtování opravných položek do provozních výnosů</b>	<b>58</b>	<b>12 633</b>	<b>0</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>165</b>	<b>129</b>	<b>206</b>
<b>Tržby z prodeje cenných papírů</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výnosy z finančních investic</b>	<b>1 341</b>	<b>1 570</b>	<b>1 483</b>
<b>Zúčtování rezerv do fin. výnosů</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výnosové úroky</b>	<b>1 446</b>	<b>1 992</b>	<b>3 807</b>
<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>861</b>	<b>84</b>	<b>480</b>
<b>Mimořádné výnosy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

- souhrnný popis nemovitostí vlastněných emitentem (k 31.prosinci 2007)

objekt ČNP a.s. v k.ú. Strašnice, Praha 10, Počernická 168 a pozemek pod a v nejbližším okolí budovy, obytné domy v k.ú. Stodůlky, Praha 5, K Zahrádkám č.p. 1003 – 1006, řad. garáže, prodejna a restaurace v k.ú. Stodůlky, Praha 5, K Zahrádkám č.e. 1047, byty č. 9-11 a 13-16 ve West Finchley – Londýn, 60% podíl na vile ve Finchley – Londýn a obytný dům v k.ú. Dejvice, Praha 6 ul. Mydlářka č.p. 66 a pozemek pod a v nejbližším okolí budovy

Nemovitosti vlastněné dceřinými společnostmi: 1 byt ve West Finchley – Londýn, 40% podíl na vile ve Finchley – Londýn, 2 rodinné domky v Barnet – Londýn,

Nemovitosti vlastněné finanční investicí: obytný dům v k.ú. Dejvice, Praha 6 ul. Mydlářka č.p. 1802 a pozemek pod a v nejbližším okolí budovy

míra závislosti emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních postupech: **minimální**

údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních zahájených během posledních dvou účetních obdobích, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta : V roce 2008 pokračovala ČNP a.s. v již dříve zahájených sporech. V převážné většině probíhajících sporů je ČNP a.s. aktivně legitimována na straně žalobce a domáhá se zejména svých nároků z titulu vlastníka a pronajímatele bytových a nebytových prostor. Existence těchto sporů je důsledkem striktního monitorování všech pohledávek společnosti a jejich důsledného vymáhání.

Pouze ve dvou sporech, které pokračovaly i v roce 2008, zastávala ČNP a.s. pozici žalovaného. V prvním sporu – o určení neexistence zástavního práva zapsaného ve prospěch ČNP a.s. se jedná o nové projednání sporu zahájeného v roce 2003 a to po té, kdy Nejvyšší soud ČR v roce 2007 zrušil předchozí rozsudky soudů obou stupňů a věc postoupil místně a věcně příslušnému soudu k novému projednání. Ve druhém sporu – o neplatnosti valné hromady společnosti konané dne 1. června 2007, se jedná o spor, který byl vyvolán jedním z akcionářů společnosti. V uvedeném sporu žalobce svou procesní pozici následně znovu vyhodnotil a žalobní návrh vzal zpět.

Vzhledem k poměru předmětů sporů vyčíslených v penězích a hospodářským obrátům společnosti, lze konstatovat, že spory ve kterých byla a zůstává ČNP a.s.

at' již pasivně nebo aktivně legitimována, nemohou zásadním způsobem ovlivnit situaci ČNP a.s. jako emitenta cenných papírů.

- významné smlouvy včetně dodatků: Smlouva o postoupení pohledávek za společností Panas Holdings Corp., Nájemní smlouva na obytný dům č.p. 1802, k.ú. Dejvice - Praha 6
- číselné údaje o hlavních investicích uskutečněných v běžném účetním období a třech předcházejících účetních obdobích včetně finančních investic, zejména investic do akcií a dluhopisů jiných emitentů: V roce 2006 ČNP a.s. koupila obytný dům v ulici Mydlářka čp. 66 v Praze 6 Dejvicích. V roce 2006 ČNP a.s. provedla finanční investici do nákupu 20% akcií společnost QUESTHOUSE a.s.. Dceřiná společnost C.O.S. BULK (LONDON) LTD. v roce 2006 provedla finanční investici do nákupu 80% akcií společnosti QUESTHOUSE a.s.
- údaje o hlavních prováděných investicích s výjimkou finančních investic s geografickým rozlišením jejich umístování (tuzemsko, zahraničí) a s uvedením způsobu jejich financování (vlastní zdroje, vnější zdroje) – v tuzemsku v domě Mydlářka č.p. 66 probíhají rekonstrukce a opravy a u téhož domu se staví nová parkovací plocha na vlastním a pronajatém pozemku, vše z vlastních zdrojů. V zahraničí nebyla provedena žádná významná investice.
- údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic – pokračování oprav a rekonstrukce obytného domu č.p. 66 v Praze 6 – Dejvicích, dokončení výstavby oplocení východní a jižní strany pozemku, oprava severního oplocení. Opravy a rekonstrukce obytného domu v dlouhodobém nájmu č.p. 1802 v Praze 6 – Dejvicích. QUESTHOUSE a.s. bude investovat do vybudování nové parkovací plochy u domu č.p. 1802. Vše bude pokryto z vlastních zdrojů.
- informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje – ČNP a.s. s ohledem na uvedenou hlavní činnost, výzkum a vývoj neprovádí.
- informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích – ČNP a.s. neprovozuje aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích nad rámec běžné činnosti společnosti (úprava ploch zeleně na vlastních pozemcích, dodržování minimálních hodnot zplodin v provozovaných kotelnách. Pracovněprávní vztahy při počtu 14 zaměstnanců jsou bez vážnějších problémů.)
- údaje o průměrném počtu zaměstnanců s rozdělením podle jednotlivých druhů podnikatelské činnosti emitenta a změny počtu zaměstnanců v předcházejících třech účetních obdobích, jestliže jsou podstatné: V roce 2005 byl průměrný počet zaměstnanců 17, z toho 5 v řízení a administrativě společnosti, 12 v technické správě a zajištění nemovitostí. V roce 2006 byl průměrný počet zaměstnanců 15, z toho 4 v řízení a administrativě společnosti, 11 v technické správě a zajištění nemovitostí. V roce 2007 byl průměrný počet zaměstnanců 13 (v konsolidačním celku 14), z toho 3 v řízení a administrativě společnosti,(4 v konsolidačním celku), 10 v technické správě a zajištění nemovitostí. V roce 2008 byl průměrný počet zaměstnanců 13 (v konsolidačním celku 14), z toho 3 v řízení a administrativě společnosti,(4 v konsolidačním celku), 10 v technické správě a zajištění nemovitostí.

#### **D. Údaje o majetku a finanční situaci emitenta**

- informace o očekávané hospodářské a finanční situaci v příštím roce, popřípadě ve víceletém výhledu: V roce 2009 předpokládáné výnosy z tržeb nájemného by měly

vzrůst z důvodu dokončení oprav zbývajících částí domu, po jejichž uvolnění regulovanými nájemníky budou noví nájemníci platit již tržní nájemné. Termín plného využití domu v dlouhodobém pronájmu v Praze 6 Dejvicích závisí do značné míry na umožnění realizace nutných oprav zbývajících uživateli bytů, kteří dosud odmítají součinnost a to i přes nabídku náhradních bytů a částečně záleží na získání stavebního povolení a vyřízení všech souvisejících formalit, kde zatím pokračuje zdržení na úřadech. Ve využití současných nebytových prostor a kanceláří k pronájmu v Praze 10 – Strašnicích nedojde k výrazným změnám. Výnos z bytových prostor v Praze 5 – Stodůlkách by měl zůstat na stejné úrovni, pokud nedojde k výrazným změnám v cenách nájemného, Průměrná doba nájmu se nemění, zvyšuje se počet zahraničních nájemníků. V pronájmu kancelářských prostor se projevuje konkurenční tlak přebytku nově vybudovaných areálů v Praze, nicméně při udržení stávající kvality našich služeb výrazný úbytek nájemníků nehrozí. Tržby nájemného z bytů ve Velké Británii v korunovém vyjádření kolísají v důsledku pohybu směnného kurzu koruny. Projeví se kvartální výpadek nájmu z vily, která byla před získáním nového nájemníka částečně rekonstruována (výměna oken, oprava vnitřních stěn). Finanční situace společnosti je dobrá, společnost není zadlužená a své finanční závazky plní řádně a včas.

- přehled o změnách vlastního kapitálu ve formě srovnávací tabulky za poslední tři účetní období (v tis. Kč):

- rok (údaje k 31.12.)	2008	2007	2006*
- vlastní kapitál dle IFRS	396 024	418 097	237 427
- vlastní kapitál – konsol. dle IFRS	402 055	419 386	238 049

\*rok 2006 je zpracován na základě ocenění investic do nemovitostí v historických cenách

- zdroje kapitálu emitenta: v roce 2008 - tržby z prodeje služeb, úroky a výnosy z cenných papírů
- údaje o každé osobě, ve které má emitent přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % vlastního kapitálu emitenta nebo 10 % čistého ročního zisku nebo ztráty emitenta. Je-li emitent součástí konsolidačního celku, uvedou se údaje o každé osobě, ve které má emitent přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % konsolidovaného vlastního kapitálu nebo nejméně 10 % konsolidovaného čistého ročního zisku nebo ztráty konsolidačního celku. U každé této osoby se uvede zejména:
  - a) obchodní firma nebo název a sídlo,
  - b) předmět podnikání,
  - c) výše podílu na základního kapitálu, po přecenění,
  - d) výše a druhy rezerv a výše zisku nebo ztráty po zdanění v posledním účetním období, jestliže taková osoba zveřejňuje roční účetní závěrku – s výjimkou finanční investice QUESTHOUSE a.s. žádná z níže uvedených osob roční účetní závěrku nezveřejňuje.
  - e) výše podílu emitenta v % na základním kapitálu takové osoby, konsolidovaně
  - f) případná výše částky, která dosud nebyla na podíl podle písmene e) splacena,
  - g) výše výnosu z podílu podle písmene e) v posledním účetním období,

a)	b)	c) v tis. Kč	d)	e) v %	f)	g)
C.O.S. BULK (LONDON)LTD., 132 Wantage road, Wallingford V. BRITÁNIE	*1)	72 891	*5)	100	0	0
QUESTHOUSE a.s. Počernická 168, Praha 10 - Strašnice	*2)	6 210(ČNP) 33 711 (COSBULK)	*6)	100 (20% ČNP a 80% COSBULK)	0	0
C.O.S.- URANUS LTD., 131 East Street, Valletta, MALTA (v likvidaci)	*3)	31	-	100 (90% ČNP a 10% COSBULK)	0	0
TRICOLOR HOLDING LTD., 2, Methonis Street, Nicosia, KYPR	*4)	58	-	100	0	0

- \*1) viz registrace Companies House 2673367
  - \*2) pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitosti, bytů a nebytových prostor
  - \*3) podnikání v námořní dopravě (společnost je v likvidaci)
  - \*4) obecně obchodní podnikání
  - \*5) C.O.S. BULK (LONDON) LTD dosáhl v roce 2008 výsledku hospodaření auditovaného dle britských účetních standardů ve výši 15 114,- GBP před zdaněním a konsolidací
  - \*6) QUESTHOUSE a.s. dosáhl v roce 2008 výsledku hospodaření podle českých účetních standardů ve výši 584 tis. Kč před zdaněním a konsolidací
- ČNP a.s. nemá uzavřenou ovládací smlouvu s žádnou dceřinou společností

ČNP a.s. se kapitálově účastní ve společnosti Český lodní a průmyslový registr, s.r.o. podílem 5 % na základním kapitálu.

ČNP a.s., z titulu vlastnictví 7 bytů ve West Finchley – Londýn, je podílníkem společnosti 122/124 NETHER STREET N12 MANAGEMENT LTD, která se stará o správu celého obytného domu o 16ti bytech, jeden byt je ve vlastnictví dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON)LTD. Hodnota podílů, které drží konsolidační celek je 9,- GBP.

ČNP a.s. sestavila za rok 2008 konsolidovanou účetní závěrku dle mezinárodních účetních standardů (IFRS). ČNP a.s. sestavila individuální účetní závěrku dle IFRS z důvodu splnění informační povinnosti emitenta a seznámení akcionářů s finanční situací a výkonností samotné společnosti a finanční výkazy dle ČÚS pro zajištění údajů o o úpravách vykazovaného hospodářského výsledku zjišťovaných společností pro účely určení základu daně z příjmů právnických osob.

**Přehled významných ukazatelů konsolidovaných finančních výkazů dle IFRS (v tis.Kč.)**

	Tržby za vlastní služby	Čistý obrat	Úhrn rozvah	Průměrný přepočtený stav zaměstnanců
ČNP a.s.	20 437	24 214	370 735	13
C.O.S. BULK (LONDON) LTD.	1 576	1 661	39 075	1
QUESTHOUSE a.s.	0	0	44 828	0
C.O.S.-URANUS LTD. v likvidaci*	---	---	-- -	0
TRICOLOR HOLDING LTD.*	---	--	--	0

Společnost C.O.S. BULK(LONDON)LTD. ve Velké Británii předložila výsledky sestavené dle britských účetních standardů.

Dceřiné společnosti C.O.S.- URANUS LTD. a TRICOLOR HOLDING LTD. dle dostupných informací nejsou již více než čtyři roky aktivní, nevykonávají žádnou hospodářskou činnost, nemají zaměstnance ani majetek.(\*údaje společnosti TRICOLOR HOLDING LTD. nejsou auditované a nejsou schválené valnou hromadou, likvidátor společnosti C.O.S.- URANUS LTD. valnou hromadu společnosti za roky 2006 až 2008 též nesvolal)

Přes původní prohlášení ředitelů, že společnosti C.O.S.-URANUS LTD. a TRICOLOR HOLDING LTD. vstupují do nucené likvidace (bankrotu) z iniciativy ředitelů obou společností, dle výpisů z obchodních rejstříků Kypru a Malty pouze u společnosti C.O.S.-URANUS LTD. byl zahájen proces likvidace a řediteli nominován likvidátor společnosti Dr. Lorraine Conti u kterého pak ČNP a.s. přihlásila pohledávku za společností. Dne 15. ledna 2009 likvidátor podal k maltskému obchodnímu rejstříku

rezignaci. Působení ředitelů společností C.O.S.-URANUS LTD. a TRICOLOR HOLDING LTD. je součástí oznámení o skutečnostech nasvědčujících tomu, že mohl být spáchán trestný čin porušování povinností při správě cizího majetku, které bylo v polovině roku 2008 předáno představenstvem ČNP a.s. Obvodnímu zastupitelství pro Prahu 10.

- Výsledek hospodaření (zisk, ztráta) po zdanění z běžné činnosti emitenta připadající na jednu akcii za poslední tři účetní období bez konsolidace dle IFRS/\*\*s konsolidací dle IFRS

- rok	2008	2008**	2007	2007**	2006	2006**
výsl. hosp. tis.Kč	- 2 403	- 1 209	- 1 212	488	3 835	7 331
celkový počet akcií	187310	187310	187310	187310	1325000*)	1325000*)
výsl. hosp. na 1 akcii	-12,83Kč	- 6,45 Kč	- 6,47 Kč	2,61Kč	2,89 Kč	5,53 Kč
počet vlastních akcií	0	0	0	0	1137690	1137690
přepočtený výsl. hosp. bez vlast. akcií	X	X	X	X	20,47 Kč	39,14 Kč

\*)Dne 7. prosince 2006 nabylo právní moci usnesení Městského soudu v Praze, kterým byla zapsána do obchodního rejstříku změněná výše základního kapitálu a počet akcií 187 310 kusů. Vlastní akcie ale SCP zrušilo až 29. ledna 2007. Se sníženým počtem akcií byl k 31.12.2006 výsledek hospodaření na 1 akcii 20,47 Kč. Konsolidovaný výsledek hospodaření 39,14 Kč na 1 akcii.

- výše dividendy na akcii emitenta za poslední tři účetní období – dividendy nebyly vypláceny, dividendová politika - rozhodnutí o výplatě dividend přísluší řádné valné hromadě emitenta
- údaje o celkové výši veškerých půjček přijatých emitentem a jiných závazků emitenta v rozdělení na zajištěné a nezajištěné půjčky a závazky a způsob jejich zajištění, datum, ke kterému je údaj platný,- ČNP a.s. nemá k 31.prosinci 2008 žádné nesplacené půjčky nebo závazky
- údaje o zajištěných poskytnutých emitentem. – zajištění nebylo poskytnuto
- Očekávaná hospodářská a finanční situace v příštím roce a ve víceletém výhledu a předpokládaný vývoj činnosti emitenta - vychází ze současné úrovně poznání podnikání v oblasti nemovitostí a zohlednění hospodářské recese. V roce 2009, stejně tak jako v letech následujících, ČNP a.s. nepředpokládá významné změny ve své hlavní činnosti, která spočívá ve správě a pronájmu vlastních nemovitostí, nicméně v zájmu diverzifikace rizik v oblasti pronájmů nemovitostí, hodlá pokračovat v posilování svých aktivit i v oblasti krátkodobých pronájmů vlastních i dlouhodobě pronajaté nemovitosti.

Hlavní položky finančního plánu v IFRS na příští období (v tis. Kč - konsolidovaně)

	2009	2010	2011
Tržby	20 000	22 000	23 000
Spotřeba	13 000	14 000	15 000
Osobní náklady	5 200	5 400	5 600
Odpisy	250	250	260
Ostatní příjmy	2 000	2 100	2 100
Ostatní náklady	600	700	700
Výsledek hospodaření	2 950	3 750	3 540

*rizikové faktory:* emitent nepoužívá investiční instrumenty s výjimkou termínovaných vkladů u bank a vkladu do dluhopisového fondu NatWest Corporate Bond u Royal Bank of Scotland. Rizikové instrumenty nejsou používány. Úvěrová rizika nejsou, emitent ani společnosti v konsolidačním celku nečerpají úvěry. Cenová rizika souvisejí s pohybem trhu nemovitostí a pohybem kurzu libry (GBP) z důvodu tržeb a vkladů ve Velké Británii, podíl tržeb i nákladů v GBP je minoritní.

**E. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech emitenta a vrcholových manažerech emitenta a aktivních dceřiných společností.**

- jméno a příjmení, datum narození a bydliště statutárních orgánů nebo jejich členů a členů dozorčích orgánů, s uvedením jejich funkcí; hlavní činnosti těchto osob, které vykonávají mimo svou činnost pro emitenta, jestliže tyto činnosti mohou mít význam pro posouzení emitenta, dosažené vzdělání a praxe, funkční období, údaje o pracovních nebo jiných smlouvách těchto osob s emitentem nebo jeho dceřinými společnostmi s uvedením výhod při ukončení zaměstnání:

**Helena Abery, datum narození 19.června 1947, Praha 7, Milady Horákové 78**  
Znovu zvolena řádnou valnou hromadou 9. června 2006 za členku představenstva, druhé čtyřleté funkční období. Na zasedání představenstva 9. června 2006 byla znovu zvolena předsedkyní představenstva.

Člen statutárních orgánů ve skupině: ředitelka C.O.S. BULK (LONDON) LTD. a místopředsedkyně představenstva QUESTHOUSE a.s. Mimo konsolidační celek – je ve funkci company secretary CENTREBAY LIMITED, ředitelkou ABERFENWY LTD. a company secretary 122/124 NETHER STREET N12 MANAGEMENT LTD.

Dosažené vzdělání: vysokoškolské

Praxe: obchodní ředitelka, nákupčí ředitelka, ředitelka

Smlouvy: Smlouva o výkonu funkce člena představenstva ČNP a.s. a QUESTHOUSE a.s., Mandátní smlouvat s dceřinou společností C.O.S. BULK(LONDON)LTD. na výkon funkce ředitelky dceřiné společnosti, výhody při ukončení zaměstnání - nejsou.

**Ing. Miroslav Winkler, datum narození 24. února 1957, Praha 8, Služská 781/40**  
Znovu zvolen řádnou valnou hromadou 9. června 2006 za člena představenstva., druhé čtyřleté funkční období. Na zasedání představenstva 9. června 2006 byl znovu zvolen místopředsedou představenstva. Ředitel ČNP a.s. Člen statutárních orgánů ve skupině: člen představenstva QUESTHOUSE a.s. Mimo konsolidační celek jednatel a společník Czech Marine Management, s.r.o. - bez střetu zájmů.

Dosažené vzdělání: vysokoškolské

Praxe: broker, obchodní ředitel, finanční ředitel, ředitel společnosti

Smlouvy: Smlouva o výkonu funkce člena představenstva ČNP a.s. a QUESTHOUSE a.s., pracovní smlouva s ČNP a.s. na dobu neurčitou dle Zák. práce, Smlouva o využívání firemního vozidla ČNP a.s.. Výhody při ukončení zaměstnání nejsou.

**Ing. Petr Koutek, datum narození 20.června 1964, Praha 5, Na Mrázovce 48/28**  
Zvolen řádnou valnou hromadou 10.června 2005 za člena představenstva, první čtyřleté funkční období. Člen statutárních orgánů ve skupině: předseda představenstva QUESTHOUSE a.s.

Dosažené vzdělání: vysokoškolské

Praxe: analytik, finanční ředitel, ředitel, manažer.

Smlouvy: Smlouva o výkonu funkce člena představenstva ČNP a.s. a QUESTHOUSE a.s., Smlouva o zabezpečování manažerských služeb ( s ČNP a.s.) Smlouva o nájmu prostor pro výkon podnikatelské činnosti.

**Hana Moškonová, datum narození 13.února 1963 Praha 4, Nechvílova 1855**  
Kooptována za členku dozorčí rady dne 12.prosince 2005 a zvolena řádnou valnou hromadou dne 9. června 2006, čtyřleté funkční období. Na zasedání dozorčí rady dne 9. června 2006 byla zvolena předsedkyní dozorčí rady. Člen statutárních orgánů ve skupině: předsedkyně dozorčí rady QUESTHOUSE a.s. Mimo konsolidační celek je členkou dozorčí rady Gas-Invest, a.s. - v likvidaci, společnost je v dobrovolné likvidaci.

Dosažené vzdělání: středoškolské

Praxe: účetní, účetní poradkyně, OSVČ

Smlouvy: Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ČNP a.s. a QUESTHOUSE a.s., Smlouva o konzultační činnosti při vedení účetnictví , Smlouva o pronájmu kancelářských prostor.

Peter Alan Abery, datum narození. 31.října 1947, Wallingford, 132 Wantage Road, OX10 0LU Velká Británie

Znovu zvolen řádnou valnou hromadou 9. června 2006 za člena dozorčí rady, druhé čtyřleté funkční období. Člen statutárních orgánů ve skupině: člen dozorčí rady QUESTHOUSE a.s.

Dosažené vzdělání: středoškolské

Praxe: audit manager, director, partner

Smlouvy: Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ČNP a.s. a QUESTHOUSE a.s

Ing. Jaroslav Vydra, datum narození 14.června 1965, Praha 3 Tachovské náměstí 6  
Zvolen řádnou valnou hromadou 9. června 2006 za člena dozorčí rady, čtyřleté funkční období. Na zasedání dozorčí rady dne 9. června 2006 byl zvolen místopředsedou dozorčí rady. Člen statutárních orgánů ve skupině: člen dozorčí rady QUESTHOUSE a.s.

Dosažené vzdělání: vysokoškolské

Praxe: učitel, manažer

Smlouvy: Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ČNP a.s. a QUESTHOUSE a.s

- *možné střety zájmů: nejsou*
- *údaje u těchto osob týkající se veškerých odsouzení za podvodné trestné činy nejméně za předešlých 5 let, údaje o veškerých konkurzních řízeních , správách a likvidacích , se kterými byly tyto osoby v předešlých 5 letech spojeny a dále o jakémkoliv úředním veřejném obvinění nebo sankcích proti takové osobě ze strany statutárních nebo regulačních orgánů: nejsou*
- *údaje o všech čistých peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby a členové dozorčí rady od emitenta a od osob i nepřímo ovládaných emitentem v roce 2007:*

	Peněžité příjmy				Naturální příjmy
	výkon funkce	pracovněprávní vztah		smlouvy z běžného obch. styku	
		vyplaceno emitentem	vyplaceno od osob ovládaných emitentem	vyplaceno emitentem	
představenstvo	532 800 Kč	600 228 Kč	31 000 GBP	1 013 880 Kč	60 605Kč
dozorčí rada	262 827 Kč	0 Kč	-	100 800 Kč	0 Kč

- *principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady: členové představenstva – odměna je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva, která je navržena představenstvem a projednána a schválena řádnou valnou hromadou při zvolení do funkčního období, odměna je stanovena pevnou částkou, vyplácena měsíčně po celé funkční období, variabilní složku nemá, výplata odměny nepodléhá dalšímu schvalování, není vázána na dosažení určitých výsledků, výše odměny je stejná pro všechny 3 členy představenstva bez ohledu na vzdělání či praxi, změna smlouvy o výkonu funkce může být provedena pouze valnou hromadou.*

- 2 členové představenstva mají zároveň se společností ČNP, a.s., resp. s osobou jí ovládanou, uzavřenu též pracovní smlouvu. Jedná se o ředitele společnosti ČNP, a.s. a ředitelku dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.
- výši příjmu plynoucí z pracovně právního vztahu u ředitele společnosti ČNP, a.s. stanovuje představenstvo společnosti, variabilní složka není stanovena ani vyplácena. Výplata není závislá na dalším schválení nebo splnění určitých podmínek. Naturální příjem je tvořen příspěvkem na stravování pro zaměstnance společnosti emitenta a jsou poskytovány do výše 55% hodnoty stravenky, 1% vstupní ceny vozidla, které je zdanitelným příjmem a vykázané pohonné hmoty pro soukromé cesty, které jsou zdanitelným příjmem zaměstnance, cesta do a z práce není služební cestou. Příspěvek na penzijní připojištění je ve výši 3% z hrubé mzdy, limitovaný částkou 2 100 Kč/měs.
- výši příjmu plynoucí z pracovně právního vztahu u ředitelky dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD. stanovuje a schvaluje valná hromada dceřiné společnosti, variabilní složka příjmu není zavedena, naturální příjem není. Dceřiná společnost přispívá na penzijní připojištění v britském penzijním systému.
- jeden člen představenstva má s emitentem uzavřenou smlouvu z běžného obchodního styku, není zaměstnancem společnosti emitenta.
- členové dozorčí rady (3) – odměna je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce člena dozorčí rady , která je navržena představenstvem, a projednána a schválena řádnou valnou hromadou při zvolení do funkčního období, odměna je stanovena pevnou částkou, vyplácena měsíčně po celé funkční období, variabilní složku nemá, výplata odměny nepodléhá dalšímu schvalování, není vázána na dosažení určitých výsledků, výše odměny je stejná pro všechny 3 členy dozorčí rady bez ohledu na vzdělání či praxi, změna smlouvy o výkonu funkce může být provedena pouze valnou hromadou.
- jeden člen dozorčí rady má s emitentem uzavřenou smlouvu z běžného obchodního styku, není zaměstnancem společnosti emitenta.
- Kontrolní výbor a výbor pro odměny vzhledem počtu zaměstnanců není ustanoven.
- Za vedoucí pracovníky jsou považovány pouze 2 osoby (v rámci konsolidačního celku), které jsou zároveň členy představenstva.
- V případě příjmu a odměn vyplácených dceřinými společnostmi a finanční investicí, o jejich výši a výplatě rozhoduje valná hromada příslušné společnosti obdobně jako u mateřské společnosti - emitenta. Odměny nemají variabilní složku. U dceřiných společnostech, které nejsou aktivní TRICOLOR HOLDING LTD. a v likvidaci C.O.S. – URANUS LTD. nejsou vypláceny žádné odměny.

- *informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady, včetně osob blízkých těmto osobám, informace o opčních a obdobných smlouvách, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané emitentem a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby nebo které jsou uzavřené ve prospěch uvedených osob, dále též informace o jednotlivých obchodech, které uvedené osoby uskutečnily v účetním období a jejichž předmětem nebo podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané emitentem; informace se uvádějí souhrnně za představenstvo a vedoucí osoby a za dozorčí radu:*

-	- představenstvo a vedoucí osoby	- dozorčí rada
- počet akcií ČNP a.s.	- 1	- 0
- opční smlouvy na akcie	- 0	- 0
- obchody s CP ČNP a.s.	- 0	- 0

- celková výše dosud nesplacených úvěrů nebo půjček, které emitent poskytl statutárním orgánům nebo jejich členům a členům dozorčích orgánů, a dále veškerá ručení a jiná

*zajištění či plnění, která za tyto osoby emitent převzal, půjčky ani ručení nebyly poskytnuty*

- *údaje o možnosti zaměstnanců účastnit se na základním kapitálu emitenta – možnost není*

*prohlášení o míře souladu správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD: ČNP a.s. se nepřihlásila ke Kodexu z důvodu snížení administrativní náročnosti a nákladů řízení společnosti a nízkého objemu obchodovaných akcií na trhu.*

- *informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorům v členění za jednotlivé druhy služeb bez DPH, a to zvlášť za emitenta a zvlášť za konsolidovaný celek*

<b>Audit účetní závěrky</b>	<b>NEXIA Prague a.s.</b>	<b>70 000 Kč</b>
<b>Audit konsolidované roční účetní závěrky</b>	<b>NEXIA Prague a.s.</b>	<b>90 000 Kč</b>
<b>Kontrola ú.z. bez vlivu IFRS QUESTHOUSE</b>	<b>NEXIA Prague a.s.</b>	<b>20 000 Kč</b>
<b>Audit C.O.S. BULK (LONDON)LTD.</b>	<b>Haines &amp; Company</b>	<b>1 175 GBP</b>

**F. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky**

*jméno, příjmení a funkce fyzických osob odpovědných za výroční zprávu;*

**Ing. Miroslav Winkler, místopředseda představenstva ČNP a.s.**

**Ing. Petr Koutek, člen představenstva ČNP a.s.**

- *Auditor:*
- **NEXIA Prague a.s. Žerotínova 1124/35 Praha 3, licence KAČR č. 096. Údaje za rok 2008 byly auditovány v rozsahu individuální účetní závěrky zpracované dle mezinárodních účetních předpisů IFRS a konsolidované účetní závěrky zpracované dle IFRS, sestavených k 31.12.2008 a výroční zprávy za rok 2008**
- **Haines & Company 10a St. Martin's Street, Wallingford, Qxfordshire , UK – audit účetní závěrky dceřiné společnosti C.O.S.BULK(LONDON)LTD. dle účetních standardů Velké Británie, zvláštní ustanovení části VI. Companies Act 1985 pro malé společnosti.**

Výroční zpráva je zveřejněna na <http://www.cos.cz> v části Informační povinnosti emitenta cenných papírů, v sídle společnosti, v České národní bance a Burze cenných papírů Praha.

**V Praze 17. dubna 2009**

**Čestné prohlášení.**

**Údaje uvedené ve výroční zprávě nebo její části odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a jím vydaných cenných papírů, nebyly opomenuty či zkresleny.**

**Ing. Miroslav Winkler**

**Ing. Petr Koutek**

## Zpráva o vztazích

Česká námořní plavba a.s. (dále jen ČNP a.s.) k 31.12.2008 není ovládanou osobou.

ČNP a.s. k 31.12.2008 vlastnila více než desetiprocentní podíl akcií v následujících dceřiných společnostech:

C.O.S.- URANUS LTD., Valletta	90 % podíl
C.O.S. BULK (LONDON) LTD., Londýn	100 %
TRICOLOR HOLDING LTD., Nicosia	100 %

ČNP a.s. k 31.12.2008 vlastnila 20% podíl ve společnosti QUESTHOUSE a.s. V této finanční investici k 31.12.2008 vlastnila 80% akcií společnost C.O.S. BULK(LONDON)LTD.

S žádnou z výše uvedených společností není uzavřena ovládací smlouva.

Akciová společnost QUESTHOUSE vypracovala a do Sbírky listin založila zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, kopie zprávy je součástí této zprávy o vztazích. Společnosti v zahraničí zprávy o vztazích nepředkládají.

S dceřinou společností C.O.S. BULK (LONDON) LTD. je uzavřena smlouva (Agreement) z 25. října 2001 o správě nemovitostí ČNP a.s. ve Velké Británii a mandátní smlouva z 1.6.2007 o marketingových službách. Za služby je poskytováno finanční plnění ve smluvně stanovených fakturovaných částkách.

Se společností QUESTHOUSE a.s. je uzavřena nájemní smlouva na kancelář a dlouhodobá nájemní smlouva ze dne 29.12.2006 na obytný dům v Praze 6, nájemné je stanovené ve smlouvě a v dodatku k této smlouvě č.1.

Ze vzájemných hospodářských vztahů s dceřinými společnostmi nevznikla v roce 2008 žádné straně újma.

Právní úkony v roce 2008 se týkaly sporů s některými nájemníky, kdy ČNP a.s. a QUESTHOUSE a.s. stály vždy na jedné straně. S žádnou s dceřiných společností není veden soudní spor.

V Praze dne 10. dubna 2009

Příloha: Zpráva QUESTHOUSE a.s. o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ze dne 11.2.2009

## QUESTHOUSE a.s.

Praha 10 – Strašnice, Počernická 168

IČ 27424120

DIČ CZ 27424120

Zapsaná v OR vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 10524  
(dále jen „QUESTHOUSE“)

### **Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.**

Akciová společnost QUESTHOUSE vydala 10 ks kmenových akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200.000,- Kč a 10 ks akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 2,300.000,- Kč.

S ohledem na druh akcií – na majitele v listinné podobě, současné představenstvo předpokládá, že ovládající osobou je dosud společnost C.O.S. BULK (LONDON) LIMITED, registrační číslo 2673767, se sídlem 132 Wantage Road, Wallingford, Oxon, OX10 0LU (dále jen „C.O.S. BULK“), s podílem 80% základního kapitálu. Zbývající část podílu na společnosti ve výši 20% pravděpodobně dosud vlastní společnost Česká námořní plavba a.s., IČ: 00001082, se sídlem: Praha 10 – Strašnice, Počernická 168 (dále jen „ČNP“). Protože společnost ČNP je ovládající osobou společnosti C.O.S. BULK, lze společnost ČNP jednoznačně pokládat za osobu s nepřímým ovládním.

Ovládací smlouva, ani žádná jiná smlouva se společností C.O.S. BULK uzavřena nebyla. Ovládající osobě nebylo ovládanou osobou poskytnuto žádné plnění. Ovládané osobě nevznikla újma za strany ovládající osoby. V míře známé současnému představenstvu QUESTHOUSE a.s. ovládající osoba neovládá jinou společnost, která by mohla být považována za osobu propojenou se společností QUESTHOUSE a.s.. Se společností ČNP má v její nemovitosti QUESTHOUSE a.s. uzavřenu nájemní smlouvu na kancelář a sídlo společnosti, QUESTHOUSE a.s. dále má uzavřenu s ČNP nájemní smlouvu na pronájem vlastní nemovitosti – bytového domu. Společně s ČNP vede QUESTHOUSE a.s. na straně žalujících několik sporů s nájemníky uvedeného bytového domu. QUESTHOUSE a.s. vyjádřila souhlas s připravovaným projektem ČNP na rekonstrukci bytového domu. Ovládací smlouva se společností ČNP uzavřena nebyla. Akciové společnosti QUESTHOUSE nevznikla újma za strany ČNP.

V Praze dne 11.2.2009

QUESTHOUSE a.s.

za představenstvo

Ing. Petr Koutek

Ing. Miroslav Winkler

## Zpráva auditora

pro akcionáře společnosti Česká námořní plavba a.s.

### O ověření individuální účetní závěrky

Ověřili jsme příloženou individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2008 společnosti Česká námořní plavba a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách kapitálu a přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2008 do 31. prosinci 2008 a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Předmět podnikání společnosti je uveden ve výroční zprávě a v příloze účetní závěrky. Společnost sestavila tuto individuální účetní závěrku dle IFRS z důvodů splnění informační povinnosti emitenta a seznámení akcionářů s finanční situací a výkonností samotné společnosti.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení individuální účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví je zodpovědný statutární orgán společnosti Česká námořní plavba a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

### Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Výrok auditora

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Česká námořní plavba a.s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze dne 28. dubna 2009

Ing. Jakub Kovář  
auditor, osvědčení KA ČR č.1959  
jednatel firmy NEXIA Prague a.s.  
auditorská společnost, osvědčení KA ČR č. 096



NEXIA Prague a.s.  
auditorská společnost, osvědčení KA ČR č. 096

# Individuální rozvaha

Ceská námořní plavba a.s. IC: 00001082

sestaveno ke dni 31.12.2008 dle IFRS

v tis. Kč

	Pozn.	k 31. 12. 2008	k 31. 12. 2007
<b>AKTIVA</b>			
<b>DLOUHODOBÁ AKTIVA</b>			
<b>Hmotná aktiva</b>			
investice do nemovitostí - budovy a pozemky		324 360	340 678
Poskytnuté zálohy na investice do nemovitosti		1 222	1 222
Samostatné movité věci a soubor movitých věcí		74	318
<b>Goodwill</b>			
<b>Investice</b>			
investice v dceřných společnostech		72 757	79 375
Ostatní investice		5 590	5 590
Dlouhodobé pohledávky			
Odložená daňová pohledávka			
<b>Dlouhodobá aktiva celkem netto</b>		<b>404 003</b>	<b>427 183</b>
<b>KRÁTKODOBÁ AKTIVA</b>			
Pohledávky z obchodních vztahů		3 463	2 812
Pohledávky - ovládající a řídicí osoba		34	107
Státní - daňové pohledávky		485	756
Jiné pohledávky		1	1
Peníze a účty v bankách		35 540	37 563
<b>Krátkodobá aktiva celkem netto</b>		<b>39 523</b>	<b>41 239</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>443 526</b>	<b>468 422</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		177 945	177 945
Vlastní akcie		0	0
Změny základního kapitálu		0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		150 750	170 418
Ostatní kapitálové fondy		0	0
Zákonný rezervní fond		16 632	16 632
Statutární a ostatní fondy		0	0
Kumulovaný zisk minulých let		53 100	51 698
Zisk/ztráta běžného období		-2 403	1 404
Menšinový podíl		0	0
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>396 024</b>	<b>418 097</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Jiné dlouhodobé závazky - leasing			
Odložený daňový závazek		44 189	47 455
Rezervy na důchody a podobné závazky		96	159
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>44 285</b>	<b>47 614</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodních vztahů		2 579	2 285
Závazky - ovládající a řídicí osoba		143	0
Část dlouhodobých závazků splatných během jednoho roku		0	0
Závazky z titulu nevyplacených dividend		0	0
Závazky vůči zaměstnancům a soc.pojištění		418	357
Státní - daňové závazky		53	65
Jiné závazky		24	4
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>3 217</b>	<b>2 711</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>443 526</b>	<b>468 422</b>

*Handwritten signature*

## Individuální výsledovka

Česká námořní plavba a.s. IČ: 00001082

sestaveno ke dni 31.12.2008 dle IFRS

v tis. Kč

	Pozn.	k 31.12.2008	k 31.12.2007
<b>Provozní výnosy</b>			
Tržby z pronájmu nemovitostí		20 437	20 655
Ostatní provozní tržby a výnosy		165	148
<b>Provozní výnosy celkem</b>		<b>20 602</b>	<b>20 803</b>
<b>Provozní náklady</b>			
Spotřeba materiálu a energie		4 449	3 710
Přijaté služby		8 833	8 877
Osobní náklady		5 193	5 282
Odpisy nehmotných a hmotných aktiv		244	314
Ostatní provozní náklady		634	13 896
Tvorba/využití rezerv a opravných položek		108	-12 633
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>19 461</b>	<b>19 446</b>
<b>Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Provozní zisk před zdaněním a finančními náklady</b>		<b>1 141</b>	<b>1 357</b>
<b>Finanční náklady a výnosy</b>			
Nákladové úroky		0	0
Výnosové úroky		1 360	1 854
Kurzové zisky / ztráty		-5 991	-3 343
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		1 341	1 570
Ostatní finanční výnosy / náklady		-254	-313
<b>Zisk z běžných činností před zdaněním</b>		<b>-2 403</b>	<b>1 125</b>
Daň z příjmů splatná			0
Daň z příjmů odložená			-279
<b>Zisk z běžných činností po zdanění</b>		<b>-2 403</b>	<b>1 404</b>
Mimofádné položky			0
<b>Čistý zisk za období</b>		<b>-2 403</b>	<b>1 404</b>
Případající mateřské společnosti		-2 403	1 404
Menšinový podíl			0

*h. (10/08)*

## Příloha k individuální účetní závěrce za účetní období

od 1.1. do 31.12. 2008

sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

### **I. Úvod**

Společnost Česká námořní plavba a.s. (dále i jen jako „společnost“, či „ČNP“) je emitentem cenných papírů registrovaných na oficiálním regulovaném trhu cenných papírů v ČR. S účinností dnem vstupu smlouvy o přistoupení České republiky k Evropské unii v platnost, jsou konsolidující účetní jednotky, které jsou emitentem cenných papírů registrovaných na oficiálním regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, povinny použít pro sestavení konsolidované účetní závěrky a vyhotovení výroční zprávy Mezinárodní účetní standardy upravené právem Evropských společenství. ČNP je proto povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy. Společnost sestavila za sledované účetní období konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy.

Společnost sestavila separátní účetní závěrku dle IFRS z důvodů splnění informační povinnosti emitenta a seznámení akcionářů s finanční situací a výkonností samotné společnosti. Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s IFRS.

### **II. Obecné údaje**

#### **A. Základní informace o mateřské společnosti**

Obchodní firma	: Česká námořní plavba a.s.
Sídlo	: Počernická 168, Praha 10
IČ	: 00 00 10 82
Právní forma	: akciová společnost
Rozhodující předmět činnosti	: pronájem vlastních nemovitostí
Datum vzniku	: 1.dubna 1959

#### **1. Orgány společnosti k 31.12.2008**

<u>Představenstvo</u>	titul, jméno a příjmení
Předseda	Helena ABERY, vznik současného členství 9.6.2006

Místopředseda Ing.Miroslav WINKLER, vznik současného členství 9.6.2006  
Člen Ing.Petr Koutek, vznik současného členství 10.6.2005

Dozorčí rada

Předseda Hana Moškonová , vznik současného členství od 9.6.2006  
Místopředseda Ing. Jaroslav Vydra, vznik současného členství od 9.6.2006  
Členové Peter Alan ABERY, vznik současného členství 9.6.2006

Prokura k 1.1.2008 k 31.12.2008  
-- --

**2. Popis rozhodujících změn v zápise v obchodním rejstříku, které byly provedeny v účetním období**

Na základě rozhodnutí valné hromady v roce 2007 byl rozšířen předmět podnikání o ubytovací služby, realitní činnost a správu a údržbu nemovitostí

**3. Popis rozhodujících změn v organizační struktuře jednotky, které byly provedeny v účetním období**

V organizační struktuře jednotky se v r.2008 nic nezměnilo a nadále provozuje pronájem vlastních nemovitostí.

**4. Právnícké a fyzické osoby, které se významně podílejí na základním kapitálu společnosti**

Jméno a název osoby	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008
	výše podílu v tis. Kč	výše podílu v %	výše podílu v tis. Kč	výše podílu v %
CENTREBAY LIMITED, Aldenham, UK	68 064	38,25	43 223	24,29
Alexander Petrenko	0	0	24 859	13,97
Idemina Investment Holding Co. Ltd., Britské Panenské ostrovy	47 191	26,52	47 191	26,52

**5. Název a sídlo společností, ve kterých má účetní jednotka vyšší jak 20 % podíl na základním kapitálu nebo uplatňuje rozhodovací práva k 31.12.2008**

Název a sídlo	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008
	výše podílu v tis. Kč	výše podílu v %	výše podílu v tis. Kč	výše podílu v %
C.O.S. BULK (LONDON) LTD., Wallingford, UK	72 891	100	72 891	100
QUESTHOUSE a.s., Praha	6 210	20	6 210	20
Tricolor Holding Limited, Kypr	58	100	58	100
C.O.S.-URANUS LTD, Malta	31	90	31	90

Společnosti Tricolor Holding Limited, Kypr a C.O.S.-URANUS LTD., Malta nevykazují žádnou činnost. Valné hromady společností svolány nebyly. U likvidátorky společnosti C.O.S.-URANUS LTD., Malta byla řádně přihlášena pohledávka ČNP a.s.

Společnost C.O.S. BULK (LONDON) LTD. spravuje majetek ČNP a.s. v Londýně a své vlastní nemovitosti.

Společnost QUESTHOUSE a.s. pronajímá ČNP a.s. nemovitost (obytný dům) k pronájmu třetím osobám.

Název a sídlo	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008
	Výše vlastního kapitálu V tis. Kč	Výsledek hospodaření v tis. Kč	Výše vlastního kapitálu V tis. Kč	Výsledek hospodaření v tis. Kč
C.O.S. BULK (LONDON) LTD., Wallingford	56.723	74	62.189	378
C.O.S.-URANUS LTD, Malta	--	--	--	--
Tricolor Holding Limited, Kypr	--	--	--	--
QUESTHOUSE a.s.	25.537	886	31.372	816
Celkem	82.260	960	93.561	1.194

V době přípravy Výroční zprávy neměla společnost k dispozici žádné schválené výsledky hospodaření společností C.O.S.-URANUS LTD, Malta a Tricolor Holding Limited, Kypr.

Přestože výše vlastního kapitálu dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) Limited vzrostla, citelně ji snižuje propad kurzu GBP vůči koruně.

#### Počet a nominální hodnota majetkových cenných papírů a účastí (podle druhů cenných papírů a podle emitentů)

	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008	Rok 2008
	Počet	Nominální hodnota	Výnos v účetním období	Počet	Nominální hodnota	Výnos v účetním období
V tuzemsku						
Český lodní a průmyslový registr, spol. s.r.o.	--	598.000	1,569.992	--	598.000	1,340.705
QUESTHOUSE a.s.	--	5,000.000	--	--	5,000.000	--
V zahraničí						
C.O.S. BULK (LONDON) LTD., Wallingford, UK	1,400.000	1,400.000 GBP	--	1,400.000	1,400.000 GBP	--
C.O.S.-URANUS LTD., Malta	450	450 ML	--	450	450 ML	--
Tricolor Holding Ltd., Kypr	999	999 CYP	--	999	999 CYP	--

Pozn.: Hodnoty jsou v celých Kč, pokud není uvedeno jinak

#### Specifikace rozdílů v ocenění účastí v obchodních spol. z nepeněžních vkladů

Společnost nemá účastí splacené formou nepeněžních plnění.

#### 6. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců

Skupiny	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008
	Zaměstnanci	mzdové nák.včetně soc.zab. v tis. Kč	Zaměstnanci	mzdové nák.včetně soc.zab. v tis. Kč
Celkem	13	4.467	13	4.379
Z toho řídicí pracovníci	1	1.167	1	1.160

### 7. Odměny statutárních orgánů

Výše odměn statutárních orgánů vyplacených v účetním období v tis. Kč

Orgán:	Rok 2007				Rok 2008			
	Počet osob	Tantiémy	ostatní odměny	jiná plnění	Počet osob	Tantiémy	ostatní odměny	Jiná plnění
Představenstvo	3	--	450	--	3	--	450	--
Dozorčí rada	3	--	225	--	3	--	225	--

Výše půjček, poskytnutých záruk a ostatních plnění v peněžní nebo naturální podobě fidejucim, statutárním nebo dozorčím orgánům, akcionářům (podle jednotlivých kategorií v úhrnné výši popřípadě slovně ).

Jeden člen managementu používá služební vůz i pro soukromé jízdy. O této skutečnosti společnost účtuje dle platného znění zákona o dani z příjmů (zaměstnanec je zdaňováno 1 % z ceny vozu a pohonné hmoty užitých k soukromým jízdám dle knihy jízd).

## III. Informace o účetních metodách a obecných účetních zásadách

### A. Způsob ocenění:

#### 1. Pozemky

Pozemky jsou oceněny v pořizovacích cenách. Pozemky nejsou odepisovány.

#### 2. Budovy a stavby

Výchozí ocenění pozemků bylo v pořizovacích cenách, pozemky nebyly odepisovány. Budovy a stavby vstupovaly do ocenění v historických cenách a byly odepisovány dle stanovených interních postupů. Doba odpisování respektovala odhadovanou dobu životnosti a případnou odhadovanou zůstatkovou hodnotu, či naopak náklady spojené s likvidací daného aktiva po ukončení doby jeho používání. Byl zvolen komponentní způsob odpisování. Mezi základní komponenty patřily zejména technické celky tvořící nedílnou součást budovy, jejichž faktická životnost se výrazně odlišovala od životnosti samotné nemovitosti (např. výtahy, kotelny, okna).

Budovy a stavby ve vlastnictví mateřské a dceřiných společností jsou drženy za účelem dosahování výnosů z jejich pronájmu. Z tohoto důvodu byly tyto budovy a stavby včetně souvisejících pozemků klasifikovány jako *Investice do nemovitostí*, přičemž při prvním vstupu do povinnosti sestavit účetní závěrku dle IFRS byl zvolen výše uvedený způsob ocenění a navazující postup odpisování. Společnost zároveň uváděla odhad reálné hodnoty investic v příloze tvořící součást účetní závěrky. Ocenění bylo opakovaně provedeno nezávislým znalcem.

Vedení společnosti se v účetním období 2008 rozhodlo přistoupit ke změně oceňovacího modelu investic do nemovitostí z modelu pořizovací ceny na model ocenění v reálných hodnotách. K tomuto rozhodnutí vedlo vedení společnosti hned několik

důvodů (nerealizování prvotně zvažovaných kroků vedoucích k zrušení veřejné obchodovatelnosti akcií ČNP, pomalé ustalování trhu s nemovitostmi v ČR, nutnost provádění podrobného hodnocení reálné hodnoty nemovitostí bez ohledu na způsob ocenění, výrazný aktuální rozdíl reálné a účetní zůstatkové ceny nemovitostí, atd.).

Při ocenění reálnou hodnotou je prováděno přecenění investic do nemovitostí každý rok. Dle aktuálních potřeb bude přikročeno k provedení posouzení reálné hodnoty investic nezávislým kvalifikovaným znalcem. Rozdíl mezi reálnou hodnotou v jednotlivých letech bude zobrazen v prvotně vytvořeném fondu z přecenění či výsledovce společnosti. Investice do nemovitostí vedené v reálné hodnotě nejsou odepisovány.

### 3. Dopad změny modelu ocenění investic do nemovitostí

Při přechodu z modelu ocenění v historických cenách na model ocenění v reálných hodnotách byla provedena retrospektivně úprava srovnávacího období (účetní období 2007). Byly zrušeny odpisy nemovitostí proti dosaženému hospodářskému výsledku daného období a zároveň došlo k rozpuštění kumulovaných odpisů - opravek proti účtům majetku společnosti. Dále byl vytvořen fond z přecenění majetku ve vlastním kapitálu. V podrobné mimoúčetní evidenci jsou vedeny dílčí fondy z přecenění jednotlivě pro každou z přeceňovaných nemovitostí. Základem pro zachycenou výši přecenění se stal posudek zpracovaný nezávislým odborným znalcem. Přecenění majetku v účetních výkazech společnosti mělo dopad na výši odložené daně. Odložená daň byla kalkulována ve výši 20% provedeného přecenění nemovitostí.

<b>Položky – aktiva</b>	<b>Původní výše před změnou</b>	<b>Přírůstky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Stav k 31.12.07</b>
Stavby včetně pozemků	130 478			
Zrušení odpisů r. 2007		2 337		
Přecenění proti fondu z přec.majetku		207 863		
Rozdíl celkem		210 200		340 678
<b>Položky - pasiva</b>				
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku		207 863	41 573	166 290
Výsledek hospodaření běž.období 2007	-467	2 337	467	1 404
Odložený daňový závazek	5 415	42 040		47 455
Rozdíl celkem		252 240	42 040	

### 4. Samostatné movité věci a soubor movitých věcí

Samostatné movité věci a soubor movitých věcí jsou oceněny v pořizovacích cenách a dále odepisovány dle interně stanovených postupů. Odpisy respektují ekonomickou životnost aktiva a jeho případnou odhadovanou zůstatkovou hodnotu.

### 5. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva jsou prvotně oceňována v pořizovací ceně, a dále vedena v pořizovací ceně snížené o amortizaci a případné ztráty ze snížení hodnoty.

**6. Aktiva držena k prodeji**

Společnost neviduje takováto aktiva.

**7. Pohledávky a závazky**

Pohledávky a závazky jsou vykazovány v částce očekávané platby nebo úhrady. Dlouhodobé pohledávky a závazky jsou diskontovány na čistou současnou hodnotu při použití diskontní sazby vyjadřující faktickou cenu zdrojů společnosti.

**8. Investice do dceřiných podniků**

Investice do dceřiných podniků byly oceněny jako finanční aktiva vhodná k prodeji s dopadem přecenění ve fair value do vlastního kapitálu. Protože se nejedná o veřejně obchodovatelné podíly, společnost vycházela při ocenění těchto investic na základě dostupných informací především z finanční výkonnosti a tržní hodnoty majetku společnosti.

Pro stanovení ocenění investic do dceřiných podniků v roce 2008 byly využity informace o tržním ocenění majetku (nemovitostí) dotčených společností obsažené v nezávislém odborném znaleckém ocenění, neboť ocenění nemovitostí je dle tohoto posudku zásadně určující pro stanovení tržního ocenění samotných investic.

**9. Finanční investice vhodné k prodeji**

Finanční investice vhodné k prodeji obsahují akcie představující 5% obchodní podíl na společnosti Český lodní a průmyslový registr, spol. s r.o. Smlouvou o úplném převodu obchodního podílu se zavazuje společnost za stanovených podmínek převést podíl zpět za cenu odpovídající podílu na vlastním kapitálu ČLPR, nejméně však za cenu odpovídající nabývací ceně daného podílu. V roce 2007 byla učiněna nabídka k odkupu akcií od majoritního akcionáře, tato nabídka byla využita pro přecenění hodnoty finanční investice zachycené v účetních výkazech společnosti. Předložená nabídka nebyla sice akceptována, přecenění pro rok 2008 však zůstává nezměněno vzhledem k možné docílené prodejní ceně odhadované na základě předběžných výsledků hospodaření za rok 2008.

**10. Dopad přecenění Finančních investic v roce 2008 do individuálních účetních výkazů**

Položka výkazů – 2008	Změna (v tis. Kč)
Investice v dceřiných společnostech	-6 617
<i>z toho COS BULK</i>	<i>-7 179</i>
<i>z toho QUESTHOUSE</i>	<i>562</i>
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	- 6 617
Vliv odložené daně	0
Ostatní investice	5 590
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	0
Snížení OR o vliv odložené daně	0
PS Investice v dceřiných společnostech	79 375
Přecenění	-6 617
SK	72 757
PS Ostatní investice	5 590
Přecenění	0
KS	5 590

### **11. Podstatné změny způsobu oceňování, postupů odpisování a rozhodující změny účetních postupů v účetním období**

Nebyly provedeny žádné jiné změny kromě výše uvedeného modelu ocenění investic do nemovitostí.

## **B. Způsob stanovení účetních korekcí k ocenění aktiv a použitý zdroj informace pro jejich kvantifikaci**

### **1. Opravné položky**

Opravné položky k pohledávkám jsou stanoveny na základě posouzení bonity dlužníka a reálnosti navrácení dlužné částky. U pohledávek z běžné činnosti v roce 2008 byly tvořeny opravné položky pouze u mateřské společnosti. Z důvodů opatrnosti byly tvořeny účetní opravné položky nad rámec zákonných opravných položek ve výši 118 tis. Kč. Vzhledem k odpisu nedobytných pohledávek (vymáhání by bylo pro společnost neekonomické) došlo ke snížení opravných položek zákonných o 8 tis. Kč a nad rámec zákona o 3 tis. Kč. Dceřiné společnosti netvořily opravné položky k majetku, neboť nebyl shledán důvod k jejich tvorbě.

K ostatnímu majetku nebyly tvořeny žádné opravné položky.

### **2. Snížení hodnoty majetku**

Nemovitosti a související aktiva podléhala každoročně testu na snížení hodnoty. Pro účetní období 2008 bylo provedeno ocenění investic do nemovitostí v reálné hodnotě na základě posudku zpracovaného nezávislým, kvalifikovaným znalcem. Provedené ocenění mělo dopad na snížení vykazované hodnoty aktiv a zároveň fondu z přecenění investic do nemovitostí oproti srovnávacímu období 2007.

U ostatních složek dlouhodobých aktiv nebylo překročeno v účetním období 2008 k tvorbě mimořádných odpisů nad rámec standardních účetních odpisů.

## **C. Tvorba rezerv**

Obecně rezervy reprezentují závazky s nejistým časovým rozvrhem nebo částkou, vyplývající z konkrétní minulé události, které jsou spolehlivě vyčíslitelné a budou pravděpodobně vyrovnány a jejichž částka může být spolehlivě odhadnuta.

ČNP a.s. netvořila s ohledem na vypracovaný odhad daňové povinnosti za rok 2008 rezervy dle zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů. Společnost tvořila v roce 2008 rezervu na tu část nevyčerpané dovolené zaměstnanců, která byla převedena do následujícího účetního období, a to ve výši 96 tis. Kč.

## **D. Odpisový plán**

Odpisový plán a použité odpisové metody při stanovení účetních odpisů:

Nemovitosti včetně pozemků jsou oceňovány reálnou hodnotou a neodepisují se.

Ostatní majetek je odepisován s ohledem na předpokládanou dobu ekonomické životnosti, jedná se o dopravní prostředky, kancelářskou techniku a ostatní zařízení. Při odepisování je zvažována zbytková hodnota odepisovaného aktiva.

**E. Odložená daň**

Odložená daň je počítána závazkovou metodou rozvahovým přístupem a zohledňuje všechny přechodné rozdíly, které vznikají mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků stanovenou pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykazovanou v účetní závěrce.

**F. Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu**

ČNP a.s. použila v roce 2008 pevný měsíční kurz stanovený dle denního kurzu České národní banky k prvnímu dni v příslušném měsíci. Způsob použití kurzů je stanoven vnitřní směrnici společnosti. Majetek a závazky evidované k datu účetní závěrky v cizí měně byly přepočteny kurzem ČNB k 31.12.2008.

**G. Skutečnosti zásadně ovlivňující účetní závěrku:**

V individuální účetní závěrce jsou finanční investice do C.O.S. BULK (LONDON) LIMITED a QUESTHOUSE a.s. oceňovány na bázi fair value s dopadem do vlastního kapitálu společnosti.

**IV. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát (v tis. Kč)****A. Významné informace pro posouzení hospodářské a finanční situace společnosti****1. Rozpis hlavních tříd hmotného a nehmotného majetku**

Dlouhodobý hmotný majetek

**OCENĚNÍ NEMOVITOSTÍ**

	rok 2008	rok 2007	rozdíl 2008-2007
Hagibor včetně pozemku	55 283 376	51 676 977	3 606 399
Stodůlky - byty	132 231 193	140 810 943	-8 579 750
Stodůlky – garáže	13 728 000	13 147 200	580 800
Stodůlky - restaurace, prodejna	3 713 966	3 249 720	464 246
Mydlářka II včetně pozemku	39 093 700	41 804 400	-2 710 700
Byty Londýn	64 701 608	72 625 878	-7 924 270
Vila Londýn 60%	15 608 478	17 363 268	-2 354 790
<b>CELKEM</b>	<b>324 360 321</b>	<b>340 678 386</b>	<b>-16 318 065</b>

**OSTATNÍ MAJETEK**

	Rok 2007		rok 2007		rok 2008		rok 2008	
	Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena		Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena	
dopravní prostředky	730	612	118		730	682	48	
Ostatní samost.movité věci	7 738	7 538	200		7 729	7 703	26	
<b>Celkem</b>	<b>8 468</b>	<b>8 150</b>	<b>318</b>		<b>8 459</b>	<b>8 385</b>	<b>74</b>	

**Dlouhodobý nehmotný majetek**

	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008	Rok 2008
Druh nehmotného majetku	Pořizovací cena	Oprávkový	Zůstatková cena	Pořizovací cena	Oprávkový	Zůstatková cena
Software	672	672	0	672	672	0

**Majetek pronajatý na základě smluv o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci (u plátce DPH bez daně) v tis. Kč**

Závazky z titulu finančního pronájmu nejsou evidovány.

**Hlavní přírůstky a úbytky majetku podle tříd**

U ČNP a.s. byla na základě inventarizace vyřazena nepoužívaná a zastaralá, plně odepsaná kancelářská technika.

**Nezařazený majetek**

Nezařazený majetek představuje budované a dosud nedokončené a nezkolaudované parkoviště s oplocením pozemku u nemovitosti Mydlářka II v Praze 6 v hodnotě Kč 1.223 tis.

**Majetek zatížený zástavním právem nebo věcným břemenem**

ČNP a.s. nevlastní majetek zatížený zástavním právem. Jako věcné břemeno je zapsán v katastru nemovitostí optický kabel na pozemku Hagibor.

**Majetek určený k prodeji**

Společnost neeviduje významné položky majetku, u nichž by rozhodl statutární orgán o jeho prodeji v následujícím účetním období.

**Majetek, jehož tržní ocenění je výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví a další důležité informace týkající se ocenění majetku společnosti**

Nemovitosti společnosti v tuzemsku i v zahraničí byly oceněny k 31.12.2008 v posudku firmy PROSCON s.r.o., která je certifikovaným znalcem v oboru oceňování majetku. Ocenění provedla tatáž znalecká firma i v roce 2007.

**Ocenění roku 2007**

Celkové ocenění nemovitostí včetně pozemků společnosti Česká námořní plavba a.s.

Nemovitost	Ocenění porovnáním v Kč	Oceněním výnosem v Kč	Celkem ocenění v Kč
Hagibor-Počernická ul. č.p. 168, Strašnice		51 676 977	
Stodůlky	140 810 943		
Mydlářka II	41 804 400		
Garáže	13 147 200		
Restaurace, prodejna, výrobná		3 249 720	
Budova pro bydlení Londýn	72 625 878		
Vila Londýn 60%	17 363 268		
Celkem ocenění nemovitostí	285 751 689	54 926 697	340 678 386

Představenstvo ČNP a.s. informovalo v účetní závěrce za rok 2007 o možném poklesu hodnoty nemovitostí v GB.

**Ocenění roku 2008**

Celkové ocenění nemovitosti včetně pozemků společnosti Česká námořní plavba a.s. k 31.12.2008

Nemovitost	Ocenění porovnáním v Kč	Oceněním výnosem v Kč	Celkem ocenění v Kč
Hagibor-Počernická ul. č.p. 168, Strašnice		55 283 376	
Stodůlky	132 231 193		
Mydlářka II	39 093 700		
Garáže	13 728 000		
Restaurace, prodejna, výroba		3 713 966	
Budova pro bydlení Londýn	64 701 608		
Vila Londýn 60%	15 608 478		
<b>Celkem ocenění nemovitostí</b>	<b>265 362 979</b>	<b>58 997 342</b>	<b>324 360 321</b>

Dle představenstva ČNP a.s. je odhad aktuálního ocenění nemovitostí ve Velké Británii k datu sestavení účetní závěrky nižší než uvádí znalecký posudek k bilančnímu dni, a to nejméně o 5 %.

**2. Finanční majetek**

Investice v DP	rok 2007		rok 2007		rok 2008		rok 2008	
	Pořizovací cena	Přecenění kumulovaně	Hodnota Netto	Pořizovací cena	Přecenění kumulovaně	Hodnota Netto	Pořizovací cena	Přecenění kumulovaně
Tricolor Holding Ltd	58	-58	0	58	-58	0		
COS Uranus Ltd	31	-31	0	31	-31	0		
COS Bulk (London)	72 891	-7 479	65 412	72 891	-8 292	64 599		
QUESTHOUSE a.s.	6 210	-1 280	4 930	6 210	1 948	8 158		
<b>Celkem</b>	<b>79 190</b>	<b>8 848</b>	<b>70 342</b>	<b>79 190</b>	<b>-6 433</b>	<b>72 757</b>		

Ostatní investice	rok 2007		rok 2007		rok 2008		rok 2008	
	Pořizovací cena	Přecenění	Hodnota Netto	Pořizovací cena	Přecenění	Hodnota Netto	Pořizovací cena	Přecenění
Český lodní a průmyslový registr, spol. s r.o.	598	0	598	598	4 992	5 590		
<b>Celkem</b>	<b>598</b>	<b>0</b>	<b>598</b>	<b>598</b>	<b>4 992</b>	<b>5 590</b>		

Přecenění finančního majetku – Investic v DP bylo provedeno na základě znaleckého posudku kvalifikované znalecké společnosti, která provedla tržní ocenění nemovitostí celého konsolidačního celku.

ČNP a.s. v roce 2008 obdržela dividendy od Českého lodního a průmyslového registru, spol. s r.o. ve výši 1,341 tis. Kč. Ocenění investice do Českého lodního a průmyslového registru spol. s r.o. zůstalo pro rok 2008 ve stejné výši.

**3. Peníze a účty v bankách**

Peníze a účty v bankách	Rok 2007	rok 2008
Pokladna a ceniny	79	110
Běžné bankovní účty v CZK	6 399	7 964
Běžné bankovní účty v cizích měnách	1 036	1 066
Termínované vklady v CZK	5 292	5 398
Termínované vklady v cizích měnách	24 757	21 002
<b>Celkem</b>	<b>37 563</b>	<b>35 540</b>

**4. Pohledávky**

		Rok 2006 tis.Kč	Rok 2007 v tis.Kč	Rok 2008 v tis. Kč
3.2. a)	Pohledávky po lhůtě splatnosti nad 180 dní celkem	205	253	416
3.2. b)	Pohledávky k podnikům ve skupině	0	0	0
3.2. c)	Pohledávky kryté zástavním právem	0	0	0

**5. Způsob rozdělení zisku**

Ztráta z účetního období roku 2007	-467
Z toho v roce 2008 použito:	
Dividendy nebo podíly na zisku	--
Příděl do rezervního fondu	--
Použití nerozděleného zisku min.let	--
Ostatní	--
ztráty minulých let	-467
Ztráta z účetního období roku 2008	-2 403

Valná hromada konaná dne 6.6.2008 odsouhlasila způsob rozdělení VH za r.2007.

**Základní kapitál, počet a druh akcií společnosti**

Rok 2008

Počet akcií	Druh	Nominální hodnota v Kč	Celkem v tis. Kč	Nesplaceno
187 310	Na majitele	950,-	177.945	--

Rok 2007

Počet akcií	Druh	Nominální hodnota v Kč	Celkem v tis. Kč	Nesplaceno
187 310	Na majitele	950,-	177.945	--

Rok 2006

Počet akcií	Druh	Nominální hodnota v Kč	Celkem v tis. Kč	Nesplaceno
1,325,000	Na majitele	950,-	1,258.750	--

Další informace o změnách vlastního kapitálu jsou obsaženy ve výkazu Přehledu změn vlastního kapitálu.

**6. Odložená daň****Odložený daňový závazek**

	V tis. Kč
Odložený daňový závazek	
Původní KZ k 31.12.2007	5 415
Dopad úpravy ocenění investic do nemovitostí	42 040
Celkem k 31. 12. 2007	47 455
Dopad snížení reálné hodnoty investic do nemovitostí (20%)	-3 266
<b>Celková odložená daň – závazek k 31.12.2008</b>	<b>44 189</b>

**Odložená daňová pohledávka**

Přehled přechodných rozdílů s dopadem na odloženou daňovou pohledávku

Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy IFRS	191
daňový štít z r.2007	2 839
Opravné položky k pohledávkám:	
daňově účinné – zrušení	-8
nad rámec zákona	115
Rezerva na nevybranou dovolenou	95

Z důvodu opatrnosti nebylo o odložené daňové pohledávce v účetním období 2008 účtováno.

**7. Závazky v tis. Kč**

		Rok 2006 v tis. Kč	Rok 2007 v tis. Kč	Rok 2008 v tis. Kč
3.4. a)	Závazky po lhůtě splatnosti nad 180 dní celkem	0	0	22
3.4. b)	Závazky k podnikům ve skupině	0	0	0
3.4. c)	Závazky kryté zástavním právem	0	0	0

**Závazky (nepeněžní i peněžní), které nejsou vedeny v účetnictví (např. záruky za jinou jednotku za poskytnutý bankovní úvěr popřípadě další odhadnutá rizika, na která nebyla vytvořena v účetnictví rezerva)**

Společnost nemá závazky neuvedené v účetnictví.

**Splatné závazky vůči OSSZ, zdravotním pojišťovnám a z titulu daní**

Organizace	V tis. Kč	Uhrazeno v tis. Kč	Datum úhrady
OSSZ	109	109	2.1.2009
ZP	47	47	2.1.2009
FU-daň sražená zam.	53	53	2.1.2009

**Závazky z titulu nevyplacených dividend**

Závazky z titulu nevyplacených dividend v hodnotě 1.858 tis. Kč, které splnily desetiletý časový test, byly již v roce 2006 proúčtovány do nerozděleného hospodářského výsledku minulých let. Evidenci a správu vyplacených a nevyplacených dividend i nadále provádí externí odborná firma.

**8. Zákonné a ostatní rezervy****Jednotlivé zákonné i ostatní (účetní) rezervy odděleně**

	Počáteční stav K 1.1.2008	Tvorba V roce 2008	Čerpání v roce 2008	Konečný stav k 31.12.2008
Rezerva na důchody a podobné závazky	159	96	159	96

**9. Výnosy z běžné činnosti****Výnosy z běžné činnosti podle hl. činnosti v členění na tuzemsko a zahraničí**

Druh výnosu	Rok 2007		Rok 2008	
	Tuzemsko	Zahraničí	Tuzemsko	Zahraničí
Tržby za prodej vlastních výkonů a služeb	16.686	3.969	17.166	3.271
Tržby z prodeje DHM, DNM a materiálu	20	0	0	0

**10. Celkové výdaje na výzkum a vývoj za účetní období**

	Rok 2007	Rok 2008
Výdaje na výzkum a vývoj	--	--

**11. Ostatní skutečnosti, které nejsou uvedeny v rozvaze ani ve výkazu zisků a ztrát**

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí; nevyvíjí aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

**B. Popis významných událostí pro hodnocení finanční, majetkové a důchodové pozice jednotky, které nastaly v období od data roční účetní závěrky do data předání ročních účetních výkazů mimo jednotku**

Kvalifikovaný znalec – společnost PROSCON, s.r.o. stanovila ve svém posudku zpracovaném ke dni 31.12.2008 hodnotu 100% podílu společnosti Česká námořní plavba a.s. na 419.215 tis. Kč. Vzhledem k situaci na reálných trzích lze předpokládat pokles této hodnoty od konce účetního období do současnosti.

Od data účetní závěrky do data předání ročních účetních výkazů mimo jednotku nenastala žádná další významná událost pro hodnocení pozice jednotky.

### C. Výkaz Cash Flow

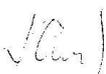
Při sestavování výkazu Cash flow byl použit postup nepřímou metodou. Přímou metodou byly sledovány především skutečně realizované úrokové platby, výdaje spojené s pořízením a prodejem stálých aktiv, platby daně z příjmů za běžnou činnost a příjmy z dlouhodobého finančního majetku.

Vykazované peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladnách a v bankách.

Dne: 23. dubna 2009

Přílohu k účetní závěrce zpracoval:

za společnost:

  
Ing. Petr Koutek

  
Ing. Miroslav Winkler

<b>Individuální výkaz Cash-flow</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Stav peněz, prostředků a peněž. ekvivalentů na začátku účetního období	37 563	37 261
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Účet.zisk nebo ztr.z běž.činn.před zdaněním	-2 403	-1 212
Úpravy o nepeněžní operace	-2 335	-524
Odp.stál.aktiv včetně goodwillu/přebytku	244	2 651
Změna stavu opravných položek a rezerv	108	-12 633
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	0	0
Výnosy z dividend a podílů na zisku	-1 341	-1 570
Vyúčtované nákl. úroky s výj. kapital.úroků a vyúčtované výnosové úroky	-1 360	-1 854
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	14	12 882
Čistý peněž.tok z prov.činn.před zdan., změn.prac.kapit. a mimoř.polož.	-4 738	-1 736
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	433	877
Změna stavu pohledávek.z prov.činn.	-73	12 699
Změna stavu krátk.záv. z prov.činn.	506	-11 822
Změna stavu zásob	0	0
Změna stavu krátk.fin.majetku nespadaajícího do peněž.prostř. a ekvivalentů	0	0
Čistý peněžní tok z prov.činn. před zdaněním a mimoř.položkami	-4 305	-859
Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	0	0
Přijaté úroky	1 360	1 563
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za min.období	-419	-559
Přij.a výd.spoj.s mim.úč.přip.,kt.tvoří mim.výsl.hosp.vč.uhr.spl.daně z př.z m.č.	0	0
Přijaté divid.a podíly na zisku	1 341	1 570
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-2 023	1 715
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	0	-1 413
Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	0	-1 413
<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
Dop.zm.dl.d.záv.,popř.tak.kr.záv.,kt.sp.do obl.f.č.(např.někt.prov.úv.)na p.pr.a ek.	0	0
Dopady změn vlastního kapitálu na peněž. prostředky a peněž. ekvivalenty	0	0
Zvýš.pen.pr.a pen.ekv.z tit.zv.zákl.kap.,em.áží., ev. rez.f. vč.sl.zál.na t.zvýš.		
Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům		
Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
Úhrada ztráty společníky		
Přímé platby na vrub fondů		
Vyplacené dividendy a podíly na zisku		
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	0
Čisté zvýšení, resp.snížení peněžních prostředků	-2 023	302
Eliminace vlivu pohybu kurzu	0	0
Stav peněžních prostředků a pen.ekvivalentů na konci období	35 540	37 563

Česká národní plavba a.s.  
 Počernická 168  
 100 98 Praha 10

ZMĚNY VLASTNÍHO KAPITÁLU INDIVIDUÁLNÍ ZA R. 2008

Vlastní kapitál

	Založení kapitál	Emisní záloha	Osobní fondy	Operační rozvahy z připočtení	Fond z přepočtu měř.	Nerovněbý zisk	Osobní složky vlastního kapitálu	CELKEM (úhraditelné vnitřním vztahům)	MEŠIČNÍ PODÍL	CELKEM
POČATEČNÍ ZŮSTÁTEK	177 944	0	16 632	4 128	0	51 231	0	249 937	0	249 937
Změna v účetních pravidlech	0	0	0	166 200	0	1 870	0	168 160	0	168 160
Přepočtený zůstatek	177 945	0	16 632	170 419	0	53 101	0	418 097	0	418 097
Přebýsek z přecenění majetku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dedicta z přecenění majetku	0	0	0	-22 935	0	0	0	-22 935	0	-22 935
Zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly z účtů zahraničních majetkových podílů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dan z příjmu nevykázaných ve výsledovce	0	0	0	3 266	0	0	0	3 266	0	3 266
Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce	0	0	0	-15 689	0	0	0	-15 689	0	-15 689
Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce	0	0	0	0	0	-2 403	0	-2 403	0	-2 403
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období	0	0	0	-19 689	0	-2 403	0	-22 072	0	-22 072
Upravený základní kapitál	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Přívody do fondů, použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vydání opce na akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Osobní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KONEČNÝ ZŮSTÁTEK	177 944	0	16 632	150 730	0	50 698	0	386 024	0	386 024

Změna metody vykazování investic do nemovitostí na reálné hodnoty dle znaleckého posudku - dopad přecenění aktiv na srovnávací období 2007 ve výši 210 200 tis. Kč - 42 040 tis. Kč dopad odložené daně.

**Auditovaná řádná účetní závěrka za rok 2008 a návrh na vypořádání výsledku hospodaření**

Česká námořní plavba a.s. sestavila řádnou účetní závěrku dle mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) V terminologii IFRS je tato účetní závěrka nazývána individuální účetní závěrkou. Auditovaná individuální rozvaha, výsledovka, přehled o peněžních tocích a přehled změn vlastního kapitálu jsou spolu s přílohou k této účetní závěrce součástí předložené výroční zprávy.

Hospodaření České námořní plavby a.s. skončilo v roce 2008 následujícími auditovanými výsledky, sestavenými dle IFRS:

Dlouhodobá aktiva	404 003 tis. Kč
Krátkodobá aktiva	39 523 tis. Kč
Aktiva celkem	443 526 tis. Kč
Vlastní kapitál	396 024 tis. Kč
Dlouhodobé závazky	44 285 tis. Kč
Krátkodobé závazky	3 217 tis. Kč
Pasiva celkem	443 526 tis. Kč
Výnosy celkem	24 164 tis. Kč
Náklady celkem	26 567 tis. Kč

Výsledek hospodaření dle IFRS po zdanění je ztráta 2 403 377,39 Kč

Navrhujeme pokrýt ztrátu z nerozděleného zisku minulých let.

**Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2008**

Konsolidované auditované údaje konsolidačního celku České námořní plavby a.s. za rok 2008 byly sestaveny dle mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS):

Dlouhodobá aktiva	409 654 tis. Kč
Krátkodobá aktiva	44 984 tis. Kč
Aktiva celkem	454 638 tis. Kč

Vlastní kapitál	402 055 tis. Kč
Dlouhodobé závazky	48 882 tis. Kč
Krátkodobé závazky	3 701 tis. Kč
Pasiva celkem	454 638 tis. Kč

Výnosy celkem	22 178 tis. Kč
Náklady celkem	23 387 tis. Kč

Výsledek hospodaření konsolidačního celku dle IFRS po zdanění je ztráta 1 209 tis. Kč

## Zpráva auditora

pro akcionáře společnosti Česká námořní plavba a.s.

### O ověření konsolidované účetní závěrky

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2008 společnosti Česká námořní plavba a.s., tj. konsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2008, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2008 do 31. prosinci 2008 a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Předmět podnikání společnosti je uveden ve výroční zprávě a v příloze konsolidované účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví je zodpovědný statutární orgán společnosti Česká námořní plavba a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

### Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Výrok auditora

**Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Česká námořní plavba a.s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.**

**O ověření konsolidované výroční zprávy**

Ověřili jsme rovněž soulad konsolidované výroční zprávy společnosti Česká námořní plavba a.s. k 31. prosinci 2008 s konsolidovanou účetní závěrkou, která je obsažena v této konsolidované výroční zprávě.

Ověřili jsme taktéž soulad této konsolidované výroční zprávy s individuální účetní závěrkou společnosti Česká námořní plavba a.s. k 31. prosinci 2008, neboť i tato účetní závěrka je obsažena v této konsolidované výroční zprávě. Tuto individuální účetní závěrku jsme ověřili dne 28. dubna 2009 s výrokem auditora „bez výhrad“.

Za správnost konsolidované výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Česká námořní plavba a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou a individuální účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, případně individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou a individuální účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace v konsolidované výroční zprávě společnosti Česká námořní plavba a.s. k 31. prosinci 2008 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou a individuální účetní závěrkou.

V Praze dne 28. dubna 2009



Ing. Jakub Kovář  
auditor, osvědčení KA ČR č. 1959  
jednatel firmy NEXIA Prague a.s.  
auditorská společnost, osvědčení KA ČR č. 096



NEXIA Prague a.s.  
auditorská společnost, osvědčení KA ČR č. 096

**Konsolidovaná rozvaha**

Česká námořní plavba a.s.

IČ: 00001082

sestaveno ke dni 31. 12. 2008 dle IFRS

(tis. Kč)

	Pozn.	k 31.12.2008	k 31.12.2007
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
<b>Hmotná aktiva</b>			
		0	0
		402 740	422 163
		1 250	1 223
		74	318
<b>Goodwill</b>			
		0	0
<b>Investice</b>			
		0	0
		5 590	5 590
<b>Dlouhodobé pohledávky</b>			
		0	0
		0	264
		<b>409 654</b>	<b>429 558</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
		2 593	2 758
		485	756
		871	318
		41 035	42 276
		<b>44 984</b>	<b>46 108</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>454 638</b>	<b>475 666</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>Vlastní kapitál:</b>			
		177 945	177 945
		0	0
		0	0
		168 849	183 003
		(26 591)	(24 615)
		4 500	4 500
		16 632	16 632
		8	0
		61 921	58 980
		(1 209)	2 941
		0	0
		<b>402 055</b>	<b>419 386</b>
<b>Dlouhodobé závazky:</b>			
			0
		48 882	53 032
		<b>48 882</b>	<b>53 032</b>
<b>Krátkodobé závazky:</b>			
		2 699	2 218
			0
			0
		446	378
		367	247
		93	246
		96	159
		<b>3 701</b>	<b>3 248</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>454 638</b>	<b>475 666</b>

## Konsolidovaná výsledovka Česká námořní plavba a.s.

IČ: 00001082

sestaveno ke dni 31.12.2008 dle IFRS

(tis. Kč)

	Pozn.	k 31.12.2008	k 31.12.2007
<b>Provozní výnosy</b>			
Tržby z pronájmu nemovitostí		22 013	22 801
v tuzemsku		17 166	16 686
v zahraničí		4 847	6 115
Ostatní provozní tržby a výnosy		165	149
<b>Provozní výnosy celkem</b>		<b>22 178</b>	<b>22 950</b>
<b>Provozní náklady</b>			
Spotřeba materiálu a energie		4 477	3 751
Přijaté služby		6 870	7 089
Osobní náklady		7 279	7 700
Odписы nehmotných a hmotných aktiv		244	314
Ostatní provozní náklady		686	14 538
Tvorba/využití rezerv a opravných položek		(58)	(12 633)
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>19 614</b>	<b>20 759</b>
<b>Zúčtování goodwillu / přebytku</b>			
<b>Provozní zisk před zdaněním a finančními náklady</b>		<b>2 564</b>	<b>2191</b>
<b>Finanční náklady a výnosy</b>			
Nákladové úroky		0	0
Výnosové úroky		1 446	1 992
Kurzové zisky / ztráty		(5 991)	(3 348)
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		1 341	1 570
Ostatní finanční výnosy/náklady		(281)	(486)
<b>Zisk z běžných činností před zdaněním</b>		<b>(921)</b>	<b>1 919</b>
Daň z příjmů splatná		191	114
Daň z příjmů odložená		97	(1 136)
<b>Zisk z běžných činností po zdanění</b>		<b>(1 209)</b>	<b>2 941</b>
Mimořádné položky		0	0
<b>Čistý zisk za období</b>		<b>(1 209)</b>	<b>2 941</b>
Případající na mateřskou společnost		0	0
Menšinový podíl		0	0

*Handwritten signature*

## **Příloha ke konsolidované účetní závěrce za účetní období**

**od 1.1. do 31.12. 2008**

**sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví**

### **I. Úvod**

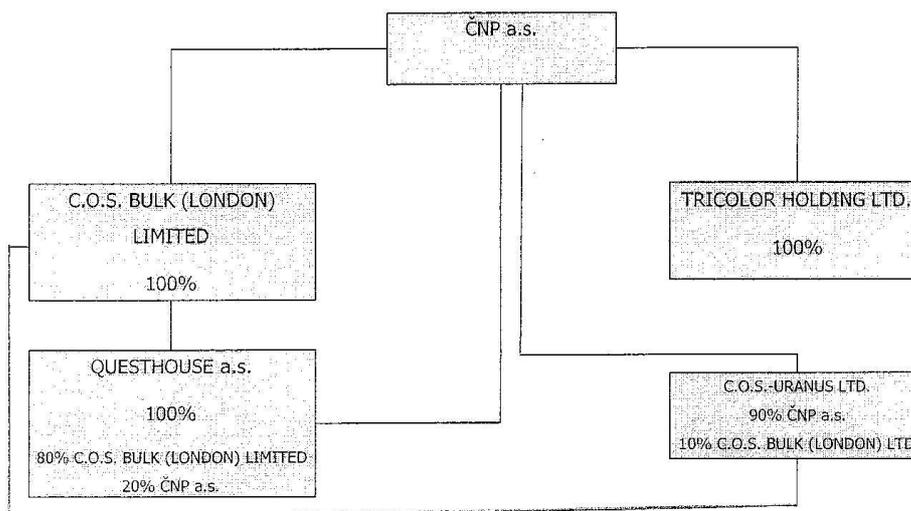
Společnost Česká námořní plavba a.s. (dále i jen jako „společnost“, „mateřská společnost“ či „ČNP“) je emitentem cenných papírů registrovaných na oficiálním regulovaném trhu cenných papírů v ČR. S účinností dnem vstupu smlouvy o přistoupení České republiky k Evropské unii v platnost, jsou konsolidující účetní jednotky, které jsou emitentem cenných papírů registrovaných na oficiálním regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, povinny použít pro sestavení konsolidované účetní závěrky a vyhotovení výroční zprávy Mezinárodní účetní standardy upravené právem Evropských společenství. ČNP je proto povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy. Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s IFRS.

Společnost sestavila individuální účetní závěrku dle IFRS z důvodů splnění informační povinnosti emitenta a seznámení akcionářů s finanční situací a výkonností samotné společnosti a finanční výkazy dle ČÚS pro zajištění údajů o úpravách vykazovaného hospodářského výsledku zjišťovaných společností pro účely určení základu daně z příjmů právnických osob.

## II. Obecné údaje

### A. Vymezení konsolidačního celku

Schéma majetkového uspořádání:



Společnosti vyloučené z konsolidace (s uvedením podílu drženého ČNP):

Společnost	Podíl	Důvod vyloučení
C.O.S.-URANUS LTD.	100%	dlouhodobě nevyvíjí činnost, úhrn rozvahy <b>nevýznamný, vyhlášena likvidace</b>
TRICOLOR HOLDING LTD.	100%	dlouhodobě nevyvíjí činnost, úhrn rozvahy <b>nevýznamný, dle informací ředitelů v likvidaci – úředně nepotvrzeno</b>

Konsolidovanou skupinu tedy tvoří mateřská společnost ČNP a dále:

- společnost C.O.S. BULK (LONDON) LIMITED,
- společnost QUESTHOUSE a.s.

V účetním období 2008 nedošlo k žádným změnám ve vymezeném konsolidačním celku oproti minulému účetnímu období.

### B. Základní informace o mateřské společnosti

Obchodní firma : Česká námořní plavba a.s.  
Sídlo : Počernická 168, Praha 10

IČ : 00 00 10 82  
 Právní forma : akciová společnost  
 Rozhodující předmět činnosti : pronájem vlastních nemovitostí  
 Datum vzniku : 1.dubna 1959

### 1. Orgány společnosti k 31.12.2008

Představenstvo titul, jméno a příjmení  
 Předseda Helena ABERY, vznik současného členství 9.6.2006  
 Místopředseda Ing.Miroslav WINKLER, vznik současného členství 9.6.2006  
 Člen Ing.Petr Koutek, vznik současného členství 10.6.2005

#### Dozorčí rada

Předseda Hana Moškonová , vznik současného členství od 9.6.2006  
 Místopředseda Ing. Jaroslav Vydra, vznik současného členství od 9.6.2006  
 Členové Peter Alan ABERY, vznik současného členství 9.6.2006  
 Prokura k 1.1.2008 k 31.12.2008  
 -- --

### 2. Popis rozhodujících změn v zápise v obchodním rejstříku, které byly provedeny v účetním období

V průběhu roku 2008 nenastaly žádné změny v obchodním rejstříku.

### 3. Popis rozhodujících změn v organizační struktuře jednotky, které byly provedeny v účetním období

V organizační struktuře jednotky se v r.2008 nic nezměnilo a nadále provozuje pronájem vlastních nemovitostí.

### 4. Právnícké a fyzické osoby, které se významně podílejí na základním kapitálu společnosti

Jméno a název osoby	Rok 2007		Rok 2008	
	výše podílu v tis. Kč	Výše podílu v %	výše podílu v tis. Kč	výše podílu v %
CENTREBAY LIMITED	68 064	38,25	43 223	24,29
Alexander Petrenko	0	0	24 859	13,97
Idemina Investment Holding Co. Ltd.,	47 191	26,52	47 191	26,52

**5. Název a sídlo společnosti, ve které má účetní jednotka vyšší jak 20 % podíl na základním kapitálu nebo uplatňuje rozhodovací práva k 31.12.2008**

Název a sídlo	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008
	výše podílu v tis. Kč	výše podílu v %	výše podílu v tis. Kč	výše podílu v %
C.O.S. BULK (LONDON) LTD., Wallingford, UK	72 891	100	72 891	100
QUESTHOUSE a.s., Praha	6 210	20	6 210	20
Tricolor Holding Limited, Kypr	58	100	58	100
C.O.S.-URANUS LTD, Malta	31	90	31	90

Společnosti Tricolor Holding Limited, Kypr a C.O.S.-URANUS LTD., Malta nevykazují žádnou činnost. Valné hromady společností svolány nebyly. U likvidátorky společnosti C.O.S.-URANUS LTD., Malta byla řádně přihlášena pohledávka ČNP a.s. Likvidátorka v roce 2009 rezignovala.

Společnost C.O.S. BULK (LONDON) LTD. spravuje majetek ČNP a.s. v Londýně a své vlastní nemovitosti.

Společnost QUESTHOUSE a.s. vlastní nemovitost, kterou dlouhodobě pronajímá ČNP za účelem diverzifikace činnosti v oblasti pronájmu v souladu s podnikatelským záměrem.

Název a sídlo	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008
	Výše vlastního kapitálu V tis. Kč	Výsledek hospodaření v tis. Kč	Výše vlastního kapitálu V tis. Kč	Výsledek hospodaření v tis. Kč
C.O.S. BULK (LONDON) LTD., Wallingford	56.723	74	62.189	378
C.O.S.-URANUS LTD, Malta	--	--	--	--
Tricolor Holding Limited, Kypr	--	--	--	--
QUESTHOUSE a.s.	25.537	886	31.372	816
Celkem	82.260	960	93.561	1.194

V době přípravy Výroční zprávy neměla společnost k dispozici žádné schválené výsledky hospodaření společností C.O.S.-URANUS LTD, Malta a Tricolor Holding Limited, Kypr.

Přestože výše vlastního kapitálu dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) Limited vzrostla, citelně ji snižuje propad kurzu GBP vůči koruně.

**Počet a nominální hodnota majetkových cenných papírů a účastí (podle druhů cenných papírů a podle emitentů)**

	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008	Rok 2008
	Počet	Nominální hodnota	Výnos z podílu v účetním období	Počet	Nominální hodnota	Výnos z podílu v účetním období
V tuzemsku						
Český lodní a průmyslový reglstr. spol. s.r.o.	--	598.000	1,569.992	--	598.000	1,340.705
QUESTHOUSE a.s.	--	5,000.000	--	--	5,000.000	--
V zahraničí						
C.O.S. BULK (LONDON) LTD., Wallingford, UK	1,400.000	1,400.000 GBP	--	1,400.000	1,400.000 GBP	--
C.O.S.-URANUS LTD., Malta	450	450ML	--	450	450ML	--
Tricolor Holding Ltd., Kypr	999	999 CYP	--	999	999 CYP	--

Pozn.: Hodnoty jsou v celých Kč, pokud není uvedeno jinak

#### Specifikace rozdílů v ocenění účasti v obchodních spol. z nepeněžních vkladů

Společnost nemá účasti splacené formou nepeněžních plnění.

#### 6. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců

	Rok 2007		Rok 2008	
	Zaměstnanci	mzdové nák.včetně soc.zab. v tis. Kč	Zaměstnanci	mzdové nák.včetně soc.zab. v tis. Kč
Celkem	13	4.467	13	4.379
Z toho řídicí pracovníci	1	1.167	1	1.160

#### Za konsolidovanou skupinu

Skupiny	Rok 2007		Rok 2008	
	Zaměstnanci	mzdové nák.včetně soc.zab. v tis. Kč	Zaměstnanci	mzdové nák.včetně soc.zab. v tis. Kč
Celkem	14	6.701	14	6.141
Z toho řídicí pracovníci	2	3.239	2	2.747

#### 7. Odměny statutárních orgánů

##### Výše odměn statutárních orgánů vyplacených v účetním období v tis. Kč za konsolidovanou skupinu

Orgán:	Rok 2007				Rok 2008			
	počet osob	Tantiémy	ostatní odměny	jiná plnění	Počet osob	Tantiémy	ostatní odměny	Jiná plnění
Představenstvo	6	--	666	--	6	--	666	--
Dozorčí rada	6	--	333	--	6	--	333	--

##### Výše půjček, poskytnutých záruk a ostatních plnění v peněžní nebo naturální podobě řídicím, statutárním nebo dozorčím orgánům, akcionářům (podle jednotlivých kategorií v úhrnné výši popřípadě slovně).

Jeden člen managementu používá služební vůz i pro soukromé jízdy. O této skutečnosti společnost účtuje dle platného znění zákona o dani z příjmů (zaměstnanec je zdaňováno 1 % z ceny vozu a pohonné hmoty užitých k soukromým jízdám dle knihy jízd).

#### C. Základní informace o dceřiné společnosti COS BULK

Obchodní firma: C.O.S. BULK (LONDON) LIMITED

Sídlo: 132 Wantage Road, WALLINGFORD, Oxfordshire, OX10 0LU

Ředitel: Mrs. H. Abery

Sekretář: I. Demin

Hlavní předmět činnosti: Pronájem vlastních nemovitostí

**1. Další důležité informace**

Společnost sestavuje svojí účetní závěrku za kalendářní rok končící 31. prosincem 2008.

Společnost ve sledovaném období pokračuje v hlavním předmětu své činnosti.

Ředitel společnosti nenavrhł výplatu dividend za kalendářní rok končící 31. prosincem 2008.

Společnost vykazuje majetkový podíl ve společnosti QUESTHOUSE a.s. ve výši 594 tis. GBP (80%).

Ředitel společnosti nadrží žádný podíl na společnosti, stanovení odměny ředitele je vázáno na rozhodnutí valné hromady.

Ředitel společnosti je jediným zaměstnancem. Ředitel společnosti nemá žádné závazky vůči společnosti.

Údaje v £ převzaté z auditované ÚZ	2008	2007	2006
Odměny ředitele	31 000	33 650	36 245
Mzdy a pojištění	2 702	3 559	4 030
Fond důchodového zabezpečení	16 800	13 800	10 425

**D. Základní informace o dceřiné společnosti QUESTHOUSE a.s.**

Obchodní firma: QUESTHOUSE a.s.

Sídlo: Počernická 168, 100 99 Praha 10

<u>Představenstvo</u>	titul, jméno a příjmení
Předseda	Ing.Petr Koutek, vznik členství 5.10.2006
Místopředseda	Helena ABERY, vznik členství 5.10.2006
Člen	Ing.Miroslav WINKLER, vznik členství 5.10.2006

<u>Dozorčí rada</u>	
Předseda	Hana Moškonová , vznik funkce od 5.10.2006
Místopředseda	Ing. Jaroslav Vydra, vznik funkce od 5.10.2006
Členové	Peter Alan ABERY, vznik členství 5.10.2006

Hlavní předmět činnosti: Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Společnost QUESTHOUSE a.s. nemá podíl na základním kapitálu a ani neuplatňuje rozhodovací práva v jiné společnosti.

Společnost sestavuje svojí účetní závěrku za kalendářní rok končící 31. prosincem 2008.

Valná hromada společnosti v roce 2008 nenavrhla výplatu dividend ani jiných obdobných plnění.

Členové statutárního orgánu nevlastní žádné akcie společnosti a nemají jiná nepeněžní plnění od společnosti.

	2008	2007
Odměny statutárních orgánů	324	324
Mzdové náklady	23	22

### **III. Informace o účetních metodách a obecných účetních zásadách**

#### **A. Způsob ocenění:**

##### **1. Budovy a stavby, pozemky**

Výchozí ocenění pozemků bylo v pořizovacích cenách, pozemky nebyly odepisovány. Budovy a stavby vstupovaly do ocenění v historických cenách a byly odepisovány dle stanovených interních postupů. Doba odpisování respektovala odhadovanou dobu životnosti a případnou odhadovanou zůstatkovou hodnotu, či naopak náklady spojené s likvidací daného aktiva po ukončení doby jeho používání. Byl zvolen komponentní způsob odpisování. Mezi základní komponenty patřily zejména technické celky tvořící nedílnou součást budovy, jejichž faktická životnost se výrazně odlišovala od životnosti samotné nemovitosti (např. výtahy, kotelny, okna).

Budovy a stavby ve vlastnictví mateřské a dceřných společností jsou drženy za účelem dosahování výnosů z jejich pronájmu. Z tohoto důvodu byly tyto budovy a stavby včetně souvisejících pozemků klasifikovány jako *Investice do nemovitostí*, přičemž při prvním vstupu do povinnosti sestavit účetní závěrku dle IFRS byl zvolen výše uvedený způsob ocenění a navazující postup odpisování. Společnost zároveň uváděla odhad reálné hodnoty investic v příloze tvořící součást účetní závěrky. Ocenění bylo opakovaně provedeno nezávislým znalcem.

**Vedení společnosti se v účetním období 2008 rozhodlo přistoupit ke změně oceňovacího modelu investic do nemovitostí z modelu pořizovací ceny na model ocenění v reálných hodnotách.** K tomuto rozhodnutí vedlo vedení společnosti hned několik důvodů (nerealizování prvotně zvažovaných kroků vedoucích k zrušení veřejné obchodovatelnosti akcií ČNP, pomalé ustalování trhu s nemovitostmi v ČR, nutnost provádění podrobného hodnocení reálné hodnoty nemovitostí bez ohledu na způsob ocenění, výrazný aktuální rozdíl reálné a účetní zůstatkové ceny nemovitostí, atd.).

Při ocenění reálnou hodnotou je prováděno přecenění investic do nemovitostí každý rok. Dle aktuálních potřeb bude přikročeno k provedení posouzení reálné hodnoty investic nezávislým kvalifikovaným znalcem. Rozdíl mezi reálnou hodnotou v jednotlivých letech bude zobrazen v prvotně vytvořeném fondu z přecenění či výsledovce společnosti. Investice do nemovitostí vedené v reálné hodnotě nejsou odepisovány.

##### **2. Dopad změny modelu ocenění investic do nemovitostí**

Při přechodu z modelu ocenění v historických cenách na model ocenění v reálných hodnotách byla provedena retrospektivně úprava srovnávacího období (účetní období 2007). Byly zrušeny odpisy nemovitostí proti dosaženému hospodářskému výsledku daného období a zároveň došlo k rozpuštění kumulovaných odpisů - opravek proti účtům majetku společnosti. Dále byl vytvořen fond z přecenění majetku ve vlastním kapitálu. V podrobné mimoúčetní evidenci jsou vedeny dílčí fondy z přecenění jednotlivě pro každou z přeceňovaných nemovitostí. Základem pro zachycenou výši přecenění se stal posudek zpracovaný nezávislým odborným znalcem. Přecenění majetku v účetních výkazech společnosti mělo dopad na výši odložené daně. Odložená daň byla kalkulována ve výši 20% provedeného přecenění nemovitostí.

Přecenění – dopad přecenění majetku na srovnávací období – rok 2007

<b>Položky – aktiva</b>	<b>Původní výše před změnou</b>	<b>Přírůstky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Stav k 31.12.07</b>
Stavby včetně pozemků	195 162			
Zrušení odpisů r. 2007		3 066		
Přecenění proti fondu z přec.majetku		223 935		
Rozdíly celkem		227 001		422 163
<b>Položky - pasiva</b>				
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	3 855	223 935	44 787	183 003
Výsledek hospodaření běž.období 2007	488	3 066	613	2 941
Odložený daňový závazek	7 632	45 400		53 032
Rozdíly celkem		272 401	45 400	

### 3. Samostatné movité věci a soubor movitých věcí

Samostatné movité věci a soubor movitých věcí jsou oceněny v pořizovacích cenách a dále odepisovány dle interně stanovených postupů. Odpisy respektují ekonomickou životnost aktiva a jeho případnou odhadovanou zůstatkovou hodnotu.

### 4. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva jsou prvotně oceňována v pořizovací ceně, a dále vedena v pořizovací ceně snížené o amortizaci a případné ztráty ze snížení hodnoty.

### 5. Aktiva držená k prodeji

Společnost neevviduje takováto aktiva.

### 6. Pohledávky a závazky

Pohledávky a závazky jsou vykazovány v částce očekávané platby nebo úhrady. Dlouhodobé pohledávky a závazky jsou diskontovány na čistou současnou hodnotu při použití diskontní sazby vyjadřující faktickou cenu zdrojů společnosti.

### 7. Investice do dceřiných podniků

Investice do dceřiných podniků vyloučených z konsolidace byly oceněny jako finanční aktiva vhodná k prodeji s dopadem přecenění ve fair value do vlastního kapitálu. Protože se nejedná o veřejně obchodovatelné podíly, společnost vycházela při ocenění těchto investic na základě dostupných informací především z finanční výkonnosti a odhadované tržní hodnoty majetku společnosti.

### 8. Finanční investice vhodné k prodeji

Finanční investice vhodné k prodeji obsahují akcie představující 5% obchodní podíl na společnosti Český lodní a průmyslový registr s.r.o. Smlouvou o úplatném převodu obchodního podílu se zavazuje společnost za stanovených podmínek převést podíl zpět za cenu odpovídající podílu na vlastním kapitálu ČLPR, nejméně však za cenu odpovídající nabývací ceně daného podílu. V roce 2007 byla učiněna nabídka k odkupu akcií od majoritního akcionáře, tato nabídka byla využita pro přecenění hodnoty finanční investice zachycené v účetních výkazech společnosti. Předložená nabídka nebyla sice akceptována, přecenění pro rok 2008 však zůstává nezměněno vzhledem k možné docílené prodejní ceně odhadované na základě předběžných výsledků hospodaření za rok 2008.

Položka výkazů - 2007	Změna (v tis. Kč)
Ostatní investice	4 992
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	4 992
Snížení OR o vliv odložené daně	-1 048

### 9. Podstatné změny způsobu oceňování, postupů odpisování a rozhodující změny účetních postupů v účetním období

Nebyly provedeny žádné jiné změny kromě výše uvedeného modelu ocenění investic do nemovitostí.

## **B. Způsob stanovení účetních korekcí ocenění aktiv a použitý zdroj informace pro jejich kvantifikaci**

### 1. Opravné položky

Opravné položky k pohledávkám jsou stanoveny na základě posouzení bonity dlužníka a reálnosti navrácení dlužné částky.

U pohledávek z běžné činnosti v roce 2008 byly tvořeny opravné položky pouze u mateřské společnosti. Z důvodů opatrnosti byly tvořeny účetní opravné položky nad rámec zákonných opravných položek ve výši 118 tis. Kč. Vzhledem k odpisu nedobytných pohledávek (vymáhání by bylo pro společnost neekonomické) došlo ke snížení opravných položek zákonných o 8 tis. Kč a nad rámec zákona o 3 tis. Kč. Dceřiné společnosti netvořily opravné položky k majetku, neboť nebyl shledán důvod k jejich tvorbě.

K ostatnímu majetku nebyly tvořeny žádné opravné položky.

### 2. Snížení hodnoty majetku

Nemovitosti a související aktiva podléhala každoročně testu na snížení hodnoty. Pro účetní období 2008 bylo provedeno ocenění investic do nemovitostí v reálné hodnotě na základě posudku zpracovaného nezávislým, kvalifikovaným znalcem. Provedené ocenění mělo dopad na snížení vykazované hodnoty aktiv a zároveň fondu z přecenění investic do nemovitostí oproti srovnávacímu období 2007.

U ostatních složek dlouhodobých aktiv nebylo přikročeno k tvorbě mimořádných odpisů nad rámec standardních účetních odpisů.

### **C. Tvorba rezerv**

Obecně rezervy reprezentují závazky s nejistým časovým rozvrhem nebo částkou, vyplývající z konkrétní minulé události, které jsou spolehlivě vyčíslitelné a budou pravděpodobně vyrovnány a jejichž částka může být spolehlivě odhadnuta.

Mateřská společnost netvořila s ohledem na vypracovaný odhad daňové povinnosti za rok 2008 rezervy dle zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů. Společnost tvořila v roce 2008 rezervu na tu část nevyčerpané dovolené zaměstnanců, která byla převedena do následujícího účetního období, a to ve výši 96 tis. Kč.

Dceřiné společnosti netvořily rezervy, neboť nenašly žádný dostatečný titul k účtování o rezervách.

### **D. Odpisový plán**

Odpisový plán a použité odpisové metody při stanovení účetních odpisů:

Nemovitosti včetně pozemků jsou oceňovány reálnou hodnotou a neodepisují se.

Ostatní majetek je odepisován s ohledem na předpokládanou dobu ekonomické životnosti, jedná se o dopravní prostředky, kancelářskou techniku a ostatní zařízení. Při odepisování je zvažována zbytková hodnota odepisovaného aktiva.

### **E. Odložená daň**

Odložená daň je počítána závazkovou metodou rozvahovým přístupem a zohledňuje všechny přechodné rozdíly, které vznikají mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků stanovenou pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykazovanou v účetní závěrce.

### **F. Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu**

ČNP a.s. použila v roce 2008 pevný měsíční kurz stanovený dle denního kurzu České národní banky k prvnímu dni v příslušném měsíci. Způsob použití kurzů je stanoven vnitřní směrnici společnosti. Majetek a závazky evidované k datu účetní závěrky v cizí měně byly přepočteny kurzem ČNB k 31.12.2008. Dceřiná společnost C.O.S. Bulk (London) Limited nerealizuje toky v jiné měně než GBP. Společnost QUESTHOUSE a.s. nerealizuje jiné toky než v Kč.

## **IV. Postup konsolidace**

### **A. Další skutečnosti významně ovlivňující konsolidovanou účetní závěrku:**

Funkční měnou zahraniční dceřiné společnosti je GBP, prezentační měnou je CZK.

V individuální účetní závěrce mateřské společnosti jsou finanční investice do C.O.S. BULK (LONDON) LIMITED a QUESTHOUSE a.s. oceňovány na bázi fair value s dopadem do vlastního kapitálu společnosti. Vyloučení daných investic v rámci procesu sestavení konsolidované účetní závěrky tedy mělo dopad na výši vykazovaného *Oceňovacího rozdílu z přecenění majetku a závazků*, na němž bylo dané přecenění finančních investic zachyceno.

### **B. Základní informace k sestavení konsolidované účetní závěrky**

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky byla ve všech případech použita metoda plné konsolidace. Pro sestavení konsolidované účetní závěrky byl zvolen postup přímé konsolidace bez stanovení dílčích konsolidačních celků.

**C. Funkční a prezentační měna**

Funkční měnou zahraniční dceřiné společnosti jsou GBP. Funkční měnou mateřské společnosti a zároveň prezentační měnou skupiny jsou Kč. Určení funkční a prezentační měny a přepočet účetní závěrky zahraniční dceřiné společnosti na prezentační měnu byl proveden v souladu s IAS 21. Kursový rozdíl spojený se začleněním dceřiné společnosti do konsolidace je zachycen v položce vlastního kapitálu *Kurzové rozdíly z přecenění zahraničních jednotek*. Vliv kurzu na peněžní toky je zachycen ve výkazu peněžních toků v položce *Eliminace pohybu kurzu*.

**D. Vyloučení vzájemných vztahů**

Vzájemné vztahy mezi společnostmi skupiny jsou představovány platbami poplatků mateřskou společností dceřiným společnostem za zajištění správy nemovitostí v Londýně a za pronájem nemovitosti od dceřiné společnosti QUESTHOUSE a.s. Roční výše poplatků činila cca 846 tis. Kč (29.921 GBP). V souvislosti s danými transakcemi zachytila mateřská společnost prostřednictvím výsledku hospodaření kursové rozdíly v souhrnné výši -100 tis. Kč.

Roční výše nájemného za nemovitost činila 1,440 tis. Kč. Vylučování probíhá na příslušných nákladových a výnosových účtech. Jiné transakce (prodej majetku, výplata dividend, apod.) než výše uvedené, nebyly v sledovaném období realizovány.

Vzájemné pohledávky a závazky vyplývající z obchodního vztahu se společností QUESTHOUSE a.s. zaúčtované v prosinci 2008 ve výši Kč 141 tis., byly řádně vypořádány v lednu 2009.

Pohledávka za společností C.O.S. BULK (LONDON) LIMITED vyplývá z uložených depozit nájemníky ve výši 32 tis. Kč

**Dopad vyloučení vzájemných vztahů ve skupině**

<b>Rozvažné položky</b>	(v tis. Kč)
Pohledávky za spojenými osobami	-173
Závazky za spojenými osobami	-173

<b>Nákladové a výnosové položky</b>	(v tis. Kč)
Náklady - Ostatní služby	-2 386
Náklady - Finanční náklady	100
Výnosy - Prodej služeb	-2 286

**E. Navýšení základního kapitálu**

Mateřská společnost v působnosti valné hromady rozhodla v roce 1997 o navýšení základního kapitálu v dceřiné společnosti C.O.S. Bulk (London) Limited z hospodářského výsledku minulých let ve výši 90.000 GBP (po přepočtu historickým kurzem 4.500 tis. Kč). Při sestavení konsolidované účetní závěrky došlo k vyloučení základního kapitálu dceřiné společnosti, část základního kapitálu představující jeho navýšení z nerozděleného zisku je zachycena v konsolidované účetní závěrce v položce *Kapitálové fondy*.

## V. Doplňující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát (v tis. Kč)

### A. Významné informace pro posouzení hospodářské a finanční situace společnosti

#### 1. Rozpis hlavních tříd hmotného a nehmotného majetku

##### Dlouhodobý hmotný majetek

##### OCENĚNÍ NEMOVITOSTÍ

	rok 2008	rok 2007	rozdíl 2008-2007
Hagibor včetně pozemku	55 283 376	51 676 977	3 606 399
Stodůlky - byty	132 231 193	140 810 943	-8 579 750
Stodůlky – garáže	13 728 000	13 147 200	580 800
Stodůlky - restaurace, prodejna	3 713 966	3 249 720	464 246
Mydlářka I	41 874 000	39 246 500	2 627 500
Mydlářka II	39 093 700	41 804 400	-2 710 700
Byty Londýn	74 590 454	85 637 869	-11 047 415
Vila Londýn	26 014 131	28 938 780	-2 924 649
RD Londýn	10 807 659	11 767 275	-959 616
1/2 RD Londýn	5 403 829	5 883 628	-479 799
<b>CELKEM</b>	<b>402 740 308</b>	<b>422 163 292</b>	<b>-19 422 984</b>

##### OSTATNÍ MAJETEK

	rok 2007	Rok 2007	rok 2007	rok 2008	Rok 2008	Rok 2008
	Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena	Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena
Dopravní prostředky	730	612	118	730	682	48
Ostatní samost.movité věci	7 738	7 538	200	7 729	7 703	26
<b>Celkem</b>	<b>16 168</b>	<b>12 597</b>	<b>3 571</b>	<b>8 459</b>	<b>8 385</b>	<b>74</b>

##### Dlouhodobý nehmotný majetek

Druh nehmotného majetku	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008	Rok 2008
	Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena	Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena
Software	672	672	0	672	672	0

Majetek pronajatý na základě smluv o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci (u plátce DPH bez daně) v tis. Kč

Závazky z titulu finančního pronájmu nejsou evidovány.

Dceřiné společnosti neevidují k 31.12.2008 žádnou smlouvy o finančním pronájmu.

**Hlavní přírůstky a úbytky majetku podle tříd**

U mateřské společnosti byla na základě inventarizace vyřazena nepoužívaná a zastaralá, plně odepsaná kancelářská technika.

**Nezařazený majetek**

Nezařazený majetek představuje budované a dosud nedokončené a nezkolaudované parkoviště s oplocením pozemku u nemovitosti Mydlářka II v Praze 6 v hodnotě Kč 1.223 tis.

**Majetek zatížený zástavním právem nebo věcným břemenem**

ČNP nevlastní majetek zatížený zástavním právem. Jako věcné břemeno je zapsán v katastru nemovitostí optický kabel na pozemku Hagibor.

Dceřiné společnosti nevlastní majetek zatížený zástavním právem.

**Majetek určený k prodeji**

Mateřská společnost neviduje významné položky majetku, u nichž by rozhodl statutární orgán o jeho prodeji v následujícím účetním období.

Dceřiné společnosti nevidují významné položky majetku, u nichž by rozhodl statutární orgán o jeho prodeji v následujícím účetním období.

**Majetek, jehož tržní ocenění je výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví a další důležité informace týkající se ocenění majetku společnosti**

Nemovitosti konsolidačního celku v tuzemsku i v zahraničí byly oceněny k 31.12.2008 v posudku firmy PROSCON s.r.o., která je certifikovaným znalcem v oboru oceňování majetku. Ocenění provedla tatáž znalecká firma i v roce 2007.

**Ocenění roku 2007**

Celkové ocenění nemovitostí včetně pozemků oceňovaného konsolidačního celku společnosti ČNP

Nemovitost	Ocenění porovnáním v Kč	Oceněním výnosem v Kč	Celkem ocenění v Kč
Hagibor-Počernická ul. č.p. 168, Strašnice		51 676 977	
Stodůlky	140 810 943		
Mydlářka I	39 246 500		
Mydlářka II	41 804 400		
Garáže	13 147 200		
Restaurace, prodejna, výrobná		3 249 720	
Budova pro bydlení Londýn	85 637 869		
Vila Londýn 100%	28 938 780		
Brownlow Close 27, RD	11 767 275		
Brownlow Close 17, byt v 1/2 RD	5 883 636		
Celkem ocenění nemovitostí	367 236 604	54 926 697	422 163 301

Celkem byly nemovitosti s pozemky oceňovaného konsolidovaného celku společnosti ČNP oceněny po zaokrouhlení ve výši **422 163 tis. Kč**

**Představenstvo informovalo v konsolidované účetní závěrce za r. 2007 o možném poklesu hodnoty nemovitostí v GB.**

#### Ocenění roku 2008

Celkové ocenění nemovitostí včetně pozemků oceňovaného konsolidačního celku společnosti ČNP k 31.12.2008

Nemovitost	Ocenění porovnáním v Kč	Oceněním výnosem v Kč	Celkem ocenění v Kč
Hagibor-Počernická ul. č.p. 168, Strašnice		55 283 376	
Stodůlky	132 231 193		
Mydlářka I	41 874 000		
Mydlářka II	39 093 700		
Garáže	13 728 000		
Restaurace, prodejna, výrobná		3 713 966	
Budova pro bydlení Londýn	74 590 454		
Vila Londýn 100%	26 014 131		
Brownlow Close 27, RD	10 807 659		
Brownlow Close 17, byt v 1/2 RD	5 403 829		
<b>Celkem ocenění nemovitostí</b>	<b>343 742 966</b>	<b>58 997 342</b>	<b>402 740 308</b>

Celkem byly nemovitosti s pozemky oceňovaného konsolidovaného celku společnosti ČNP oceněny po zaokrouhlení ve výši **402 740 tis. Kč**

**Dle představenstva ČNP je odhad aktuálního ocenění nemovitostí ve Velké Británii k datu sestavení konsolidované účetní závěrky nižší než uvádí znalecký posudek k bilančnímu dni, a to nejméně o 5 %.**

#### 2. Finanční majetek

##### Investice v DP

	rok 2007			rok 2008		
	Pořizovací cena	Přecenění	Hodnota Netto	Pořizovací cena	Přecenění	Hodnota Netto
Tricolor Holding Ltd.	58	-58	0	58	-58	0
C.O.S.- Uranus Ltd.	31	-31	0	31	-31	0
<b>Celkem</b>	<b>89</b>	<b>-89</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>-89</b>	<b>0</b>

##### Ostatní investice

	rok 2007			rok 2008		
	Pořizovací cena	Přecenění	Hodnota Netto	Pořizovací cena	Přecenění	Hodnota Netto
Český lodní a průmyslový registr, spol. s .r.o.	598	4 992	5 590	598	4 992	5 590
<b>Celkem</b>	<b>598</b>	<b>4 992</b>	<b>5 590</b>	<b>598</b>	<b>4 992</b>	<b>5 590</b>

ČNP v roce 2008 obdržela dividendy od Českého lodního a průmyslového registru ve výši 1.341 tis. Kč. Ocenění investice do Lodního a průmyslového registru s.r.o. zůstalo pro rok 2008 ve stejné výši.

**2. Peníze a účty v bankách**

<b>Peníze a účty v bankách</b>	rok 2006	rok 2007	rok 2008
Pokladna a ceniny	178	89	171
Běžné bankovní účty v CZK	7 297	8 608	10 829
Běžné bankovní účty v cizích měnách	4 209	3 531	1 066
Termínované vklady v CZK	5 205	5 291	5 398
Termínované vklady v cizích měnách	25 199	24 757	23.571
<b>Celkem</b>	<b>42 088</b>	<b>42 276</b>	<b>41 035</b>

**3. Pohledávky**

		Rok 2006 v tis. Kč	Rok 2007 v tis. Kč	Rok 2008 v tis. Kč
3.2. a)	Pohledávky po lhůtě splatnosti nad 180 dní celkem	205	253	416
3.2. b)	Pohledávky k podnikům ve skupině	0	0	0
3.2. c)	Pohledávky kryté zástavním právem	0	0	0

**4. Způsob rozdělení zisku nekonsolidovaného****Matěská společnost**

Zisk z účetního období roku 2007	-467
Z toho v roce 2008 použito:	
Dividendy nebo podíly na zisku	--
Přidělení do rezervního fondu	--
Použití nerozděleného zisku min.let	--
Ostatní	--
ztráty min.let	-467
Zisk z účetního období roku 2008	1 252

Valná hromada konaná dne 6.6.2008 odsouhlasila způsob rozdělení HV za r.2007.

**5. Základní kapitál, počet a druh akcií mateřské společnosti**

Rok 2008

Počet akcií	Druh	Nominální hodnota v Kč	Celkem v tis. Kč	Nesplaceno
187 310	Na majitele	950,-	177.944	--

Rok 2007

Počet akcií	Druh	Nominální hodnota v Kč	Celkem v tis. Kč	Nesplaceno
187 310	Na majitele	950,-	177.944	--

Rok 2006

Počet akcií	Druh	Nominální hodnota v Kč	Celkem v tis. Kč	Nesplaceno
1,325.000	Na majitele	950,-	1,258.750	--

Zisk na akcii	rok 2006	rok 2007	Rok 2008
Zisk po zdanění konsolidovaný (v tis. Kč)	7 331	488	-1 209
průměrný počet akcií v oběhu (v ks)	187 310	187 310	187 310
<b>Zisk připadající na akcii v Kč</b>	<b>39</b>	<b>2,61</b>	<b>-6,45</b>

Další informace o změnách vlastního kapitálu jsou obsaženy ve výkazu Přehledu změn vlastního kapitálu.

#### 6. Odložená daň

##### Odložený daňový závazek

Odložený daňový závazek	v tis. Kč
Původní KZ k 31. 12. 2007	7 632
Dopad úpravy ocenění investic do nemovitostí	45 400
<b>Celkem k 31. 12. 2007</b>	<b>53 032</b>
Dopad snížení reálné hodnoty investic do nemovitostí (20%)	-3 885
Rozpuštění odl. daň. závazku - ostatní majetek	-265
<b>Celkem k 31. 12. 2008</b>	<b>48 882</b>

##### Odložená daňová pohledávka

Přehled přechodných rozdílů s dopadem na odloženou daňovou pohledávku

daňový štít z r. 2007	2 839
Opravné položky k pohledávkám:	
daňově účinné zrušení	-8
nad rámec zákona	115
Rezerva na nevybranou dovolenou	96

Z důvodu opatrnosti nebylo o odložené daňové pohledávce v účetním období 2008 účtováno.

Odložená DP vykazovaná v KÚZ	31.12. 2008
<i>Odložená daňová pohledávka</i>	(v tis. Kč)
PZ k 1.1.2008	264
Zúčtovány pohyb	-264
<b>KZ k 31.12.2008</b>	<b>0</b>

**Vylučované vztahy**

Vylučované vnitroskupinové transakce v rámci sestavování konsolidované účetní závěrky neměly významný dopad do odložené daně.

**7. Závazky v tis. Kč**

		Rok 2006 v tis.Kč	Rok 2007 v tis.Kč	Rok 2008 v tis. Kč
3.4. a)	Závazky po lhůtě splatnosti nad 180 dní celkem	0	0	22
3.4. b)	Závazky k podnikům ve skupině	0	0	0
3.4. c)	Závazky kryté zástavním právem	0	0	0

**Závazky (nepeněžní i peněžní), které nejsou vedeny v účetnictví (např. záruky za jinou jednotku za poskytnutý bankovní úvěr popřípadě další odhadnutá rizika, na která nebyla vytvořena v účetnictví rezerva)**

Mateřská společnost nemá závazky neuvedené v účetnictví.

Dceřiné společnosti nemají závazky neuvedené v účetnictví.

**Splatné závazky mateřské společnosti vůči OSSZ, zdravotním pojišťovnám a z titulu daní**

Organizace	V tis. Kč	Uhrazeno v tis.Kč	Datum úhrady
OSSZ	109	109	2.1.2009
ZP	47	47	2.1.2009
FU-daň sražená zam.	53	53	2.1.2009

**Závazky z titulu nevyplacených dividend**

Závazky z titulu nevyplacených dividend v hodnotě 1.858 tis. Kč, které splnily desetiletý časový test, byly již v roce 2006 průřčovány do nerozděleného hospodářského výsledku minulých let. Evidenci a správu vyplacených a nevyplacených dividend i nadále provádí externí odborná firma.

**8. Zákonné a ostatní rezervy****Jednotlivé zákonné i ostatní (účetní) rezervy odděleně**

	Počáteční stav K 1.1.2008	Tvorba V roce 2008	Čerpání v roce 2008	Konečný stav k 31.12.2008
Rezerva na důchody a podobné závazky	159	96	159	96

**9. Výnosy z běžné činnosti****Výnosy z běžné činnosti podle hl. činnosti v členění na tuzemsko a zahraničí**

Druh výnosu	Rok 2007	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2008
	Tuzemsko	Zahraníčí	Tuzemsko	Zahraníčí
Tržby za prodej vlastních výkonů a služeb	16.686	6 115	17 166	4 847

Tržby z prodeje DHM, DNM a materiálu	20	0	0	0
--------------------------------------	----	---	---	---

**10. Celkové výdaje na výzkum a vývoj za účetní období**

	Rok 2007	Rok 2008
Výdaje na výzkum a vývoj	--	--

**11. Ostatní skutečnosti, které nejsou uvedeny v rozvaze ani ve výkazu zisků a ztrát**

Společnosti skupiny nemají žádnou organizační složku v zahraničí; nevyvíjí aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

**B. Popis významných událostí pro hodnocení finanční, majetkové a důchodové pozice jednotky, které nastaly v období od data roční účetní závěrky do data předání ročních účetních výkazů mimo jednotku**

Kvalifikovaný znalec – společnost PROSCON, s.r.o. stanovila ve svém posudku zpracovaném ke dni 31.12.2008 hodnotu 100% podílu společnosti ČNP na 419.215 tis. Kč. Vzhledem k situaci na realitních trzích lze předpokládat pokles této hodnoty od konce účetního období do současnosti.

Od data účetní závěrky do data předání ročních účetních výkazů mimo jednotku nenastala žádná další významná událost pro hodnocení pozice jednotky.

**C. Segmenty**

Všechny společnosti konsolidovaného celku se zaobírají pronájmem nemovitostí externím subjektům. Pro určení segmentů je rozhodující územní hledisko, neboť pro dosahované příjmy a vztahující se náklady/výdaje je rozhodující z pohledu jednotlivých společností i konsolidovaného celku lokace předmětných nemovitostí. Lokalita je zásadní i z hlediska rizik nesených daným oborem podnikání a ovlivňujících tržby a úroveň zisku dosahovaných jednotlivými společnostmi a konsolidovanou skupinou.

Proto byly určeny tyto dva základní segmenty:

- 1) Česká republika
- 2) Velká Británie

Položka	Prvotní formát		
	CR	GB	Celkem
Účetní hodnota aktiv přímo využitá segmentem	287 174	116 816	403 990
<i>Pozemky</i>	<i>23 132</i>	<i>0</i>	<i>23 132</i>
<i>Budovy</i>	<i>262 792</i>	<i>116 816</i>	<i>379 608</i>
Výdaje vynaložené v období na pořízení stálých aktiv	1 250	0	1 250
Celkové závazky	3 295	310	3 605
Investice v přidružených a společných podnicích	0	0	0

Položka	Prvotní formát	
	CR	GB

Výnosy - externí odběratelé - nájemné	15 221	4 847
Výnosy - externí odběratelé – přefakturace	1 945	0
Výnosy od ostatních segmentů	0	0
Výnosy celkem	17 166	4 847
Přímé provozní náklady	12 901	4 224
<b>Čisté tržby</b>	<b>4 265</b>	<b>623</b>
Výnos z přidružených a společných podniků	0	0

Jako druhotný segment je z hlediska pohledu konsolidující společnosti chápáno rozdělení činností na pronájem bytových a nebytových prostor (Hagibor). Z důvodu splnění 10% testu jsou vykazány obdobné informace jako u územních segmentů.

Položka	Druhotný formát	
	CR	GB
Výnosy - externí odběratelé – nájemné nebytové prostory	6 812	0
Výnosy - externí odběratelé – přefakturace nebyt.prostory	975	0
Výnosy – externí odběratelé – nájemné bytové prostory	8 409	4 847
Výnosy – externí odběratelé – přefakturace byt.prostory	970	0
Výnosy od ostatních segmentů	0	0
Výnosy celkem	17 166	4 847
Přímé provozní náklady – nebytové prostory	4 780	0
Přímé provozní náklady – bytové prostory	8 121	4 224
<b>Čisté tržby</b>	<b>4 265</b>	<b>623</b>
Výnos z přidružených a společných podniků	0	0

Konsolidující společnost v současnosti organizuje svůj účetní systém takovým způsobem, aby byla schopna sestavit konsolidované cash-flow až do úrovně jednotlivých vykazovaných segmentů.

Položka	CR	GB	Admin.	Celkem
<b>Provozní výnosy</b>				
Tržby z pronájmu nemovitostí	17 166	4 847	0	22 013
Ostatní	0	0	165	165
Provozní výnosy celkem	17 166	4 847	165	22 178
<b>Provozní náklady</b>				
Přímé provozní náklady segmentů	12 901	4 224	0	17 125
Odpisy aktiv	0	0	244	244
Náklady administrace a řízení společnosti	0	0	2 245	2 245
Provozní náklady celkem	12 901	4 224	2 489	19 614
Zúčtování GW/přebytku				0
<b>Provozní zisk před zdaněním a finančními náklady</b>	<b>4 265</b>	<b>623</b>	<b>-2 324</b>	<b>2 564</b>
<b>Finanční náklady a výnosy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 485</b>	<b>-3 485</b>
<b>Zisk z běžných činností před zdaněním</b>	<b>4 265</b>	<b>623</b>	<b>-5 809</b>	<b>-921</b>
<b>Daň splatná a odložená</b>				288
<b>Mimořádné položky</b>				0
<b>Čistý zisk za období</b>				<b>-1 209</b>

**D. Výkaz Cash Flow**

Při sestavování výkazu Cash flow byl použit postup kombinující nepřímou a přímou metodu. Přímou metodou byly sledovány především skutečně realizované úrokové platby, výdaje spojené s pořízením a prodejem stálých aktiv, platby daně z příjmů za běžnou činnost a příjmy z dlouhodobého finančního majetku. Přímou metodou byly dále sledovány peněžní toky v rámci podniků skupiny. Při převodu cash flow zahraniční dceřiné společnosti byl u toků sledovaných přímou metodou použit aktuální kurz k datu realizované platby, v ostatních případech byly použity průměrné kurzy za období, kdy byly příslušné toky realizovány.

Vykazované peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladnách a v bankách.

Dne: 24. dubna 2009

Přílohu k účetní závěrce zpracoval:

za společnost

  
Ing. Petr Kouřtek

  
Ing. Miroslav Winkler

## Konsolidovaný výkaz Cash-flow

2008

2007

	2008	2007
Stav peněž. prostředků a peněž. ekvivalentů na začátku účetního období	42 276	42 088
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Účet zisk nebo ztr. z běž. činn. před zdaněním	-921	-1 147
Úpravy o nepeněžní operace	-2 587	67
Odp. stál. aktiv včetně goodwillu/přebytku	244	3 380
Změna stavu opravných položek a rezerv	-58	-12 633
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	0	0
Výnosy z dividend a podílů na zisku	-1 341	-1 570
Vyúčtované nákl. úroky s výj. kapitál. úroků a vyúčtované výnosové úroky	-1 446	-1 992
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	14	12 882
Čistý peněž. tok z prov. činn. před zdan., změn. prac. kapit. a mimoř. polož.	-3 508	-1 080
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	984	363
Změna stavu pohledávek z prov. činn.	531	12 197
Změna stavu krátk. záv. z prov. činn.	453	-11 834
Změna stavu zásob	0	0
Změna stavu krátk. fin. majetku nespádajícího do peněž. prostř. a ekvivalentů	0	0
Čistý peněžní tok z prov. činn. před zdaněním a mimoř. položkami	-2 524	-717
Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	0	0
Přijaté úroky	1 446	1 659
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za min. období	-593	-559
Přij. a výd. spoj. s mim. úč. příp., kt. tvoří mim. výsl. hosp. vč. uhr. spl. daně z př. z m. č.	0	0
Přijaté divid. a podíly na zisku	1 341	1 570
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-330	1 953
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-27	-1 413
Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-27	-1 413
<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
Dop. zm. dld. záv., popř. tak kr. záv., kt. sp. do obl. f. č. (např. někt. prov. úv.) na p. pr. a ek.	0	0
Dopady změn vlastního kapitálu na peněž. prostředky a peněž. ekvivalenty	0	0
Zvýš. pen. pr. a pen. ekv. z tit. zv. zákl. kap., em. áž., ev. rez. f. vč. sl. zákl. na t. zvýš.	0	0
Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	0	0
Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
Úhrada ztráty společníky	0	0
Přímé platby na vrub fondů	0	0
Vyplacené dividendy a podíly na zisku	0	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	0
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-357	540
Eliminace vlivu pohybu kurzu	-884	-352
Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci období	41 035	42 276

Česká národní přebíha a.s.  
Pocernická 168  
100 89 Praha 10

ZMĚNY VLASTNÍHO KAPITÁLU KONSOLIDOVANÉ ZA R. 2008

Vlastní kapitál

	Získání kapitál	Emise dluho	Ústavní fondy	Ocenovací rozdíly z precizování	Fond z přepracování měn	Nerozdělný zisk	Ostatní složky vlastního kapitálu	CELKEM (přibíhajícína vlastní kapitál)	MENŠINOVÝ PODÍL	CELKEM
POČATEČNÍ ZÚSTÁTEK	177 045	0	21 132	3 855	-24 615	59 456	0	237 785	0	237 785
Změna v účinných pravidlech	0	0	0	170 148	0	2 453	0	181 601	0	181 601
Přepočtený zůstatek	177 045	0	21 132	183 003	-24 615	61 921	0	410 386	0	410 386
Přírůstek z přecenění majetku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deficit z přecenění majetku	0	0	0	-18 039	0	0	0	-18 039	0	-18 039
Zajištění peněžních úroků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových postů	0	0	0	0	-1 976	0	0	-1 976	0	-1 976
Dan z pozůstek vykázaných ve výledovce	0	0	0	3 885	0	0	0	3 885	0	3 885
Čistý zisk / ztráta uváděná ve výledovce	0	0	0	-14 154	-1 976	0	0	-16 130	0	-16 130
Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výledovce	0	0	0	0	0	-1 209	0	-1 209	0	-1 209
Čistkové uznané zisky a ztráty za účetní období	0	0	0	-14 154	-1 976	-1 202	0	-17 339	0	-17 339
Úpsavý zůstatek kapitál	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů, použitých fondů	0	0	8	0	0	0	0	8	0	8
Vydané opce na akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní akcie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Garantní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KONEČNÝ ZÚSTÁTEK	177 045	0	21 140	168 849	-26 591	60 712	0	402 065	0	402 065

Komentář  
Změna metod vykazování investic do nemovitosti konsolidovaného celku na reálné hodnoty dle znaleckého posudku - dopad ocenění aktiv na srovnávací období 2007 ve výši 227 001 tis. Kč - 45 400 tis. Kč úpsal odložené daně

Změna v účinných pravidlech

**ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČESKÉ NÁMOŘNÍ PLOUVBY a.s. ZA ROK 2008**  
pro řádnou valnou hromadu konanou dne 5.6.2009

V roce 2008 pracovala dozorčí rada ve složení: Hana Moškonová předsedkyně, Peter Alan Abery jako člen a Ing. Jaroslav Vydra jako místopředseda dozorčí rady.

Dozorčí rada se sešla čtyřikrát na svých zasedáních a věnovala se hlavně kontrole hospodaření společnosti a podkladům, které jí předalo představenstvo. K závažným a podstatným informacím si dozorčí rada vyžádala podrobnější vysvětlení a písemné podklady.

Dozorčí rada sledovala situaci, která se týkala především dokončení a kolaudací oprav a stavebních úprav obytného objektu v Praze 6, Mydlářka II, ve které byl zkušebně zahájen provoz dle podnikatelského plánu a dále situací s uvolňováním bytů v objektu Mydlářka I., aby mohla být zahájena rekonstrukce objektu.

V období od února do května 2009 se dozorčí rada zabývala předběžnými hospodářskými výsledky za rok 2008 a obdržela konečnou individuální účetní závěrku sestavenou dle IFRS. Dále obdržela konsolidovanou účetní závěrku za rok 2008 sestavenou též dle IFRS včetně všech příloh s výrokem auditora, společnosti NEXIA Prague a.s. a zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku a rovněž návrh představenstva na vypořádání výsledku hospodaření. Nejdůležitější změnou v roce 2008 byla změna oceňovacího modelu Investic do nemovitostí s přechodem na reálné hodnoty s dopadem přecenění do hospodářského výsledku. Tento model je upřednostňován z pohledu IFRS. Na základě vlastního prostudování podkladů a auditorské zprávy, dozorčí rada konstatuje, že závěrka je vypracována v souladu s obecně závaznými právními předpisy, dle kterých ČNP a.s. jako emitent cenných papírů účtuje dle Mezinárodních účetních standardů. V hospodaření společnosti neshledala dozorčí rada žádné zjevné nedostatky ani porušení obecně závazných právních předpisů.

Výrok auditora zní: „Bez výhrad“.

Dozorčí rada byla představenstvem informována o požadavku dvou akcionářů držících více než 3% akcií o rozšíření programu jednání valné hromady o další body:

- 1- odkup 10% vydaných akcií za cenu od 700,- Kč do maximálně 2.000,- za jednu akcii
  - 2- projednání výhodnosti navýšení základního kapitálu a hospodaření dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.
  - Projednání hospodaření dceřiné společnosti Tricolor Holdings LTD. a jejich majetkových účastí
  - Projednání hospodaření společností od roku 1999 vlastněných nebo ovládaných přímo, nebo zprostředkovaně Českou námořní plavbou a.s.
- DR k bodu číslo 1 pouze upozorňuje, na případný možný nedostatek volných finančních prostředků pro vyplácení akcionářů.

Na základě výroku auditora a podkladů, doporučuje dozorčí rada valné hromadě společnosti schválit:

- 1/ řádnou účetní závěrku za rok 2008
- 2/ konsolidovanou účetní závěrku za rok 2008
- 3/ návrh představenstva na rozdělení výsledku hospodaření za rok 2008

Hana Moškonová   
Předsedkyně dozorčí rady  
České námořní plavby, a.s.

dne 05.06.2009 v 11:04:46 hodin.

**PROTOKOL O USNÁŠENÍSCHOPNOSTI  
k hlasovacímu lístku č. 2**  
VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

Oznamuji, že na základě protokolu o usnášeníschopnosti dnešní valné hromady je přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 6 akcionářů s jmenovitou hodnotou akcií 128 169 250.00 Kč, což představuje 72.03 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Proto konstatuji, že dnešní valná hromada JE usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí.



ne 05.06.2009 v 10:19:58 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 1

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

Celkový počet zaevidovaných lístků = 5 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 909

Celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 909

Text otázky	Text odpovědi	Počet hlasů	% z přípustných hlasů
01. Otázka:			
Volba předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů			
	01 PRO	95 187	70.556449%
	02 PROTI	0	0.000000%
	03 ZDRŽEL SE	39 722	29.443551%
	Nezúčastněné a neplatné hlasy	0	0.000000%

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.



dne 05.06.2009 v 11:06:54 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 2

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

Celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

Celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 915

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
001. Otázka:
Schválení zprávy představenstva o podnikatelské
činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008
01 PRO                        95 160        70.533299%
02 PROTI                      0             0.000000%
03 ZDRŽEL SE                 39 755        29.466701%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 0             0.000000%
=====

```

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
002. Otázka:
Schválení řádné účetní závěrky za rok 2008
01 PRO                        95 166        70.537746%
02 PROTI                      0             0.000000%
03 ZDRŽEL SE                 39 749        29.462254%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 0             0.000000%
=====

```

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
003. Otázka:
Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2008
01 PRO                        95 160        70.533299%
02 PROTI                      0             0.000000%
03 ZDRŽEL SE                 39 749        29.462254%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 6             0.004447%
=====

```

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
004. Otázka:
Schválení návrhu na vypořádání výsledku
hospodaření za rok 2008
01 PRO                        95 160        70.533299%
02 PROTI                      6             0.004447%
03 ZDRŽEL SE                 39 749        29.462254%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 0             0.000000%
=====

```

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.



dne 05.06.2009 v 11:06:54 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 2

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

Celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

Celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 915

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
001. Otázka:
Schválení zprávy představenstva o podnikatelské
činnosti a stavu majetku společnosti za rok 2008
01 PRO                        95 160        70.533299%
02 PROTI                      0             0.000000%
03 ZDRŽEL SE                 39 755        29.466701%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 0             0.000000%
=====

```

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
002. Otázka:
Schválení řádné účetní závěrky za rok 2008
01 PRO                        95 166        70.537746%
02 PROTI                      0             0.000000%
03 ZDRŽEL SE                 39 749        29.462254%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 0             0.000000%
=====

```

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
003. Otázka:
Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2008
01 PRO                        95 160        70.533299%
02 PROTI                      0             0.000000%
03 ZDRŽEL SE                 39 749        29.462254%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 6             0.004447%
=====

```

```

=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
004. Otázka:
Schválení návrhu na vypořádání výsledku
hospodaření za rok 2008
01 PRO                        95 160        70.533299%
02 PROTI                      6             0.004447%
03 ZDRŽEL SE                 39 749        29.462254%
Nezúčastněné a neplatné hlasy 0             0.000000%
=====

```

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.



## N Á V R H

PŘÍLOHA č. 16

## ČESKÁ NÁMOŘNÍ PLAVBA, a.s.

zapsaná v OR MěS Praha, oddíl B.XXXVI, vložka 39, dne 01.04.1959

se sídlem Počernická 168, PRAHA 10 – Strašnice, PSČ 100 99

IČO : 00001082

zastoupená představenstvem společnosti (dále jen "Mandant")

na straně jedné

a

člen představenstva

pan / paní .....

r.č. ....

bytem v ....., PSČ .....

(dále jen "Mandatář")

na straně druhé

uzavřeli dnešního dne, měsíce a roku tuto

## SMLOUVU O VÝKONU FUNKCE ČLENA PŘEDSTAVENSTVA

Článek I.  
Předmět smlouvy

1. Předmětem smlouvy je výkon činnosti a úprava práv a povinností člena představenstva v souladu se stanovami společnosti, obchodním zákoníkem a dalšími obecně závaznými právními předpisy.
2. Činnost mandatáře podle odst. 1 spočívá zejména v následujícím :
  - a) aktivně se podílet na řízení činnosti společnosti a zabezpečování jejího obchodního vedení;
  - b) účastnit se všech zasedání představenstva, event. pracovních jednání předchozích nebo následných, nutných pro činnost představenstva;
  - c) pracovat v komisích, které si případně představenstvo vytvoří;
  - d) opatřovat si pro zasedání představenstva, pracovní jednání předchozí nebo následná a práci v případných komisích podklady k posouzení projednávané problematiky a to i mimo společnost;
  - e) opatřovat si podklady charakteru obchodních, finančních a ekonomických informací souvisejících s činností představenstva;
  - f) zabezpečit řádné a bezpečné uložení písemností, včetně jejich archivace
3. Mandatář je povinen vykonávat činnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu.

## Článek II. Práva a povinnosti mandatáře

1. Mandatář je povinen zařizovat záležitosti osobně. Poruší-li tuto povinnost, odpovídá za škodu tím způsobenou. Mandatář je povinen postupovat při zařizování záležitostí s odbornou péčí.  

Činnost, k níž se mandatář zavázal, je povinen uskutečňovat v souladu se zájmy mandanta, řídit se při tom platnými právními předpisy, stanovami mandanta, zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, jednacím řádem představenstva a rozhodnutími představenstva. Mandatář je povinen oznámit mandantovi všechny okolnosti, které zjistil při zařizování záležitostí a jež mohou mít vliv na změnu pokynů mandanta. Od pokynů mandanta se může mandatář odchýlit jen je-li to naléhavě nezbytné v zájmu mandanta a mandatář nemůže včas obdržet jeho souhlas.
2. Mandatář je povinen osobně se zúčastnit všech zasedání představenstva a aktivně na nich vystupovat. Pokud se ze závažných důvodů nemůže osobně zúčastnit, je povinen doručit předsedovi představenstva písemně svá stanoviska k jednotlivým bodům programu příslušného zasedání představenstva.
3. Mandatář je povinen ihned oznámit mandantovi podnikání vlastním jménem a své členství v orgánech jiných společností nebo jiných podnikatelských subjektů a v případech, na která se podle obchodního zákoníku nebo stanov společnosti vztahují omezení, se těchto aktivit po dobu výkonu funkce člena představenstva zdržet.
4. Mandatář je povinen mít platný cestovní doklad a v případě cesty do teritoria, kde platí vízová povinnost, je mandatář povinen si včas obstarat vstupní vízum.
5. Mandatář je povinen bezprostředně po ukončení služební cesty
  - (a) vypracovat písemnou zprávu o uskutečněné služební cestě a odevzdat ji mandantovi do 10 dnů;
  - (b) provést řádné vyúčtování poskytnuté zálohy na cestovní výlohy, včetně předložení příslušných výdajových dokladů a vrátit nezužitkované prostředky do pokladny mandanta do 3 dnů po skončení služební cesty. Případné náklady na soukromé telefony hradí mandatář.

## Článek III. Práva a povinnosti mandanta

1. Mandant je povinen předat včas mandatáři věci a informace, jež jsou nutné k plnění této smlouvy, pokud z jejich povahy nevyplývá, že je má obstarat mandatář. Vyžaduje-li zařízení záležitosti uskutečnění právních úkonů jménem mandanta, je mandant povinen vystavit včas mandatáři písemně potřebnou plnou moc.
2. Mandant se zavazuje :
  - a) umožnit mandatáři vstup do všech prostor, ve kterých mandant provádí svou podnikatelskou činnost;
  - b) vytvořit mandatáři odpovídající podmínky pro plnění této smlouvy;
  - c) doručovat materiály a veškeré písemnosti spojené s činností představenstva výhradně doručitelem na adresu mandatářem uvedenou 3 kalendářní dny před termínem zasedání.
3. Odpovědnost mandanta za případnou škodu na zdraví vzniklou mandatáři v souvislosti s plněním této smlouvy se řídí příslušnými ustanoveními části šesté, hlavy druhé občanského zákoníku.

4. Pro případné služební cesty mandátáře se mandant zavazuje vystavit mandatáři příslušný příkaz k cestě (instrukční blok) a poskytnout mandatáři náhradu cestovních výdajů v rozsahu zákona č. 119/1992 Sb. v platném znění. Pro účely § 2, odst. 1 citovaného zákona, se za pravidelné pracoviště mandátáře považuje jeho trvalé bydliště.
5. Pro zahraniční cesty mandátáře uskutečněné v zájmu mandanta se mandant zavazuje vybavit mandátáře:
  - a) letenkami nebo jízdenkami;
  - b) zúčtovatelnou zálohou na cestovní výdaje.

#### **Článek IV. Odpovědnost mandátáře**

1. Mandatář je povinen předat bez zbytečného odkladu mandantovi věci, které za něho převzal při plnění této smlouvy. Mandatář odpovídá za škodu na věcech převzatých od mandanta k zařizování záležitostí a na věcech převzatých při jejich zařizování od třetích osob v plné výši, ledaže tuto škodu nemohí odvrátit ani při vynaložení odborné péče.
2. V ostatních případech než jak je uvedeno v předchozím odstavci 1 odpovídá mandátář mandantovi za škodu (dle § 373 a násl. obchodního zákoníku), kterou způsobil zaviněným porušením povinností při plnění této smlouvy. Odpovědnosti se mandátář zproští, prokáže-li, že škodu nezavinil.
3. Úpravou odpovědnosti sjednanou v předchozích odstavcích není dotčena odpovědnost mandátáře podle speciálních ustanovení obchodního zákoníku (§ 194, odst. 5 a 6; § 65 a § 196).

#### **Článek V. Odměna za výkon funkce**

1. Za činnost podle této smlouvy náleží mandatáři paušální odměna schválená valnou hromadou mandanta ve výši Kč 12.500,- měsíčně.
2. Odměna za výkon funkce bude mandantem poukázána, po zdanění dle ustanovení § 38h, odst. 3 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění, na konto mandátáře nejpozději 6. dne následujícího měsíce.

#### **Článek VI. Zánik účinnosti smlouvy**

1. Tato smlouva pozbývá účinnosti :-
  - a) dle čl. 16, odst. 2 stanov volbou nového představenstva, nejpozději však uplynutím 3 měsíců od skončení funkčního období mandátáře;
  - (b) dnem rozhodnutí valné hromady o odvolání mandátáře z funkce člena představenstva;
  - (c) dnem, kdy se mandant dozví o ztrátě způsobilosti mandátáře být členem statutárního orgánu dle podmínek stanovených obchodním zákoníkem nebo zvláštním právním předpisem;
  - (d) smrtí mandátáře;

- (e) dle čl. 17, odst. 5 stanov dnem uvedeným v oznámení o vzdání se funkce (odstoupení) mandatáře, případně v zaprotokolovaném prohlášení mandatáře. Není-li tento den uveden, pak výkon funkce končí dnem doručení písemného oznámení představenstvu na adresu sídla mandanta, popř. datem zápisu ze zasedání představenstva.
2. Od skončení funkčního období mandatáře dle odst. 1 je mandatář povinen nepokračovat v činnosti; zejména není oprávněn činit právní úkony jménem mandanta. Je však povinen předat funkci a upozornit mandanta na opatření potřebná k tomu, aby se zabránilo vzniku škody bezprostředně hrozící mandantovi nedokončením činnosti související se zařizováním záležitostí.

**Článek VII.  
Závěrečná ustanovení**

1. Tato smlouva se uzavírá na dobu výkonu funkce člena představenstva mandatářem s účinností ode dne jeho zvolení členem představenstva valnou hromadou ČNP, a.s., dne 05.06.2009 do doby skončení funkčního období dle čl. VI., maximálně však po dobu, která je určena stanovami (čl. 17, odst. 2) a lze ji měnit pouze písemnými dodatky.
2. Tato smlouva je vyhotovena ve dvou originálech, z nichž oba mají stejnou platnost. Každá ze smluvních stran obdrží po jednom.

V Praze, dne .....

MANDATÁŘ

MANDANT

.....

.....

me 05.06.2009 v 11:16:27 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 3

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku= 134 915

Text otázky Text odpovědi	Počet hlasů	% z přípustných hlasů
01. Otázka:		
Volba člena představenstva		
01 PRO	75 856	56.225031%
02 PROTI	0	0.000000%
03 ZDRŽEL SE	59 059	43.774969%
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0	0.000000%

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.



## Podnikatelský záměr na rok 2009

Podnikatelský záměr je předkládán ke schválení valné hromadě společnosti Česká námořní plavba a.s. (dále jen ČNP a.s.)

Hospodářská činnost ČNP a.s. i nadále spočívá ve správě a pronájmu vlastních nemovitostí společnosti a nemovitosti v dlouhodobém pronájmu. Tak jako v předcházejících letech i v příštím období bude tato činnost hlavním zdrojem finančních prostředků.

Správu a pronájem tuzemských nemovitostí bude ČNP a.s. zajišťovat jednak vlastními silami, jednak spoluprací s externími odborníky, správa a pronájem svých nemovitostí ve Velké Británii pak prostřednictvím dceřiné společnosti C.O.S. BULK (LONDON) LTD.

Přes probíhající hospodářskou recesi, která se projevila i v oblasti nemovitostí což ovlivňuje hospodaření ČNP a.s. s nemovitostmi v Praze ale především v Londýně a to zejména poklesem cen nemovitostí ale také i vyšší dosažitelného nájemného. ČNP a.s. se přesto daří udržet obsazenost prostor určených k pronájmu i úroveň nájemného.

Ve finančním plánu na rok 2009 jsou vyčleněny prostředky na nezbytné opravy a údržbu nemovitostí. Přednostně budou renovovány prostory, kde dochází k výměně nájemníků a bude tak využít čas než se uzavře nová nájemní smlouva na bytové či kancelářské prostory. Bude průběžně obnovováno opotřebované vybavení pronajímaných bytů i kanceláří. V prostorách určených pro krátkodobé ubytování bude nabídnuta mimo hlavní turistickou sezónu možnost ubytování pro vysokoškolské studenty. Budou zahájeny nezbytné opravy a rekonstrukce objektu v dlouhodobém pronájmu. Realizace tohoto záměru je opožděna z důvodu obstrukcí ze strany několika zbývajících nájemníků objektu, nicméně již v roce 2009 by měly být nezbytné opravy zahájeny.

Představenstvo předpokládá budoucí možný pokles výnosů z pronájmu bytů z důvodu postupného uvolňování regulovaného nájemného v České republice bez ohledu na další možné následky hospodářského poklesu, proto i z tohoto důvodu pokračuje v prosazování svých aktivit v oblasti pronájmů krátkodobých – hotelového typu, které dříve plánovala již z důvodu diverzifikace příjmových aktivit.

Hospodaření ČNP a.s. podle sestaveného finančního plánu na rok 2009 bude mírně ziskové. Je plánován zisk zhruba čtvrt milionu Kč.

me 05.06.2009 v 11:49:17 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 5

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

Celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

Celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 915

```
=====
Text otázky
Text odpovědi                Počet hlasů    % z přípustných hlasů
-----
```

001. Otázka:  
Podnikatelský záměr společnosti na rok 2009

01 PRO	49 671	36.816514%
02 PROTI	26 164	19.392951%
03 ZDRŽEL SE	59 080	43.790535%
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0	0.000000%

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.



ne 05.06.2009 v 11:32:24 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 4

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 915

Text otázky Text odpovědi	Počet hlasů	% z přípustných hlasů
01. Otázka:		
schválení smlouvy o výkonu funkce člena ředstavenstva		
01 PRO	75 835	56.209465%
02 PROTI	0	0.000000%
03 ZDRŽEL SE	59 080	43.790535%
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0	0.000000%

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.



ne 05.06.2009 v 11:55:22 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 6

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 915

Text otázky Text odpovědi	Počet hlasů	% z přípustných hlasů
01. Otázka:		
rozhodnutí o způsobu určení auditora		
01 PRO	26 158	19.388504%
02 PROTI	0	0.000000%
03 ZDRŽEL SE	108 751	80.607049%
Nezúčastněné a neplatné hlasy	6	0.004447%

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.

ne 05.06.2009 v 11:55:22 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 6

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 915

Text otázky Text odpovědi	Počet hlasů	% z přípustných hlasů
01. Otázka:		
rozhodnutí o způsobu určení auditora		
01 PRO	26 158	19.388504%
02 PROTI	0	0.000000%
03 ZDRŽEL SE	108 751	80.607049%
Nezúčastněné a neplatné hlasy	6	0.004447%

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.



# DISKUSNÍ LÍSTEK

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA  
dne 5.6.2009

Identifikační číslo akcionáře nebo zástupce:

		1
--	--	---

Jméno akcionáře nebo zástupce:

IREMINA INVESTMENT spol. s r.o. LTD

ŽÁDOST  
O VYSVĚTLENÍ

NÁVRH,  
PROTINÁVRH

PROTEST

Obsah:

k bodu č. .... pořadu jednání

ná příloha k bodu č. 12

Podpis akcionáře nebo zástupce:

*[Handwritten signature]*  
(vyplní informační středisko)

Přijato v: ..... hod

Pořadové č. listku: .....

Kontrolu provedl(a): .....

**Usnesení řádné valné hromady společnosti  
Česká námořní plavba a.s.,**

Konané v sídle společnosti dne 05. 06. 2009  
(Návrh akcionáře IDEMINA INVESTMENT)

**Usnesení k bodu 12) pořadu jednání**

**Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií společnosti dle návrhu akcionáře**

**Usnesení č. 12.1**

Valná hromada rozhodla v souladu s ustanovením § 161a, odst. (1) in fine obchodního zákoníku o nabytí svých vlastních akcií ISIN: CZ0008413556 takto:

Maximální počet nabývaných svých vlastních akcií:	18731 ks
Doba platnosti tohoto usnesení valné hromady:	18 měsíců
Nejnižší kupní cena za akcii:	700,- Kč
Nejvyšší kupní cena za akcii:	2.000,- Kč
Maximální limit kupní ceny za všechny nabyté své vlastní akcie:	25,000.000,- Kč

Valná hromada pověřuje představenstvo vykonáním tohoto usnesení valné hromady akcionářů společnosti.



# DISKUSNÍ LÍSTEK

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA  
dne 5.6.2009

Identifikační číslo akcionáře nebo zástupce:

		4
--	--	---

Jméno akcionáře nebo zástupce: ..... *ŠTEJMA ROVA* .....

ŽÁDOST  
O VYSVĚTLENÍ

NÁVRH,  
PROTINÁVRH

PROTEST

Obsah:

k bodu č. *12*... pořadu jednání

*Považuju za navrhovanou dobu hranici ceny za akci za přijatelnou, pokud z oceňování akci (viz výše) zpráva z loďstva) hovoří o částce 2.500,- Kč.<sup>2</sup>*

Podpis akcionáře nebo zástupce: ..... *Š* .....

(vyplní informační středisko)

Přijato v: ..... hod Pořadové č. lístku: ..... Kontrolu provedl(a): .....

ne 05.06.2009 v 12:04:57 hodin.

## PROTOKOL O HLASOVACÍM LÍSTKU Č. 7

VALNÉ HROMADY  
Česká námořní plavba a.s.

celkový počet zaevidovaných lístků = 6 s celkovým počtem hlasů  
platných pro hlasování = 134 915

celkový počet všech přípustných hlasů na jednu otázku = 134 915

Text otázky Text odpovědi	Počet hlasů	% z přípustných hlasů
001. Otázka: rozhodnutí o nabývání vlastních akcií společnosti dle návrhu akcionáře		
01 PRO	95 160	70.533299%
02 PROTI	0	0.000000%
03 ZDRŽEL SE	39 755	29.466701%
Nezúčastněné a neplatné hlasy	0	0.000000%

Všechny výsledky hlasování uvedené v procentech jsou zaokrouhleny na 6 desetinných míst.





# DISKUSNÍ LÍSTEK

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA

dne 5.6.2009

Identifikační číslo akcionáře nebo zástupce:

		4
--	--	---

Jméno akcionáře nebo zástupce: STEIMAROVA'

ŽÁDOST  
O VYSVĚTLENÍ

NÁVRH,  
PROTINÁVRH

PROTEST

Obsah: Dotazy

k bodu č. 15... pořadu jednání

1) Jakým způsobem jsou pronajímány nemovitosti v Londýně  
- každý měl ~~byl~~ smlouvatně proším konkuditoral.  
- jsou pronajímány dlouhodobě či krátkodobě?  
- kdo zaplácuje záležitosti stranu správy nemovitostí?  
- jaké jsou náklady na správu? jaká je údržbová rem.?   
- porovnají se tyto náklady za roky? → není možná  
přímá správa & Právy? Trm by došlo k úsporě nákladů.

2) Jaké další aktivity nyní? a zaplácují C.O.S. Bulk (London)

3) Žádost o předložení samostatných rozvahy a výsledovky v plném rozsahu za rok 2008, týkající se společnosti C.O.S. Bulk (London) - řadařme o předložení ~~to~~ těchto dokumentů.

4) Návrh usnesení: navrhuje se provést likvidaci C.O.S. Bulk (London) a převést všechny její majetek na mateřskou společnost (CENTAS), u které existance této společnosti není účelná a neekonomická.

Podpis akcionáře nebo zástupce: Steim

(vyplní informační středisko)

Přijato v: ..... hod

Pořadové č. listku: .....

Kontrolu provedl(a): .....



# DISKUSNÍ LÍSTEK

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA  
dne 5.6.2009

Identifikační číslo akcionáře nebo zástupce:

		4
--	--	---

Jméno akcionáře nebo zástupce: ..... STEINAROVA'

ŽÁDOST  
O VYSVĚTLENÍ

NÁVRH,  
PROTINÁVRH

PROTEST

Obsah:

k bodu č. 14... pořadu jednání

Dotazy:

Prova dlo představenstvo nějaká konkrétní kroky v roce 2008 vedoucí ke splacení dluhu Tricolor Holding, uznávaného v minulých letech Feditakem Tricolor Hold., Ing. Vostry'm?

Podpis akcionáře nebo zástupce: ..... *li!* .....

(vyplní informační středisko)

Přijato v: ..... hod

Pořadové č. listku: .....

Kontrolu provedl(a): .....



# DISKUSNÍ LÍSTEK

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA  
dne 5.6.2009

Identifikační číslo akcionáře nebo zástupce:

		4
--	--	---

Jméno akcionáře nebo zástupce: ..... ŠTEIMAROVA' .....

ŽÁDOST  
O VYSVĚTLENÍ

NÁVRH,  
PROTINÁVRH

PROTEST

Obsah:

k bodu č. 15... pořadu jednání

Dotazy:

- 1) Proč představenstvo dosud nezmajordalo investici Deneb Shipping do ukrajinských a ruských akcií v roce 1999? Jedná se o finanční produkt cca 2 miliardy CZK, přičemž má být uplynulá proměna doly. Jaké podmínky byly?
  - 2) K investici Deneb Shipping do ukrajinských akcií:
    - za jakou cenu a firma AUDIA získala elektrické společnosti?
    - jaké bylo portfolio spol. AUDIA při nákupu Denebem?
    - jaká byla kupní cena, za což Deneb získal spol. AUDIA?
    - jaké bylo portfolio spol. AUDIA při prodeji Denebem?
    - kdo byl vlastníkem (kupujícím) při prodeji spol. AUDIA a majitelu Denebu? Jaká byla kupní cena?
    - jaká byla kupní cena podle ne spol. WORLD STAGE HOLDING při konji Denebem?
    - jaká byla kupní cena akcií 3 mediálních společností při konji této spol.?
    - jaká byla kupní cena podle ne WORLD STAGE HOLD. při prodeji Denebem?

Podpis akcionáře nebo zástupce: ..... Št. .....

(vyplní informační středisko)

Přijato v: ..... hod

Pořadové č. lístku: .....

Kontrolu provedl(a): .....

9/  
ŠT. A

- jak byla provedena úhrada těchto investic provedenými  
společnostmi Deube? Pokud se jednalo o úhradu a  
bankovního účtu Deube - kdo úhradu provedl a jak?
- kde zůstal rozdíl peněz, pokud vznikla škoda a  
protegi akcii, jak bylo uvedeno na VH v roce 2000?

### Vávnih ususa sam'.

Představenstvo se ukáždá, aby kontaktovalo tehdyš? členy  
představenstva ENP as. a získalo informace o transakcích,  
a případně podalo listinu činnosti na řídící společnosti  
AUDIA a WORLD STAGE HOLD. pana Voručho. ~~V případě~~  
Podle zprávě medú představenstvo ~~podat~~ podnikne i další  
právní kroky k nahrazení škody vzniklé ENP as.

### Žádost o zaslání zápisu

*(s výjimkou prozezení - listiny bez příloh)*  
Žádám o zaslání zápisu z valné hromady akciové společnosti: *Česká národní plzeňská*  
*se sídlem Dobruška 168, 100 99 Praha 10 - Střekovec,*  
*10:000 1082; zapsané v obchodním rejstříku*  
konané dne: *05.06.2004, oddíl 001 vedeném Městském soudním*  
*úřadě v Praze, oddíl B XXXVI, vložka*  
*1539*  
na adresu: *Základní 55/240, 100 00 PRAHA 2, Královské*  
*Vinohrady, Česká republika*  
*Evropská unie*

*Děkuji*  
*Žádám o uvedení této žádosti v*  
*průběžném zápisu*

Podpis akcionáře (zástupce): *Dočerný*  
*Ing. Pavel DOČERNÝ*