Výroční zpráva
2016

Poznámka:
O2 Czech Republic a.s. dále také jen „O2 CZ“ nebo „Společnost”.
O2 Slovakia, s.r.o. dále také jen „O2 Slovakia”.
O2 IT Services s.r.o. dále také jen „O2 IT Services“ nebo „O2 ITS”.

OBSAH

strana

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti	4
1 | Úvodní slovo **předsedy** představenstva	17
2 | Vybrané finanční a provozní **ukazatele**	19
3 | **Kalendář** klíčových událostí	21
4 | Zpráva představenstva o podnikatelské **činnosti**	24
Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost a výsledky za rok 2016	25
Regulace	25
Český telekomunikační trh	25
Skupina O2 Czech Republic	26
Přehled skupiny O2 a hlavní změny v roce 2016	26
Slovensko	31
O2 IT Services	33
Řízení rizik	33
Produkty a služby	34
Rezidentní segment	34
Korporace a veřejná správa	36
Platební a finanční služby	36
Přehled konsolidovaných finančních a provozních výsledků	36
5 | Společenská **odpovědnost (CSR)**	41
6 | Správa a **řízení** společnosti	46
7 | **Finanční** část	65
Komentář finančního ředitele ke konsolidovaným finančním výsledkům za rok končící 31. prosince 2016	66
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2016 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	67
Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2016 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	146
8 | Prohlášení osob **odpovědných** za výroční zprávu	217
Příloha: Zpráva o **vztazích** mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016	219

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti O2 Czech Republic a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost") sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace" přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

Správnost a úplnost výnosů (37 522 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec T a bod 5 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Správnost a úplnost vykázaných výnosů jsou pro audit Společnosti rizikem z důvodu závislosti celého procesu zachycení a vykázání výnosů na velkém počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Komplexita těchto systémů je také dána obsáhlou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), častými cenovými změnami a složitostí smluvních podmínek u některých produktů (např. v oblasti dodávaných komplexních IT řešení).

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti informačních technologiích s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno ve spolupráci s našimi interními IT specialisty,
- testy kontrolního prostředí Společnosti s důrazem na kontroly kompletnosti zachycených výnosů prováděné Revenue Assurance oddělením Společnosti,
- testy průběhu transakcí pro všechny významné typy produktů a služeb vč. ověření správného zachycení změn cenových a jiných smluvních podmínek,
- testy interních kontrol Společnosti zaměřených na přesnost fakturace a správnost a úplnost zaúčtovaných výnosů vč. kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,
- testy interních kontrol nad zadáváním manuálních účetních zápisů s dopadem do výnosů včetně testů věcné správnosti na vybraném vzorku účtovaných manuálních dokladů.

Dále jsme provedli:

- analytické testy věcné správnosti účtovaných dohadných položek k výnosům,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících porovnání vykázaných výnosů s dalšími finančními i nefinančními informacemi.

Ocenění nehmotných aktiv mimo goodwill (12 057 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec G a bod 11 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

Správné ocenění nedokončeného nehmotného majetku a nehmotného majetku v užívání je pro audit Společnosti důležitou oblastí, neboť Společnost podniká v rychle se měnícím prostředí telekomunikací a nabízí rozmanitou škálu produktů a služeb, jejichž poskytování je zajištěno prostřednictvím velkého počtu IT systémů. Některé z těchto systémů Společnost plánuje postupně nahradit novými IT řešeními.

Tyto skutečnosti mohou mít za následek, že:

- nedokončená nehmotná aktiva (zejména nově vyvíjené IT systémy) nemusí být z technických nebo ekonomických důvodů v budoucnosti dokončeny a zařazeny do používání,
- existující nehmotná aktiva (zejména starší IT systémy) nemusí být v současnosti nebo blízké budoucnosti ekonomicky využitelná a této skutečnosti nebyly náležitě uzpůsobeny odpisové doby těchto nehmotných aktiv.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- testy interních kontrol v oblasti posouzení ocenění nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku vč. kontrol v procesu každoročního testování na snížení hodnoty dlouhodobých aktiv,
- testy věcné správnosti na vzorku nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku s důrazem na splnění kritérií pro kapitalizaci, zejména plánované dokončení. Testy jsme podpořili dotazováním odpovědných projektových manažerů a ověřením podpůrné dokumentace,
- dotazování představenstva ve věci úplnosti vykázaného snížení hodnoty podpořené informacemi získanými z dalších zdrojů (např. kontrolou zápisů z jednání orgánů Společnosti). U majetků, u nichž jsme identifikovali potenciální snížení hodnoty, jsme provedli prověření, že došlo k řádnému zachycení případného snížení jejich hodnoty v účetnictví,
- testy věcné správnosti zaměřené na soulad nastavení odpisových dob a ekonomické životnosti pro ty IT systémy, které Společnost plánuje nahradit novým řešením.

Žaloby, spory a regulatorní prostředí (rezerva ve výši 117 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec S a body 19 a 20 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Společnost čelí několika hrozícím či existujícím žalobám a regulatorním sporům. V rámci našeho auditu se této oblasti detailně věnujeme, neboť správné určení toho, zda tyto žaloby a spory mají být vykázány jako rezervy nebo podmíněné závazky vyžaduje vysokou míru úsudku na straně Společnosti.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- dotazování představenstva a ředitele Divize Právní a regulatorní záležitosti ve věci hrozících i existujících soudních a regulatorních sporů, podpořené informacemi z dalších zdrojů (interní přehled soudních sporů, zápisy z jednání orgánů Společnosti) a dotazováním externích právních zástupců Společnosti prostřednictvím konfirmačních dopisů,

- pro všechny významné spory kritické zhodnocení přiměřenosti odhadů učiněných Společností ohledně pravděpodobného dopadu, podpořené prověřením souvisejících podkladů,
- zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Společností v předcházejících účetních obdobích za účelem ověření míry spolehlivosti úsudků Společnosti,
- ověření souladu informací o rezervách a podmíněných závazcích uvedených v příloze k účetní závěrce v poznámkách 19 a 20 s informacemi získanými v průběhu auditu a kritické zhodnocení správnosti a úplnosti uvedených informací.

Ostatní informace

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Společnosti. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost") sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace" přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Správnost a úplnost výnosů (29 773 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec Q a bod 5 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Správnost a úplnost vykázaných výnosů jsou pro audit Společnosti rizikem z důvodu závislosti celého procesu zachycení a vykázání výnosů na velkém počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Komplexita těchto systémů je také dána obsáhlou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), častými cenovými změnami a složitostí smluvních podmínek u některých produktů (např. v oblasti dodávaných komplexních IT řešení).

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti informačních technologiích s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno ve spolupráci s našimi interními IT specialisty,
- testy kontrolního prostředí Společnosti s důrazem na kontroly kompletnosti zachycených výnosů prováděné Revenue Assurance oddělením Společnosti,
- testy průběhu transakcí pro všechny významné typy produktů a služeb vč. ověření správného zachycení změn cenových a jiných smluvních podmínek,
- testy interních kontrol Společnosti zaměřených na přesnost fakturace a správnost a úplnost zaúčtovaných výnosů vč. kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,
- testy interních kontrol nad zadáváním manuálních účetních zápisů s dopadem do výnosů včetně testů věcné správnosti na vybraném vzorku účtovaných manuálních dokladů.

Dále jsme provedli:

- analytické testy věcné správnosti účtovaných dohadných položek k výnosům,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících porovnání vykázaných výnosů s dalšími finančními i nefinančními informacemi.

Ocenění nehmotných aktiv mimo goodwill (10 035 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec D a bod 11 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

Správné ocenění nedokončeného nehmotného majetku a nehmotného majetku v užívání je pro audit Společnosti důležitou oblastí, neboť Společnost podniká v rychle se měnícím prostředí telekomunikací a nabízí rozmanitou škálu produktů a služeb, jejichž poskytování je zajištěno prostřednictvím velkého počtu IT systémů. Některé z těchto systémů Společnost plánuje postupně nahradit novými IT řešeními.

Tyto skutečnosti mohou mít za následek, že:

- nedokončená nehmotná aktiva (zejména nově vyvíjené IT systémy) nemusí být z technických nebo ekonomických důvodů v budoucnosti dokončeny a zařazeny do používání,
- existující nehmotná aktiva (zejména starší IT systémy) nemusí být v současnosti nebo blízké budoucnosti ekonomicky využitelná a této skutečnosti nebyly náležitě uzpůsobeny odpisové doby těchto nehmotných aktiv.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- testy interních kontrol v oblasti posouzení ocenění nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku vč. kontrol v procesu každoročního testování na snížení hodnoty dlouhodobých aktiv,
- testy věcné správnosti na vzorku nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku s důrazem na splnění kritérií pro kapitalizaci, zejména plánované dokončení. Testy jsme podpořili dotazováním odpovědných projektových manažerů a ověřením podpůrné dokumentace,
- dotazování představenstva ve věci úplnosti vykázaného snížení hodnoty podpořené informacemi získanými z dalších zdrojů (např. kontrolou zápisů z jednání orgánů Společnosti). U majetků, u nichž jsme identifikovali potenciální snížení hodnoty, jsme provedli prověření, že došlo k řádnému zachycení případného snížení jejich hodnoty v účetnictví,
- testy věcné správnosti zaměřené na soulad nastavení odpisových dob a ekonomické životnosti pro ty IT systémy, které Společnost plánuje nahradit novým řešením.

Žaloby, spory a regulatorní prostředí (rezerva ve výši 114 mil. Kč)
Viz účetní politiky, odstavec P a body 19 a 20 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Společnost čelí několika hrozícím či existujícím žalobám a regulatorním sporům. V rámci našeho auditu se této oblasti detailně věnujeme, neboť správné určení toho, zda tyto žaloby a spory mají být vykázány jako rezervy nebo podmíněné závazky vyžaduje vysokou míru úsudku na straně Společnosti.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnují zejména:

- dotazování představenstva a ředitele Divize Právní a regulatorní záležitosti ve věci hrozících i existujících soudních a regulatorních sporů, podpořené informacemi z dalších zdrojů (interní přehled soudních sporů, zápisy z jednání orgánů Společnosti) a dotazováním externích právních zástupců Společnosti prostřednictvím konfirmačních dopisů,
- pro všechny významné spory kritické zhodnocení přiměřenosti odhadů učiněných Společností ohledně pravděpodobného dopadu, podpořené prověřením souvisejících podkladů,
- zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Společností v předcházejících účetních obdobích za účelem ověření míry spolehlivosti úsudků Společnosti,
- ověření souladu informací o rezervách a podmíněných závazcích uvedených v příloze k účetní závěrce v poznámkách 19 a 20 s informacemi získanými v průběhu auditu a kritické zhodnocení správnosti a úplnosti uvedených informací.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti O2 Czech Republic a.s. (dále také „Společnost") za rok končící 31. prosincem 2016. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti O2 Czech Republic a.s. za rok končící 31. prosincem 2016 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Petr Škoda je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky společnosti O2 Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13. února 2017

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

Úvodní slovo **předsedy** představenstva

1

Úvodní slovo **předsedy** představenstva

Vážení akcionáři,

dovolte mi v krátkosti zrekapitulovat naše nejdůležitější komerční a provozní výsledky za rok 2016, který byl prvním celým rokem po oddělení fixní a mobilní infrastruktury. Jsem rád, že v souladu s naší strategií nebýt pouhým telekomunikačním operátorem, ale stát se vedoucím poskytovatelem digitálních služeb, se nám podařilo naplnit jeden z našich hlavních cílů – zrychlit vývoj a nabídku nových produktů a služeb a ještě zlepšit ty stávající. Reakce zákazníků nám ukazují, že jsme se vydali správným směrem. Jejich loajalita v některých oblastech dosahuje historicky nejvyšší úrovně.

V oblasti fixních hlasových služeb jsme provedli odvážný krok – na začátku roku jsme představili nový tarif nabízející neomezené volání z pevné linky do všech sítí v celé České republice. V průběhu roku na něj přešli již všichni naši zákazníci, kteří v průměru volají o 40 % více. Digitální televize O_2 TV, která je jednou z našich nosných růstových oblastí, přinesla zákazníkům řadu novinek. Díky naší široké platformě ji může využívat kterákoliv domácnost v zemi na naší internetové konektivitě, s internetovým připojením od jakéhokoliv poskytovatele, na webu nebo až na čtyřech mobilních zařízeních. Nakoupili jsme další exkluzivní sportovní obsah a v jeho nákupu budeme pokračovat. Tím ještě zvýšíme atraktivitu této služby nejen pro stávající zákazníky, ale bude to impuls pro nové, aby si ji pořídili. V srpnu jsme spustili nový kanál O_2 TV Fotbal a na začátku roku 2017 jako první v České republice ryze tenisový kanál O_2 TV Tenis. Ve vlastní produkci jsme vyrobili první reality show ze světa bojových sportů OKTAGON. Přes set-top box sleduje O_2 TV více než 250 tisíc zákazníků, přes mobilní aplikaci nebo na internetu dalších více než 360 tisíc.

Další růstovou oblastí, na kterou jsme v roce 2016 kladli velký důraz, jsou mobilní data. Do konce roku jsme v České republice zvýšili pokrytí naší 4G LTE sítí již na 99 % populace, v Praze a Brně zvyšujeme rychlost a kapacitu mobilní datové sítě využitím všech frekvenčních pásem. Jako první jsme spustili v reálném prostředí síť 4,5G. V aukci kmitočtů jsme pro naše zákazníky koupili další bloky ve frekvenčním pásmu 1 800 MHz a 2 600 MHz. I v oblasti mobilních dat se zaměřujeme na exkluzivní obsah. Jako jediný ze síťových operátorů jsme navázali spolupráci se společností Spotify. Všechny programové varianty i funkce O_2 TV mají zákazníci k dispozici i na mobilních zařízeních. Na Slovensku jsme výrazně zrychlili výstavbu vlastní 4G LTE sítě, která pokrývá již 70 % slovenské populace. Kromě toho jsme zde investovali do vybudování nejmodernější národní páteřní optické sítě. Prodáváme již pouze telefony s podporou LTE technologie. Díky tomu chytré telefony používá v obou zemích již téměř 60 % našich zákazníků, více než 30 % využívá všech výhod technologie LTE.

V době, kdy se trendy v telekomunikačním odvětví významně mění a kdy budou naše finanční výsledky v následujících letech negativně ovlivněny evropskou regulací roamingu, jsme se zaměřili rovněž na vývoj a nabídku jiných než tradičních telekomunikačních služeb. V uplynulém roce jsme představili řadu novinek v oblastech, které v současnosti zažívají velký rozmach. K nim patří zejména oblast pojištění a řešení elektronické evidence tržeb. Zde jsme se stali v první fázi zahrnující restaurace a hotely nejvýznamnějším hráčem na trhu. V rámci řešení a technologií pro chytrá města jsme jako první v Česku spustili pilotní projekt v oblasti chytrého odpadového hospodářství. Na Slovensku jsme prostřednictvím společnosti O2 Business Services začali nabízet komplexní portfolio fixních i mobilních telekomunikačních služeb a ICT řešení pro firemní zákazníky a veřejnou správu.

S cílem významně zjednodušit naše procesy, produkty a jejich komunikaci v rámci Společnosti i ve vztahu k zákazníkům jsme i v roce 2016 intenzivně pokračovali v realizaci komplexního transformačního programu Simple Online Company. Díky němu budujeme jednoduchý provozní model, který nám umožní flexibilně reagovat na měnící se potřeby trhu, rychle plnit požadavky zákazníků a uvádět na trh nové služby a produkty napříč všemi distribučními a servisními kanály.

Jedním z dalších kroků vedoucích k naplnění našeho cíle zjednodušit a zefektivnit fungování Společnosti je zásadní změna organizační struktury, ke které došlo na začátku roku 2017. V rámci ní vznikly dvě nové divize – Komerční divize, která je zodpovědná za vztahy s rezidentními i firemními zákazníky, a divize Provoz, jejímiž součástmi jsou útvary pro provoz a rozvoj sítí, provoz a rozvoj informačních technologií, technologická podpora zákazníků a rozvoj ve strategických oblastech, jako jsou bezpečnost, Smart Cities, internet věcí, cloud apod. Jsem přesvědčen, že tyto změny nám pomohou ještě rychleji reagovat na vývoj trhu a pro naše zákazníky uvádět nové produkty a služby.

Tomáš Budník
generální ředitel a předseda představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s.

Vybrané finanční a provozní **ukazatele**

2

Vybrané finanční a provozní **ukazatele**

Finanční výsledky byly zpracovány z auditovaných konsolidovaných finančních výkazů připravených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Všechny údaje jsou uvedeny v milionech Kč, není-li zmíněno jinak.

	2016	2015
Finanční ukazatele		
Výnosy[1]	37 522	37 385
Provozní zisk před odpisy (EBITDA)	10 451	10 142
Provozní zisk	6 857	6 595
Zisk před zdaněním	6 744	6 438
Zisk po zdanění	5 259	5 077
Aktiva celkem	33 306	30 268
Pozemky, budovy a zařízení	5 075	4 638
Vlastní kapitál celkem	17 505	18 344
Finanční závazky (krátkodobé a dlouhodobé)	6 977	2 981
Výdaje na investice (přírůstky majetku)	4 422	3 289
Provozní ukazatele (na konci období)		
Fixní hlasové linky (v tis.)	699	840
xDSL přípojky (v tis.)	765	795
Placená televize – O_2 TV (IPTV a OTT, v tis.)	221	202
Mobilní zákazníci v České republice (v tis.)	4 941	4 896
– z toho zákazníci smluvních služeb	3 356	3 237
zákazníci předplacených služeb	1 585	1 659
Mobilní zákazníci na Slovensku (v tis.)	1 892	1 809
Počet zaměstnanců Skupiny O2 (stav ke konci roku)	4 882	3 908
Poměrové ukazatele		
EBITDA marže (EBITDA/výnosy, v %)	27,9	27,1
Poměr zisku po zdanění k výnosům (v %)	14,0	13,6
Poměr výdajů na investice k výnosům (v %)[2]	11,7	8,8
ROA (poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům, v %)	15,8	16,8
ROE (poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu, v %)	30,0	27,7
Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)	39,9	16,3
Čistý dluh (finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty)/EBITDA	0,27	0,10
Zisk na akcii – konsolidovaný (Kč)	17,1	16,2
– nekonsolidovaný (Kč)	17,5	15,2
Makroekonomické ukazatele[3]		
Směnný kurz Kč/EUR – průměr za období	27,03	27,28
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	27,02	27,03

[1] Bez výnosů z netelekomunikačních služeb
[2] 2015 včetně investice do obnovy kmitočtů v pásmu 900 a 1 800 MHz (432 mil. Kč), 2016 včetně investice do kmitočtů v pásmu 1 800 a 2 600 MHz (1 472 mil. Kč)
[3] Zdroj: Česká národní banka

Kalendář klíčových událostí

3

Kalendář klíčových událostí

LEDEN

Došlo k převodu divize Professional Services do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.

Společnost významně zjednodušila nabídku volání na pevných linkách a nabídla neomezené volání do všech pevných i mobilních sítí v ČR.

Prostřednictvím obchodníka s cennými papíry Wood & Company Financial Services, a.s. zahájila Společnost nákup vlastních akcií.

Společnost O2 Business Services Slovakia vstoupila na slovenský telekomunikační trh. Nabídla komplexní portfolio fixních i mobilních telekomunikačních služeb a ICT řešení pro firemní zákazníky.

ÚNOR

Společnost rozšířila distribuční síť pro televizi O_2 TV. Nový set-top box je k dostání také u prodejců elektroniky a v e-shopech.

Společnost spustila pilotní testování hybridního modemu. Nové zařízení v sobě spojuje technologie pevného a mobilního internetu.

BŘEZEN

Společnost jako jediný společník schválila výplatu podílu na zisku společnosti O2 Slovakia za rok 2015 ve výši 41,1 milionů EUR (cca 1,1 miliardy Kč).

Společnost nasadila v oblasti Nových Butovic v Praze technologii 3CC. Ta umožňuje využít tří frekvenčních pásem současně a teoreticky dosahovat vyšších rychlostí mobilního internetu a zároveň zvýšit kapacitu sítě.

DUBEN

Od 30. dubna nabídla Společnost dva roamingové tarify – *Volání bez hranic* a *Svět Basic*.

Společnost zakoupila nový přenosový vůz, který využívá nejen pro potřeby vlastního kanálu O_2 Sport, ale nabízí jej i externím partnerům z Česka a ze zahraničí.

Společnost zařadila do své nabídky předplacenou kartu *NA!SÍTI*, která zákazníkům kromě nízké ceny za volání a SMS do všech sítí nabídla také výhodnou možnost využívat mobilní data.

Společnost O2 IT Services s.r.o. otevřela v Praze nové centrum kybernetické bezpečnosti, tzv. Security Expert Center (SEC).

Konala se řádná valná hromada Společnosti.

Společnosti O2 Czech Republic a China Telecom (Europe) Limited uzavřely memorandum o vzájemné spolupráci.

KVĚTEN

Startupový akcelerátor BOLT vstoupil do strategického partnerství se dvěma společnostmi – taxislužbou Taxify a společností Dateio zabývající se cíleným marketingem.

Od května je za oblast strategie, inovace, regulace a soutěžního práva v roli ředitelky nově odpovědná Kateřina Pospíšilová.

ČERVEN

Společnost odstartovala spolupráci se světovou jedničkou v hudebním streamingu – hudební službou Spotify.

Společnost spustila Datomat – místo, kde zákazníci jako odměnu za plnění různých výzev získají data navíc ke svému tarifu.

V aukci kmitočtů v pásmu 1 800 a 2 600 MHz Společnost získala za téměř 1,5 miliardy Kč čtyři ze sedmi dražených bloků.

Společnost představila kompletní řešení pro elektronickou evidenci tržeb nazvané O_2 eKasa. Do konce roku 2016 prodala tuto službu téměř 10 tisícům zákazníků a zařadila se mezi nejvýznamnější hráče na českém trhu.

Nezávislá nadnárodní certifikační společnost TÜV NORD Czech, s.r.o. provedla recertifikační audit celého integrovaného systému řízení IMS. Společnost obhájila platnost všech certifikátů.

ČERVENEC

Společnost jako první na českém trhu začala nabízet unikátní službu cestovního pojištění v mobilu, která se automaticky aktivuje pokaždé, když se telefon přihlásí do zahraniční sítě.

O2 Slovakia oznámila plán vybudovat nejmodernější národní páteřní optickou síť prostřednictvím nabytí meziměstské optické sítě od několika domácích poskytovatelů.

SRPEN

Společnost představila novou nabídku pro zákazníky předplacených služeb *O_2 Předpladenka*.

Ředitelem divize Firemní zákazníci se stal Marek Růžička.

Dceřiná společnost O2 IT Services s.r.o. spustila jako první v Česku pilotní projekt v oblasti chytrého odpadového hospodářství.

Žaloba, kterou se společnost České Radiokomunikace domáhala vůči Společnosti náhrady škody a ušlého zisku ve výši 3,1 miliardy Kč, byla definitivně zamítnuta.

ZÁŘÍ

Startupový akcelerátor BOLT vstoupil jako strategický investor do české společnosti iCORD International.

ŘÍJEN

Společnost zvýšila rychlosti na svém pevném internetu. Celkově si může internet s rychlostí až 50 Mbit/s pořídit čtvrtina českých domácností.

Od 25. října převádí Společnost jako první ze síťových operátorů nespotřebovaná dokoupená mobilní data do dalšího měsíce.

LISTOPAD

Společnost odstartovala svou vánoční nabídku – zákazníkům nadělila 30 GB mobilních dat, neomezené volání, nejrychlejší dostupný internet a televizní kanály navíc.

V souvislosti s očekávanou zvýšenou likviditou na trhu po oznámení o složení MSCI Czech Republic Index upravila Společnost pro období od 15. do 30. listopadu pravidla pro nákup vlastních akcií. V tomto období mohly být prováděny obchody ve větším objemu, než byl objemový limit schválený představenstvem.

Ke dni 21. listopadu 2016 překročil podíl Společnosti na všech hlasovacích právech hranici 1 %.

PROSINEC

Společnost jako první spustila v reálném prostředí síť 4,5G s teoretickými rychlostmi až 1,2 Gbit/s.

Na konci roku 2016 byla vlastní 4G LTE síť dostupná již pro 99 % obyvatel České republiky a 70 % obyvatel Slovenska.

Zpráva představenstva o podnikatelské **činnosti**

4

Zpráva představenstva o podnikatelské **činnosti**

Faktory ovlivňující podnikatelskou činnost a výsledky za rok 2016

REGULACE

V roce 2016 pokračovala Společnost v plnění povinností, které jí byly uloženy na základě analýz relevantních trhů a souvisejících rozhodnutí z předchozích období.

Český telekomunikační úřad (ČTÚ) vydal analýzu relevantního trhu č. 1S – Přístup k veřejné telefonní síti v pevném místě a analýzu relevantního trhu č. 2S – Původ volání (originace) ve veřejné telefonní síti v pevném místě. Obě analýzy konstatovaly, že trhy nesplnily tzv. test tří kritérií, nelze je proto nadále považovat za trh relevantní, a nelze tedy nadále ukládat nápravná opatření. Dále ČTÚ vydal analýzu relevantního trhu č. 2 – Velkoobchodní služby ukončení hlasového volání v jednotlivých mobilních sítích. Následně vydal rozhodnutí, kterým stanovil všechny síťové operátory podnikem s významnou tržní silou. V prosinci 2016 ČTÚ stanovil novou maximální velkoobchodní cenu za ukončení hlasového volání v síti O2 ve výši 0,248 Kč/min. bez DPH s účinností od roku 2017 (původní výše byla 0,270 Kč/min. bez DPH).

Roamingové služby a ceny v Evropské unii reguluje až do roku 2022 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 531/2012. Dle evropské regulace byly do 30. dubna 2016 platné regulované maloobchodní ceny zveřejněné k 1. červenci 2014. Dne 30. dubna 2016 nabylo účinnosti Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2120 ze dne 25. listopadu 2015, o regulaci roamingu a síťové neutralitě, kterým se mimo jiné upravuje Nařízení č. 531/2012. V průběhu druhého pololetí roku 2016 byla dle předem nastaveného harmonogramu tato platná roamingová regulace doplňována.

Dne 14. června 2016 byla ukončena aukční část výběrového řízení na kmitočty v pásmu 1 800 a 2 600 MHz. O2 CZ získala tři ze sedmi nabízených bloků, což představuje kmitočty v celkovém rozsahu 2 x 10,8 MHz v pásmu 1 800 MHz a 25 MHz v pásmu 2 600 MHz. Dne 19. července 2016 byla provedena druhá fáze aukční části, v rámci které došlo k rozdělení kmitočtů. Na základě výzvy ČTÚ O2 CZ zaplatila celkovou cenu za udělení práv k využívání rádiových kmitočtů ve výši 1 472,05 mil. Kč. Následně ČTÚ vrátil Společnosti záruku ve výši 450 milionů Kč, která byla podmínkou účasti ve výběrovém řízení a kterou O2 CZ zaplatila v březnu 2016. Rozhodnutí předsedy Rady ČTÚ o udělení nového přídělu rádiových kmitočtů nabylo právní moci dne 22. září 2016.

ČTÚ provedl novou veřejnou konzultaci podmínek výběrového řízení na kmitočty v pásmu 3,7 GHz, jehož vyhlášení je ČTÚ naplánováno během prvního pololetí 2017.

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu (uložené ze strany ČTÚ) zajišťovala Společnost v průběhu roku 2016 tyto dílčí služby: služby veřejných telefonních automatů, přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě prostřednictvím speciálních telekomunikačních zařízení a zvláštní cenové plány pro zdravotně postižené osoby.

Koncem roku 2016 ČTÚ vydal rozhodnutí o úhradě čistých nákladů z poskytování univerzální služby O2 CZ v roce 2015, a to v celkové výši 123,5 milionů Kč.

ČESKÝ TELEKOMUNIKAČNÍ TRH

V oblasti tradičních fixních a mobilních telekomunikačních služeb nedošlo v roce 2016 u žádného z velkých operátorů k podstatným změnám v nabídce nebo cenové politice. Detailní informace o novinkách v produktech a službách O2 CZ jsou uvedeny v kapitole Produkty a služby této Výroční zprávy.

V mobilní oblasti se všichni tři mobilní operátoři (O2 CZ, T-Mobile a Vodafone) zaměřovali na rozšiřování pokrytí obyvatel České republiky 4G LTE sítí. Na konci roku 2016 dosáhlo pokrytí u všech tří operátorů zhruba 99 % populace. Došlo také k mírným úpravám mobilních tarifů se zaměřením na datové balíčky. V oblasti roamingu upravili všichni tři operátoři své nabídky v souladu s regulatorními požadavky Evropské unie.

Vzhledem k rozdílné metodologii vykazování počtu mobilních zákazníků, kdy O2 CZ vykazuje počet aktivních zákazníků, zatímco T-Mobile a Vodafone počet registrovaných zákazníků, není možné určit tržní podíl jednotlivých operátorů. Počet aktivních mobilních zákazníků O2 CZ k 30. září 2016 (poslednímu datu, ke kterému všichni tři operátoři zveřejnili své výsledky před datem schválení této Výroční zprávy) dosáhl 4 921 tisíc, zatímco počet registrovaných zákazníků T-Mobile a Vodafone dosáhl k tomuto datu výše 6 002 tisíc, respektive 3 544 tisíc.

Z důvodu nabytí účinnosti zákona o evidenci tržeb od 1. prosince 2016 je zhruba 40 tisíc podnikatelů z řad ubytovacích a stravovacích služeb povinno elektronicky evidovat své tržby. Postupně bude tato povinnost platit pro všechny podnikající fyzické a právnické osoby. Všichni tři operátoři představili svá řešení elektronické evidence tržeb. Do konce roku 2016 získala O2 CZ zhruba 10 tisíc zákazníků, čímž dosáhla zhruba čtvrtinového podílu na tomto trhu.

Na rozdíl od okolních států, jako jsou Polsko nebo Maďarsko, kde se podíl placené televize na celkovém televizním trhu pohybuje okolo 80 %, v České republice stále více než 60 % domácností sleduje televizi prostřednictvím bezplatného terestriálního vysílání. V roce 2016 na trhu placené televize pokračoval nákup exkluzivního, zejména sportovního obsahu. O2 CZ kromě fotbalu nakoupila nebo uzavřela smlouvy na nákup exkluzivních práv v dalších sportech, jako je tenis nebo lední hokej. V lednu vstoupil na český trh placené televize s velmi omezenou nabídkou filmů a seriálů v češtině americký Netflix. V dubnu vstoupila na trh IPTV rovněž společnost T-Mobile, která však nenabízí žádný exkluzivní obsah.

V oblasti internetu věcí (Internet of Things, IoT) otestovala O2 CZ v prosinci Narrow Band IoT (NB-IoT), ve které chce již v průběhu roku 2017 spustit první projekty. T-Mobile ve spolupráci se společností SimpleCell pokrývá českou datovou sítí Sigfox pro internet věcí 88 % České republiky. Další konkurencí v přenosu dat internetu věcí je síť LoRa, za kterou stojí České Radiokomunikace. Na konci roku 2016 tato síť pokrývala krajská města a do konce roku 2017 by měla být pokryta většina České republiky.

Skupina O2 Czech Republic

PŘEHLED SKUPINY O2 A HLAVNÍ ZMĚNY V ROCE 2016

Základní informace o Společnosti a Skupině O2

Obchodní firma:	O2 Czech Republic a.s.
Sídlo:	Praha 4, Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22
IČO:	60193336
DIČ:	CZ60193336
Datum založení:	16. prosince 1993
Datum vzniku:	1. ledna 1994
Právní forma:	akciová společnost
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 2322

Společnost O2 Czech Republic je největším integrovaným poskytovatelem telekomunikačních služeb na českém trhu. V současnosti poskytuje své mobilní a pevné služby téměř sedmi milionům zákazníků, což z ní činí jednoho z vedoucích poskytovatelů plně konvergentních služeb v Evropě. Disponuje nejucelenější nabídkou hlasových a datových služeb v České republice, přičemž mimořádnou pozornost věnuje využití růstového potenciálu především v oblasti ICT. Díky tomu, že má přístup k datovým centrům o celkové rozloze 7 300 metrů čtverečních patří Společnost k největším hráčům v oblasti hostingových a cloudových služeb, stejně jako v oblasti managed services. Jako jediná v ČR a střední Evropě získala tato datová centra certifikaci úrovně TIER III. Se svou službou O_2 TV je Společnost zároveň největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku.

Skupinu O2 tvoří mateřská společnost O2 CZ a její dceřiné společnosti, jejichž přehled je uveden v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2016 (poznámka 25 Přílohy ke konsolidované účetní závěrce), která je součástí této Výroční zprávy. S účinností od 1. dubna 2016 založila Společnost koncern O2 Czech Republic, v jehož čele stojí jako řídící osoba. Podrobné informace o změnách v roce 2016 jsou uvedeny v kapitole Správa a řízení Společnosti této Výroční zprávy.

Na Slovensku od roku 2007 nabízí O2 Slovakia mobilní služby pro rezidentní zákazníky a zákazníky z řad menších a středních firem. Je nejrychleji rostoucím mobilním operátorem a na konci roku 2016 zaujímala pozici operátora číslo tři. Na začátku roku 2016 začala O2 Business Services poskytovat komplexní portfolio fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ICT řešení pro firemní zákazníky.

Regionální rozdělení konsolidovaných výnosů (mimo výnosů z netelekomunikačních služeb) bylo následující:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince	
	2016	**2015**
Česká republika	31 085	31 062
Slovensko	6 787	6 683
Konsolidační úpravy	-350	-360
Konsolidované výnosy celkem	**37 522**	**37 385**

V roce 2016 pokračovala společnost CETIN ve spolupráci s O2 CZ v rozšiřování pokrytí a zvyšování kapacity a rychlosti mobilní 4G LTE. Na konci roku 2016 vzrostlo pokrytí 4G LTE sítí již na 99 % populace. V Praze a Brně, kde je nejvyšší mobilní datový provoz, začala Společnost zvyšovat rychlost a kapacitu mobilní datové sítě agregací více frekvenčních pásem a nasazením technologií 2CC (800 a 1 800 MHz) a 3CC (800 MHz, 1 800 MHz a 2 600 MHz). Na konci roku 2016 byla technologie 2CC v Praze nasazena na 493 z 534 základnových stanic. K plnému pokrytí Prahy by mělo dojít do konce března, zatímco v Brně do konce roku 2017. Rozšiřování 3CC bude zaměřeno zejména na malé lokality se zvýšeným provozem, o kterých bude rozhodnuto během roku 2017. V Praze bude O2 CZ zároveň v letech 2017 a 2018 postupně zahušťovat 4G LTE síť výstavbou dalších až 250 vysílačů. V ostatních oblastech České republiky, kde CETIN pokračuje v realizaci smlouvy se společností T-Mobile o společné výstavbě a sdílení sítí, včetně konsolidace stávajících 2G a 3G sítí, bylo v roce 2016 osazeno technologií 4G LTE zhruba 1 500 vysílačů s cílem zvýšit pokrytí populace a rychlost v souladu s licenčními podmínkami. Jako první operátor spustila O2 CZ v části Prahy v reálném prostředí technologii 4,5G, která umožnuje datové přenosy s teoretickými rychlostmi až 1,2 Gbit/s. Té je možné dosahovat díky agregaci několika frekvenčních pásem (LTE 800 FDD, LTE 1 800 FDD, LTE 2 600 FDD, LTE 2 600 TDD) a jejich doplněním o technologie 4x4 MiMo a 256QAM. Tímto krokem se tak Společnost připravuje na příchod 5G. V mobilní síti O2 CZ nabízí své služby také virtuální operátoři. Největšími z hlediska velikosti zákaznické báze jsou O2 Family, BLESKmobil, Tesco Mobile a MOBIL OD ČEZ.

V průběhu roku 2016 pokračovala dceřiná společnost Bolt Start Up Development a její startupový akcelerátor BOLT ve vyhledávání zajímavých investičních příležitostí. V souladu se svojí strategií se BOLT zaměřuje na partnerství se společnostmi, které přinášejí chytré nápady, řešení a unikátní technologické projekty. Prostřednictvím investic, nikoliv výhradně finančních, podporuje BOLT budoucí růst každé z těchto společností. Hlavním cílem je dosáhnout vzájemných synergií prostřednictvím unikátních myšlenek a nápadů a nejnovějších technologií na jedné straně a příspěvku ekosystému O2 CZ v podobě silné zákaznické báze, rozsáhlé distribuční sítě a big dat na straně druhé.

První investicí byla spolupráce se společností TapMedia, která vyvinula a rozvíjí mobilní aplikaci Tapito. Ta umožňuje číst ty nejzajímavější články z celého českého internetu přímo na zamykací obrazovce chytrého telefonu. Aplikace měla ke konci roku několik desítek tisíc aktivních zákazníků z České republiky i Slovenska. Další byla investice do estonské společností Taxify OÜ působící na evropském trhu taxislužby, včetně České republiky. Díky spolupráci s akcelerátorem BOLT těží Taxify ze synergií s O2 CZ zejména v oblasti big dat. Společnost Dateio, do které BOLT zainvestoval v první polovině roku, se zabývá cíleným marketingem pro klienty bank. Obchodníkům přináší její řešení zajímavé vyhodnocení úspěšnosti jejich marketingových kampaní. Dateio po úspěšném pilotním provozu svého řešení s jednou z českých bank zahájilo spolupráci s několika dalšími významnými bankami jak na českém, tak slovenském trhu a uzavřelo smlouvy s řadou významných maloobchodních zákazníků. Jako strategický investor vstoupil BOLT také do české společnosti iCORD International, která je technologickým lídrem v oblasti on-line komunikace. iCORD vyvíjí modulární řešení pro webový chat, videohovory, videokonference, zpětné volání, callshow, sdílení dokumentů a cobrowsing. Mezi její klienty patří řada bank, pojišťoven, vzdělávacích a personálních agentur nejen v České republice, ale i v Německu, v USA a Číně. Do portfolia firem, které BOLT rozvíjí, se zařadila ke konci roku i společnost Misterine. Jejím cílem je vyvíjet technologická řešení v oblasti moderních technologií, zejména pak virtuální a rozšířené reality.

Celkový počet zákazníků Skupiny O2:

V tisících	k 31. prosinci	
	2016	**2015**
Fixní hlasové linky	699	840
xDSL linky	769	795
ADSL	269	357
VDSL	500	438
O_2 TV (IPTV a OTT)	221	208
FIXNÍ SEGMENT – ČESKÁ REPUBLIKA	**1 689**	**1 843**
Zákazníci smluvních služeb	3 356	3 237
Zákazníci předplacených služeb	1 585	1 659
MOBILNÍ SEGMENT – ČESKÁ REPUBLIKA	**4 941**	**4 896**
Zákazníci smluvních služeb	1 077	971
Zákazníci předplacených služeb	815	838
MOBILNÍ SEGMENT – SLOVENSKO	**1 892**	**1 809**
ZÁKAZNÍCI SKUPINY CELKEM	**8 522**	**8 548**

Skupina O2 vynakládá interní náklady na aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ve smyslu § 2 odst. 1 zákona č. 130/2002 Sb. o podpoře výzkumu a vývoje.

Transformační program

Jak bylo uvedeno ve Výroční zprávě za rok 2015, byl v roce 2015 spuštěn komplexní transformační program Simple Online Company. V průběhu roku 2016 pokračovaly intenzivní práce na jeho realizaci. Program přináší významné zjednodušení procesů, produktů a jejich komunikaci v rámci Společnosti i ve vztahu k zákazníkům, a to on-line ve všech kanálech. Díky tomu bude společnost O2 CZ schopna vybudovat jednoduchý provozní model, který jí umožní flexibilně reagovat na měnící se potřeby trhu a rychle plnit požadavky svých zákazníků a uvádět na trh nové služby a produkty napříč všemi distribučními a servisními kanály. Na konci dubna byla spuštěna část zaměřená na insourcing logistických služeb pro mobilní zařízení a příslušenství, které do té doby pro divizi Společnosti, která obsluhuje firemní zákazníky, zajišťovala externí společnost. Díky této změně je O2 CZ schopna řídit celý proces od objednání až dodání zboží svým zákazníkům, a garantovat tak vysokou kvalitu služby. V druhém pololetí 2016 se práce soustředily na dokončení návrhu největší části transformačního programu, a to nových a flexibilnějších systémů pro obsluhu všech paušálních služeb v produktovém portfoliu a všechny segmenty zákazníků O2 CZ: jednotný produktový katalog, jednotný objednávkový a CRM systém, jednotný fakturační systém, jednotná samoobsluha a jednotný systém vlastního poskytování služeb. Paralelně již probíhal vývoj a testování u zhruba 30 % dodávek. V návrhu systému byl opět kladen důraz na intuitivní ovládání bez potřeby školení a manuálů, a zároveň na rychlý a levný produktový vývoj do budoucna. V neposlední řadě rovněž na nízké provozní náklady a to jak na straně obchodních, tak i technických jednotek Společnosti.

V rámci procesu zjednodušování fungování a řízení Společnosti došlo od 1. ledna 2017 k výrazné změně organizační struktury, jejímž cílem je ještě rychleji reagovat na vývoj trhu a uvádět nové produkty. Vznikla nová Komerční divize, která je zodpovědná za jednotný vývoj produktů, společné řízení procesů, integraci prodejních kanálů a vztahy se všemi zákazníky – rezidentními, firemními i korporátními, s výjimkou prodeje zákazníkům státní správy. Ta je z důvodu právně a regulačně specifické obsluhy zákazníků, která se řídí zákonem o zadávání veřejných zakázek, přímo podřízena generálnímu řediteli. Součástí Komerční divize jsou i útvary pro marketing, marketingová a on-line komunikace. Hlavním cílem této změny byla především jednotná a efektivní tvorba, nabídka a řízení produktů a rozvoj zákaznické hodnoty. Neméně důležité bylo i sjednocení a zjednodušení zákaznických systémů a procesů.

Druhou nově vytvořenou divizí je divize Provoz, jejímiž součástmi jsou útvary pro provoz a rozvoj sítí, provoz a rozvoj informačních technologií, technologickou podporu zákazníků a rozvoj ve strategických oblastech (bezpečnost, Smart Cities, internet věcí, cloud apod.). Hlavním důvodem této změny bylo sblížit oblast IT a sítí a více propojit IT s vývojem chytrých produktů. Jedním z cílů tohoto kroku byla i podpora „end-to-end“ odpovědnosti od

nabídkového procesu, řízení dodavatelů až po realizaci služby a její provoz. Vedení Společnosti věří, že výsledkem bude vyšší pružnost a schopnost provádět změny žádané trhem a rychlejší dodávka řešení zákazníkům.

Grafické znázornění nové základní organizační struktury Společnosti je uvedeno v kapitole Správa a řízení Společnosti této Výroční zprávy.

Insourcing a nábor nových zaměstnanců

S cílem zvýšit efektivitu prodejních kanálů, snížit fluktuaci zaměstnanců a závislost na externích dodavatelích se O2 CZ rozhodla v průběhu roku insourcovat a nabírat nové zaměstnance v některých klíčových oblastech. Zároveň tímto krokem reagovala na rostoucí poptávku po různých profesích. Insourcing se týkal především pracovníků call center a oddělení back office. Ti byli do té doby do O2 CZ dočasně přidělováni agenturami práce, a nově tak budou přímo kmenovými zaměstnanci Společnosti. Management očekává, že výsledkem bude nižší fluktuace pracovníků a s tím související nižší náklady na jejich nábor a zaškolení. Zároveň dojde ke zvýšení prodejních výkonů a zákaznické zkušenosti. Změny se týkaly i franšízových a značkových prodejen. Na konci roku měla Společnost již pouze své vlastní značkové prodejny. Hlavním cílem změn je zlepšit zákaznickou zkušenost, zvýšit výkon jednotlivých prodejen, loajalitu zaměstnanců a snížit jejich fluktuaci až o 50 %. V IT centru v Pardubicích, které O2 CZ otevřela v listopadu 2015, byli nově zaměstnáni IT specialisté, vývojáři a specialisté na software s cílem vytvořit a udržet si klíčové vývojářské kompetence v rámci Společnosti a snížit závislost na externích dodavatelích. Díky těmto krokům byli do konce roku 2016 v O2 CZ nově zaměstnáni celkem 1 003 zaměstnanci, z toho 603 v call centrech, 350 ve značkových prodejnách a 50 v IT centru.

Celkový přepočtený počet zaměstnanců Skupiny O2 dle zeměpisného členění:

	k 31. prosinci	
	2016	**2015**
O2 Czech Republic	3 772	2 967
O2 Family	75	83
O2 TV	10	10
O2 IT Services	378	238
Zaměstnanci v České republice	**4 235**	**3 298**
O2 Slovakia	614	572
O2 Business Services	33	38
Zaměstnanci na Slovensku	**647**	**610**
Zaměstnanci Skupiny O2 celkem	**4 882**	**3 908**

Vývoj obchodování s akciemi O2 CZ v roce 2016

	2016	**2015**
Počet akcií (v milionech) [1]	308,2	310,2
Maximální cena akcie (v Kč) [2]	259,8	261,0
Minimální cena akcie (v Kč) [2]	200,0	69,2
Cena akcie na konci období (v Kč) [2]	259,8	251,0
Tržní kapitalizace (v mld. Kč) [2]	80,6	77,9

[1] Vážený průměrný počet vydaných běžných akcií
[2] Zdroj: Burza cenných papírů Praha

Společnost O2 CZ patřila i v roce 2016 k nejvýznamnějším společnostem obchodovaným na českém kapitálovém trhu, měřeno výší tržní kapitalizace a objemem obchodů. Celkový objem obchodů s akciemi Společnosti na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) dosáhl v roce 2016 výše 8,4 mld. Kč, což ji s 5% podílem řadí na páté místo mezi všemi společnostmi obchodovanými na akciovém trhu BCPP. Průměrný denní objem obchodů dosáhl v roce 2016 výše 33,1 mil. Kč. Tržní kapitalizace k 30. prosinci 2016 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2016) činila 80,6 mld. Kč (77,9 mld. Kč na konci roku 2015), čímž se společnost O2 CZ zařadila na čtvrté místo akciového trhu BCPP, respektive na třetí místo mezi společnostmi, jejichž akcie jsou primárně obchodovány na BCPP.

Od 2. ledna do 30. prosince 2016 vzrostla cena akcií O2 CZ o 3,5 % na 259,80 Kč, což byla i nejvyšší cena

v průběhu roku. Ve stejném období index PX (hlavní index BCPP) poklesl o 3,6 % na 921,6 bodů. Akcie O2 CZ tak potvrdila svůj defenzivní charakter podpořený solidními finančními výsledky, silnou tvorbou volných hotovostních toků a nadprůměrným dividendovým výnosem v porovnání s ostatními společnostmi obchodovanými na BCPP a mediánem dividendového výnosu telekomunikačních společností v regionu střední a východní Evropy. Pozitivně se rovněž projevilo udržení akcií O2 CZ v indexu MSCI Czech Republic.

Dividendová politika

Vývoj ceny akcií O2 CZ a indexu PX

V průběhu roku 2015 zveřejnila Společnost svou novou dlouhodobou dividendovou politiku, která je nadále platná. V následujících obdobích zamýšlí představenstvo O2 CZ navrhovat akcionářům na valné hromadě výplatu dividendy ve výši 90 až 110 % čistého nekonsolidovaného zisku. Kromě toho v roce 2016 Společnost oznámila, že nad rámec výplaty běžné dividendy (ze zisku za předcházející rok a nerozdělených zisků z minulých let) představenstvo Společnosti hodlá navrhnout akcionářům výplatu části emisního ážia ve výši 4 korun na akcii. Nejde o jednorázovou výplatu, ale o udržitelný způsob postupné výplaty celého emisního ážia.

Dividenda

Dne 19. dubna 2016 na řádné valné hromadě rozhodli akcionáři o výplatě dividendy ze zisku za rok 2015 a z části nerozděleného zisku minulých let v celkové výši celkem 4,96 mld. Kč, tj. 16 Kč před zdaněním na jednu akcii se jmenovitou hodnotou 10 Kč a 160 Kč před zdaněním na jednu akcii o jmenovité hodnotě 100 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl určen 19. duben 2016, den výplaty dividendy stanovili akcionáři na 19. května 2016.

Nabývání vlastních akcií Společnosti

Dne 8. prosince 2015 valná hromada O2 CZ vyslovila souhlas s tím, aby Společnost nabývala vlastní akcie. V návaznosti na výše uvedené rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015 realizovat program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu (dále jen „Program“) v období následujících dvou let. Podmínky nabývání vlastních akcií schválených valnou hromadou i podmínky Programu schváleného představenstvem jsou uvedeny ve Výroční zprávě za rok 2015.

V roce 2016 Společnost využila pro tento Program služeb obchodníka s cennými papíry WOOD & Company Financial Services, a.s. Zpětný odkup vlastních akcií na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. byl zahájen dne 28. ledna 2016 a to za podmínek uveřejněných v souvislosti se schválením Programu dne 23. prosince 2015 s tím, že objem akcií nakoupených v rámci Programu za jeden den nepřevýší 25 % průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2015, tj. 130 525 kusů akcií Společnosti.

V souvislosti s očekávanou zvýšenou likviditou na trhu, po oznámení o složení MSCI Czech Republic Index dne 14. listopadu 2016, schválilo představenstvo Společnosti úpravu pravidel pro další nákup vlastních akcií podle rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015. Po dobu zvýšené likvidity na trhu mohly být, při respektování pravidel stanovených pro ochranu kapitálového trhu a investorů a s odbornou péčí obchodníka s cennými papíry, od 15. do 30. listopadu 2016 prováděny na regulovaném trhu obchody ve větším objemu, než je objemový limit stanovený pro průběžný program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu schválený představenstvem dne 23. prosince 2015.

Společnost může Program přerušit nebo ukončit i před uplynutím dvouleté doby, na kterou je zamýšlen. Informace o jakýchkoli výjimečných skutečnostech, stejně jako o případných jiných způsobech nabývání vlastních akcií mimo Program, Společnost vždy uveřejní.

Do 31. prosince 2016 nabyla O2 CZ celkem 4 852 535 vlastních akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč, což představuje 1,56% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích však Společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi. V průběhu roku 2016 nebyly žádné vlastní akcie zcizeny ani zrušeny.

Údaje o závislosti na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách, které mají zásadní význam pro podnikatelskou činnost

Společnost si není vědoma, že by při své činnosti byla závislá na využívání patentu či patentů konkrétních osob. Při využívání technologií má vždy ošetřeno s příslušným dodavatelem, aby odpovídal za případné porušení průmyslových práva nebo práv z duševního vlastnictví. O2 CZ uzavřela licenční smlouvy na užití softwarových produktů se společnostmi Microsoft, Oracle, Hewlett-Packard a IBA. Společnosti ze Skupiny O2 dále užívají ke svému podnikání v České republice a na Slovensku ochrannou známku O_2 na základě licenční smlouvy od společnosti O2 Holdings Ltd. Společnost O2 CZ má přidělené licence od ČTÚ, které představují právo na provozování mobilních sítí v UMTS, GSM, CDMA a LTE. Společnost O2 Slovakia má přidělené licence na provozování mobilních sítí v rámci standardu GSM, UMTS a LTE.

Společnosti O2 CZ i O2 Slovakia dlouhodobě udržují diverzifikované portfolio svých dodavatelů, které považují za základní předpoklad udržení konkurence na straně nabídky. Společnost O2 CZ uzavírá všechny smlouvy na dodávky na základě výběrových řízení, která jsou od září 2015 organizována přes elektronický nástroj PROebiz. Od června 2015, tedy po rozdělení Společnosti, se stala hlavním dodavatelem O2 CZ společnost CETIN, která se na celkových nákupech O2 CZ v roce 2016 podílela zhruba 60 %. Přehled smluv, které od 1. června 2015 řídí vzájemné vztahy mezi oběma společnostmi, je uveden ve Výroční zprávě 2015 (kapitola Rozdělení Společnosti) a dále v poznámce 4 Přílohy ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2016, která je součástí této Výroční zprávy. Dalšími významnými dodavateli v oblasti sítí a IT byly společnosti O2 IT Services, NESS Czech, Nokia Solutions and Networks, Cleverlance Enterprise Solutions a Tech Data Distribution. Hlavními dodavateli zboží (mobilních telefonů, modemů, set-top boxů a příslušenství) byly společnosti Samsung Electronics Czech and Slovak, Apple Distribution International, SWS a Huawei Technologies (Czech). Významnými dodavateli společnosti O2 Slovakia v oblasti sítí a IT byly společnosti NESS Czech a ADASTRA, Nokia Solutions and Networks a Huawei Technologies. Hlavními dodavateli zboží jsou společnosti Apple Distribution International, IR Distribution a ADN.

Detailní informace k finančním závazkům Skupiny O2 k 31. prosinci 2016 a podrobnosti k finančním smlouvám jsou uvedeny v poznámce 16 Přílohy ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2016 této Výroční zprávy. K 31. prosinci 2016 neměla Skupina O2 žádné finanční závazky po lhůtě splatnosti.

Informace o ratingu

Skupina O2 neměla k 31. prosinci 2016 přidělen žádný korporátní rating.

SLOVENSKO

Podobně jako v České republice se i na Slovensku všichni čtyři mobilní operátoři v roce 2016 soustředili především na rozšiřování pokrytí obyvatel 4G LTE sítí. Na konci roku deklaroval Slovak Telekom 86%, Orange 80% a 4ka 66% pokrytí. O2 Slovakia dosáhla 70% úrovně.

V oblasti roamingu nabízeli všichni operátoři služby v souladu s regulačními požadavky Evropské unie. Objevily se i nabídky nad rámec regulace – operátor 4ka pro odchozí hovory a SMS neúčtoval roamingový příplatek, Slovak Telekom nabízel v paušálním portfoliu Happy volání a SMS ve čtyřech sousedních zemích rovněž bez příplatku.

V květnu 2016 změnil Orange kompletně nabídku smluvních služeb se zaměřením na hlasové a datové služby primárně pro nejvyšší tarify. Slovak Telekom se soustředil na vylepšení své nabídky v oblasti triple-play (mobil, domácí internet, TV). Nejmladší operátor 4ka po příchodu na trh a představení svého pay-as-you-go kreditního tarifu v roce 2015 představil na podzim 2016 balíčky kombinující hlasové a datové služby, jako nadstavbu svého kreditního tarifu.

Vzhledem k tomu, že operátor 4ka nevykazuje přesný počet zákazníků, není možné určit přesný podíl jednotlivých operátorů na trhu. Operátor 4ka deklaroval 250 tisíc prodaných SIM, Slovak Telekom 2 149 tisíc a Orange 2 888 tisíc zákazníků (k 30. září 2016). O2 Slovakia mělo k tomuto datu 1 865 tisíc zákazníků.

V segmentu korporátních zákazníků a veřejné správy byl rok 2016 ve znamení vstupu O2 Business Services (O2 BS) na trh s mobilními službami. Do té doby byl tento segment dlouhé roky obsluhován v zásadě pouze dvěma operátory. Z důvodu nedostatečné konkurence tak byly ceny vysoce netržní. Po vstupu O2 BS, která se začala aktivně účastnit tendrů a veřejných zakázek, došlo k poklesu cen o desítky procent na reálné úrovně.

O2 Slovakia

Společnost O2 Slovakia zaznamenala i v roce 2016 nárůst ve všech finančních a provozních ukazatelích. Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole Přehled konsolidovaných finančních a provozních výsledků v této kapitole Výroční zprávy.

V rámci své dlouhodobé strategie pokračovala O2 Slovakia v roce 2016 v budování a posilování své vlastní sítě. V průběhu roku zpřístupnila technologii 4G LTE ve více než 200 nových lokalitách. Na konci roku tak vlastní 4G LTE sítí pokrývala 70 % populace Slovenska. Cílem pro rok 2017 je zvýšit pokrytí na minimálně 80 %. Zároveň s výstavbou 4G LTE investovala O2 Slovakia rovněž do zkvalitňování vlastní 2G infrastruktury s cílem zvýšit zákaznickou spokojenost zejména v oblasti hlasového provozu. Síťové investice se týkaly i segmentu fixních sítí, kde O2 Slovakia ohlásila plán budování nejmodernější páteřní optické sítě na Slovensku. K jeho naplnění získala meziměstskou optickou síť od několika domácích poskytovatelů internetu.

V rámci svého produktového portfolia se O2 Slovakia v roce 2016 zaměřila na postupné zvýhodňování programů *O_2 Paušál* a na nová inovativní řešení. V únoru přinesla spojování a přenášení bonusů na nákup zařízení k oblíbeným *O_2 Paušálům*, nebo zkrácení doby splácení telefonu s *O_2 Paušálem* až o 6 měsíců. V dubnu uvedla novou službu datových balíčků Datahit, která zákazníkům umožňuje přenést nespotřebovaná data do dalšího měsíce a automatickou obnovu dat při přečerpání balíčku. V rámci podzimní nabídky přinesla zvýhodnění nejvyšších *O_2 Paušálů* v podobě navýšení datových limitů a výhodnější datový roaming. Rovněž odstartovala službu Vykoupení ze závazku, v rámci které zákazníkům uhradí smluvní pokutu u stávajícího operátora až do výše 150 euro. V listopadu vylepšila svoji nabídku mobilních zařízení – nově tak zákazníci za jakékoliv zařízení zaplatí na začátku jen dvě eura. Po odečtení bonusu na zařízení, který přísluší k danému paušálu, se zbytek ceny rozpočítá do 24 měsíčních splátek.

Po získání licence na kmitočty v pásmu 3,5 GHz spustila O2 Slovakia v květnu 2016 ve třech obcích na západním Slovensku pilotní komerční provoz vysokorychlostního bezdrátového připojení technologií LTE na této frekvenci.

V průběhu roku 2016 odstartovala svoji činnost Férová Nadace O2, která v květnu vyhlásila grantový program na podporu zaměstnanosti mladých, začínajících podnikatelů, zvyšování jejich uplatnění nebo konkurenceschopnosti. V něm rozdělila celkem 100 tisíc euro mezi 13 projektů. I v roce 2016 společnost O2 Slovakia obhájila pozici nejoblíbenějšího slovenského mobilního operátora. Čtenáři odborného časopisu Techbox ji v nezávislé anketě zvolili již posedmé nejlepším mobilním operátorem v kategorii Techbox Operátor roku.

Od května 2016 odstartovala O2 Slovakia pilotní komerční provoz celoslovenského televizního vysílání pod názvem O_2 TV. V této fázi nabízí až 25 stanic. Zároveň představila i verzi domácí televize se set-top boxem, která je v pilotní fázi dostupná už pro tři vybrané obce západního Slovenska.

O2 Business Services

V průběhu prvního pololetí 2016 dokončila společnost O2 Business Services výstavbu bezdrátové přístupové sítě FWA v pásmu 3,7 GHz s celoplošným pokrytím všech krajských a okresních měst. Kromě toho probíhala konsolidace sítí O2 BS a O2 Slovakia. Obě společnosti budovaly společná agregační místa sítě na POP (points of presence). Probíhal rovněž nový design sítě (backbone a backhaul). O2 BS dokončila návrh produktového portfolia a spustila nabídku a prodej všech služeb pro korporátní zákazníky a klienty z veřejné správy. Technicky, procesně a obchodně byly spuštěny základní telekomunikační služby (internet, MPLS a fixní hlas) pro korporátní segment. Ve spolupráci s O2 CZ a na její platformě začala O2 BS nabízet také ICT služby. O2 BS a O2 Slovakia

rovněž spustily projekt úpravy svých informačních systémů na podporu prodeje mobilních hlasových služeb velkým zákazníkům. Ve spolupráci s O2 Slovakia zpracovala O2 BS obchodní nabídku mobilních služeb, které již od začátku druhého čtvrtletí aktivně nabízí. Úspěšně byl ukončen projekt vývoje a úpravy informačních systémů na podporu prodeje mobilních hlasových a datových služeb velkým zákazníkům.

V průběhu druhého pololetí O2 BS úspěšně ukončila proces auditu na ISO 9000, 14000, 27000 a BS 10000. Kromě toho získala Potvrzení o průmyslové bezpečnosti na stupeň utajení „důvěrné", platný do roku 2021. To umožnuje společnosti plnohodnotně poskytovat všechny služby i pro zákazníky veřejné správy. V průběhu roku začala společnost O2 BS komerčně poskytovat první datové a hlasové služby. V druhém pololetí rozšířila základní produktové portfolio o služby Carrier Ethernet, IP Transit, Barevné linky (0800 a 0850), mobilní VPN, SMS Gateway, Telekonference a Videokonference. Byla podepsána smlouva se Slovenským statistickým úřadem na dodávku komplexních hlasových a datových služeb pro zabezpečení voleb na nejbližší čtyři roky. V oblasti ICT služeb uzavřela O2 BS smlouvu s městskou částí Bratislava-Staré Mesto na kompletní zabezpečení pokrytí území centra Bratislavy Wi-Fi sítí. V korporátním segmentu se podařilo uzavřít smlouvu s největším potravinovým řetězcem na poskytování hlasových a datových služeb. Do portfolia zákazníků přibyly významné společnosti jako Prvá stavebná sporiteľňa, Komunálna banka nebo prodejní síť spotřební elektroniky NAY Elektrodom. Na konci roku O2 BS poskytovalo již 300 služeb dvěma stům zákazníků.

O2 IT SERVICES

V roce 2016 společnost O2 IT Services s.r.o (dále jen O2 ITS) kromě poskytování služby provozu IT pro společnosti Skupiny O2 rozvíjela své tradiční podnikatelské aktivity pro zákazníky třetích stran, kterými jsou IT a business consulting, systémová integrace, aplikační vývoj a vývoj tzv. Managed Services, služby provozu a optimalizace IT. V únoru 2016 O2 ITS koupila část vývojářské společnosti Corpus Solutions. Výrazně tak posílila v oblasti vývoje aplikací a programování a získala nové kompetence.

V dubnu 2016 O2 ITS otevřela v Praze centrum kybernetické bezpečnosti Security Expert Center. V průběhu celého roku se také intenzivně věnovala oblasti internetu věcí a s tím souvisejícímu konceptu Smart City. V září 2016 jako první v České republice uvedla na trh chytré řešení odpadového hospodářství – službu Smart City Odpady. Do pilotního projektu se zapojily město Kolín a svozová společnost AVE. Řešení je postaveno na monitoringu hladiny odpadů ve sběrných nádobách a kontejnerech. Průběžný monitoring umožňuje optimalizovat svozové plány, eliminovat nepořádek u kontejnerových stání a díky online informacím motivovat občany ke třídění odpadu. V listopadu 2016 tento projekt získal ocenění eGovernment THE BEST 2016 – Speciální ocenění v kategorii Projekty měst v soutěži o nejzajímavější projekty elektronizace veřejné správy v ČR. Další Smart City produkty O2 ITS vyvíjela zejména v oblastech dopravy (parkování, monitoring) a životního prostředí (měření kvality ovzduší v budovách).

Během roku 2016 O2 ITS vyvinula vlastní modulární platformu Cloud Service Broker, která zákazníkům pomáhá zvládnout přijetí cloudových řešení a poskytuje jim komplexní sortiment služeb – od zprostředkování nižších cen až po monitoring zákaznických aplikací.

V roce 2016 pokračovala v realizaci významných IT projektů, například pro Cenia, Českou poštu, Český úřad zeměměřičský a katastrální, Komerční banku, Lesy ČR, Ministerstvo dopravy, Ministerstvo financí, Ministerstvo obrany, Ministerstvo pro místní rozvoj, Ministerstvo vnitra, Ministerstvo zemědělství, O2 CZ, Rejstřík trestů, RWE – Innogy Business Services, Řízení letového provozu ČR, Státní veterinární správu, Státní zemědělský intervenční fond nebo Úřad průmyslového vlastnictví. Mezi nejvýznamnější nové zakázky patřily zejména VMware – centrální rámcová smlouva pro státní správu, Rozvoj TCTV112 na období 2016 až 2020 pro Hasičský záchranný sbor, Projekt PRAIS – provoz eAGRI pro Ministerstvo zemědělství, Rozšíření infrastruktury IS pro Generální finanční ředitelství nebo Zajištění provozu infrastruktury IS pro SZIF.

ŘÍZENÍ RIZIK

Řízení rizik představuje jeden ze základních manažerských nástrojů efektivního systému řízení Společnosti, jehož cílem je podpora při naplňování vize a strategie Společnosti. Uplatňovaný model řízení rizik odpovídá nejlepší mezinárodní praxi v oblasti řízení a správy a je v souladu s rámcem COSO II. Systém řízení rizik je nadále rozvíjen jako nedílný nástroj vnitřní kontroly. Rizika jsou identifikována na základě pravidelného hodnocení odpovědných úrovní řízení, podnětů jednotky Interní audit a řízení rizik i dalších organizačních složek Společnosti. Rizika jsou hodnocena z hlediska možného finančního dopadu a pravděpodobnosti vzniku. Vrcholové orgány Společnosti, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, jsou pravidelně informovány o významných rizicích Společnosti a o způsobu jejich řízení.

Společnost při svém podnikání může čelit následujícím typům rizik:

Obchodní (tržní) rizika

Hospodaření Společnosti je výrazně ovlivněno obecnými ekonomickými a konkurenčními podmínkami na trhu. Poptávka zákazníků po službách Společnosti může být negativně ovlivněna v případě nejistoty ohledně dalšího vývoje ekonomiky nebo další intenzifikace konkurence na trhu elektronických komunikací. Společnost působí na regulovaném trhu, zásahy regulátora jak na celoevropské (Evropská komise), tak národní úrovni (ČTÚ) mohou negativně ovlivnit hospodaření Společnosti. Hospodaření Společnosti může být negativně ovlivňováno i trvalým technologickým rozvojem. Nové produkty a technologie mohou způsobit zastarávání stávajících produktů a služeb a mohou negativně působit na využívání a ziskovost tradičních hlasových a datových služeb.

Finanční a kreditní rizika

Společnost je vystavena působení různých typů finančních rizik, zejména však rizik spojených se změnou měnových kurzů nebo úrokových sazeb. Společnost rovněž čelí rizikům ztrát v souvislosti s neplněním platebních a dodacích povinností obsažených ve smlouvách s obchodními partnery, např. pohledávkami za zákazníky nebo distributory.

Provozní rizika

Společnost čelí rizikům spojeným s neočekávanými přerušeními poskytování služeb, ať již z důvodů možných výpadků sítě či selhání informačních systémů nebo kybernetických útoků. Taková přerušení dodávky služeb mohou vést k poškození důvěryhodnosti Společnosti, ke snížení zákaznické spokojenosti, následně pak ke ztrátě zákazníků a snížení výnosů, dodatečným nákladům na opravy nebo finančním sankcím. Společnost může čelit zvýšení očekávaných provozních nákladů v případě zpoždění významných transformačních projektů, zejména v oblasti informačních technologií. Současně je Společnost závislá na malém počtu významných dodavatelů nezbytných produktů, služeb a síťových technologií. Společnost dále čelí několika významným soudním sporům a správním řízením ze strany regulačních autorit, jejichž výsledek je nejasný. V případě nepříznivého výsledku může dojít k výraznému nárůstu nákladů a k negativnímu ovlivnění hospodaření Společnosti.

Management Společnosti pravidelně monitoruje výše uvedená rizika, způsob jejich řízení odpovídá charakteru daného rizika. Cílem je minimalizovat potenciální dopad rizik na hospodaření Společnosti.

Produkty a služby

V souladu s vývojem na trhu a měnícími se potřebami a chováním zákazníků se Společnost v roce 2016 soustředila na nabídku nových a zlepšení stávajících služeb zejména v oblasti fixních a mobilních datových služeb a placené televize. Ve firemním segmentu to byly rovněž služby a produkty umožňující síťovou bezpečnost a ochranu dat. Vzhledem k tomu, že se trendy v telekomunikačním odvětví významně mění a finanční výsledky O2 CZ budou v následujících letech negativně ovlivněny evropskou regulací roamingu, se Společnost zaměřila rovněž na vývoj a nabídku jiných než tradičních telekomunikačních služeb. V roce 2016 tak představila novinky v oblastech, které v současnosti zažívají velký rozmach. K nim patří zejména oblast pojištění a řešení elektronické evidence tržeb. Tyto kroky zapadají do strategie Společnosti nabídnout všem zákazníkům více hodnoty prostřednictvím svých služeb a produktů, a kompenzovat tak negativní dopad cenově konkurenčního prostředí zejména v korporátním segmentu a segmentu veřejné správy.

REZIDENTNÍ SEGMENT

V průběhu roku 2016 se Společnost soustředila především na zrychlování a zvyšování dostupnosti internetového připojení, a to jak fixního, tak mobilního. Zákazníkům nabídla několik nových služeb. Na závěr roku v rámci vánoční kampaně zákazníkům nabídla to nejlepším z Chytré sítě: 30 GB mobilních dat k tarifu navíc, neomezené volání, nejrychlejší dostupný internet a televizní kanály navíc.

Mobilní segment

V souvislosti s rozšiřováním pokrytí internetem 4G LTE se Společnost dále soustředila na nabídku telefonů s podporou této technologie. Na konci roku ji podporoval každý třetí telefon v síti O2. V říjnu začala Společnost jako první síťový operátor převádět nespotřebovaná dokoupená data do dalšího měsíce. Nový způsob čerpání dat zákazníkům umožnil využívat nepřetržitě rychlý internet, aniž by přišli o dokoupená data, která nestihli vyčerpat.

V souvislosti s novou evropskou regulací Společnost od 30. dubna 2016 nabízí dva roamingové tarify – *Volání bez hranic* s výhodným cestovním pojištěním a *Svět Basic*, ve kterém se volání, posílání SMS a datování v zemích EU účtuje stejně jako v České republice s příplatkem za spotřebovanou jednotku.

Také v oblasti mobilních dat se Společnost soustředí na nabídku exkluzivního obsahu. V červnu proto odstartovala spolupráci se světovou jedničkou v hudebním streamingu, službou Spotify. Ta je díky spolupráci s O2 CZ nyní dostupná i v češtině. Všem rezidentním smluvním zákazníkům nabízí 30 milionů skladeb, a navíc možnost poslouchat oblíbené písničky bez čerpání dat z jejich tarifu. Zákazníci zároveň mohli využít Spotify Premium na tři měsíce v rámci tarifu. Společnost během prvního pololetí spustila také Datomat – místo, kde zákazníci jako odměnu za plnění různých výzev získají data navíc ke svému tarifu.

V létě začala Společnost jako první na českém trhu nabízet unikátní cestovní pojištění v mobilu. Více informací je uvedeno v části Platební a finanční služby této Výroční zprávy.

V oblasti předplacených služeb představila Společnost předplacenou kartu *O_2 Předpladenka*. Zákazníci díky nové nabídce zaplatí pouze za dny, kdy ze svého telefonu uskuteční odchozí volání, pošlou SMS nebo se připojí k internetu. V tento den pak mohou volat neomezeně a do všech sítí.

Pevné linky a internet

V oblasti volání z pevných linek přinesl rok 2016 významnou změnu. Vzhledem k vysoké úrovni substituce fixního volání mobilním, která v České republice patří k jedné z nejvyšších v Evropě, Společnost na začátku roku představila tarif *Volání ČR* pro neomezené volání z pevné linky do všech sítí v České republice a tarif *Volání ČR Plus*, který navíc obsahuje 1000 volných minut do zahraničí. V průběhu roku Společnost postupně převedla na tyto nové tarify celou zákaznickou bázi v segmentech rezidentních zákazníků a malých firem. Novou, výrazně zjednodušenou nabídku pro volání z pevné si zákazníci oblíbili, což potvrzuje skutečnost, že v průměru došlo ke 40% navýšení volání.

V roce 2016 pokračovalo zrychlování xDSL linek, které umožnila pokračující výstavba předsunutých DSLAMů společnosti CETIN. V listopadu tak Společnost představila nový tarif *O_2 Internet Premium* založený na technologii VDSL s rychlostí až 80 Mbit/s pro stahování a 8 Mbit/s pro nahrávání dat. Tarif *Internet Premium* byl na konci roku dostupný pro 11 % zákaznické báze a jeho dostupnost se bude dále zvyšovat. Všem stávajícím zákazníkům využívajícím tarif *O_2 Internet Aktiv* Společnost zrychlila z 40/4 Mbit/s na 50/5 Mbit/s bez navýšení ceny.

O_2 TV

Společnost v roce 2016 významným způsobem rozšířila distribuční síť pro svou televizi O_2 TV. Tu je od února možné sledovat nejen přes internetovou přípojku Společnosti a až na čtyřech mobilních zařízeních, ale díky novému set-top boxu s integrovanou Wi-Fi na internetové přípojce od jakéhokoli poskytovatele internetu. Zájemci ji mohou získat také u prodejců elektroniky a ve vybraných e-shopech. Zákazníci, kteří O_2 TV využívali na internetu od jiného poskytovatele, mohou od prosince využívat plné portfolio tarifů, tedy *O_2 TV Air M*, *O_2 TV Air L* a *O_2 TV Air XL*, včetně doplňkového balíčku Kino, který obsahuje nejlepší filmové kanály.

Během prvního pololetí Společnost vylepšila unikátní funkci Zpětné zhlédnutí, kterou prodloužila na 50 hodin. Tato funkce je dostupná na všech platformách. Během roku 2016 Společnost do nabídky O_2 TV přidala také další obsah – pořady DVTV, Playtvák nebo Investorský magazín. O_2 Videotéka od října nově nabídla také prémiové snímky z dílny 20th Century Fox.

V oblasti exkluzivního sportovního obsahu Společnost nadále naplňovala svoje dlouhodobé strategické cíle a rozšířila svou nabídku. V září došlo k přejmenování kanálu O_2 Sport na O_2 TV Sport. Díky funkcím IPTV technologie disponuje Společnost detailními daty o sledovanosti jednotlivých sportů a pořadů. Dále rozvíjela koncept tří samostatných kanálů věnovaných nejpopulárnějším sportům – fotbalu, hokeji a tenisu. Kanál O_2 TV Fotbal odstartoval 8. srpna. Kanál O_2 TV Tenis, který je jedním z mála sportovních kanálů v Evropě zaměřených pouze na tenis, začal vysílat na začátku roku 2017. Od roku 2017 získala Společnost vysílací práva na všechny turnaje ženského tenisového okruhu WTA. Jde o největší tenisový programový balík, který se v České republice vysílal. V říjnu Společnost oznámila další významnou akvizici – basketbalovou Ligu Mistrů (FIBA). V roce 2016 Společnost začala vytvářet také vlastní obsah a v říjnu odstartovala vysílání unikátní reality show vlastní produkce OKTAGON z prostředí bojových sportů MMA.

Po úspěšné spolupráci se společností Staropramen, se kterou v rámci projektu Sportovní kino instalovala O_2 TV do vybraných restaurací, uzavřela Společnost v roce 2016 nově partnerství s jedničkou na českém trhu, pivovarem Plzeňský Prazdroj. Tržní podíl sítě restauračních zařízení, kde čepují piva těchto pivovarů, dosahuje více než 60 %. Na konci roku tak mohli sportovní fanoušci sledovat nejlepší zápasy ve více než 1 100 restaurací, barů a hospod.

KORPORACE A VEŘEJNÁ SPRÁVA

I v roce 2016 pokračoval zejména v segmentu státní správy tlak na cenu. V mnoha případech byla jediným kritériem pro vyhodnocení zakázky pouze cena. Předmět plnění obvykle neobsahoval doplňkové služby a vyznačoval se mnohdy absencí požadavků na kvalitu poskytovaných telekomunikačních služeb.

Podobně jako v jiných zákaznických segmentech v mobilních službách zaznamenala Společnost v segmentu korporátních zákazníků a státní správy nárůst používání datových služeb napříč tarifním portfoliem.

Vzhledem ke zvyšujícímu se počtu IT hrozeb na kritickou infrastrukturu a mobilních útoků byla ve firemním segmentu hlavním tématem bezpečnost. Proto se Společnost zaměřila na rozvoj služeb a produktů především v oblasti síťové bezpečnosti. Dalším bezpečnostním tématem byla ochrana dat, kde jsou stěžejními produkty O2 CZ datová centra a cloudové služby. Vše s možností odborného dohledu v Security Expert Centru (SEC), kde se O2 CZ věnuje také kybernetické bezpečnosti.

V rámci produktového portfolia pokračovalo výrazné zjednodušování, zrychlení procesu přípravy nabídek zákazníkům a vývoje nových služeb. Pro všechny mobilní datové služby Společnost spustila převod nevyčerpaného objemu dat do dalšího zúčtovacího období. Dokončila také interní vývoj specializované platformy, která slouží pro řízení mobilní Machine-to-Machine konektivity, a spustila službu Managed WiFi, která byla úspěšně implementována u několika velkých zákazníků. V prosinci byl spuštěn portál O_2 Zóna zajišťující automatizaci nákupu a správy cloudových služeb. Pokračovala také diverzifikace v oblasti datových a internetových služeb. Pro mezinárodní služby Společnost vybudovala propojení se společnostmi Interoute a Equinix, pro potřeby distribuce video obsahu navýšila kapacitu peeringových spojů na dvojnásobek.

V oblasti marketingové komunikace Společnost pokračovala v interpretaci konceptu Elastic Business Solutions (EBS), jehož vrcholem byla mezinárodní konference Elasticom 2016.

PLATEBNÍ A FINANČNÍ SLUŽBY

Pomocí platebních služeb, které společnost O2 CZ poskytuje, mohou zákazníci zadat příkaz k převodu peněžních prostředků a zaplatit prostřednictvím mobilního telefonu nebo pevné linky cenu za zboží nebo služby poskytované třetími osobami.

Zákazník si může zvolit z několika platebních způsobů – zasílání SMS, volání na linky se zvláštním tarifem, potvrzení platby na internetu nebo v aplikaci. Minimálně jednu z platebních metod využívalo v roce 2016 v průměru přes 250 tisíc zákazníků měsíčně. Nejrozšířenější platební metodou služeb třetích stran je platba pomocí krátkých textových zpráv (tzv. Premium SMS), kterou zákazníci využívají především k nákupu SMS jízdenek, SMS parkování nebo hlasování v televizních pořadech. Stále větší oblibu u zákazníků získává možnost zaplatit v prostředí internetu pomocí mobilní platební brány O2, popřípadě přímo v aplikaci třetí strany. Typickým příkladem takových transakcí jsou platby v aplikačním obchodě Google Play, ve kterém platbu přes O2 využilo již více než 130 tis. zákazníků.

V souladu se strategií rozvoje dalších, netelekomunikačních služeb, pokračovala O2 CZ v úspěšném rozvoji dalších produktů z oblasti pojištění. Po nabídce pojištění telefonů a tabletů, uvedené na český trh v říjnu 2015 a v dubnu 2016 i na slovenský trh, představila Společnost v červnu 2016 Chytré cestovní pojištění v mobilu. Jde o inovativní a v kontextu evropského trhu unikátní produkt. Pojištění se aktivuje automaticky, podobně jako roaming, přihlášením telefonu do zahraniční sítě. Cestovní pojištění je platné ve všech světových zemích, kde má Společnost roamingového partnera, a pokryje obvyklá rizika spojená s cestováním. Tuto službu mohli v průběhu letních prázdnin noví i stávající zákazníci s roamingovým tarifem *Volání bez hranic* využít jako nedílnou součást tarifu. K 31. prosinci 2016 Společnost evidovala v obou zemích více než 145 tisíc zákazníků aktivně využívajících některý z pojistných produktů.

Přehled konsolidovaných finančních a provozních výsledků

V této části jsou prezentovány a komentovány konsolidované finanční výsledky Skupiny O2 za rok končící 31. prosince 2016, zpracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS).

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY

Výnosy, náklady a EBITDA

Celkové konsolidované výnosy Skupiny O2 dosáhly v roce 2016 výše 37,5 mld. Kč, o 0,4 % více než v roce 2015. Skupina O2 tak i ve druhém roce po rozdělení dokázala meziročně držet stabilní výnosy. Za tímto výsledkem stál vyšší průměrný výnos mobilních zákazníků díky nárůstu mobilních datových výnosů, nárůst výnosů z O_2 TV, nižší pokles výnosů z fixních hlasových služeb a nárůst výnosů na Slovensku. Ty plně kompenzovaly nižší výnosy z mobilních hlasových služeb a fixních datových služeb, které byly ovlivněny pokračujícím tlakem na cenu v segmentu firemních zákazníků, a nižší výnosy z roamingu kvůli regulaci Evropské unie. Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb včetně aktivace dlouhodobého majetku dosáhly v roce 2016 výše 520 mil. Kč.

Skupina O2 pokračovala i v roce 2016 ve transformačním programu s cílem zjednodušit a zefektivnit řízení a provoz. Přes investice související se vstupem na slovenský trh služeb pro korporátní zákazníky a veřejnou správu celkové konsolidované provozní náklady poklesly v roce 2016 o 0,2 % na 27,6 mld. Kč. Provozní zisk před odpisy EBITDA dosáhl v roce 2016 výše 10,5 mld. Kč, o 3 % více ve srovnání s rokem 2015, když 5% nárůst v České republice na 8 247 mil. Kč více než kompenzoval 3,5% pokles provozního zisku EBITDA na Slovensku na 2 204 mil. Kč. Konsolidovaná EBITDA marže tak meziročně vzrostla o 0,7 procentních bodů na 27,9 % v roce 2016.

Provozní zisk, zisk před zdaněním a čistý zisk

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním vzrostly v roce 2016 meziročně o 4,0 % a o 4,8 % na 6,9 mld. Kč, respektive na 6,7 mld. Kč. Konsolidovaný čistý zisk z pokračujících činností dosáhl v roce 2016 výše 5,3 mld. Kč, meziročně o 3,6 % více. V souvislosti s probíhající transformací svých systémů a IT identifikovala Skupina O2 některé své systémy jako nepotřebné. V této souvislosti zaúčtovala v roce 2016 v České republice i na Slovensku jednorázovou opravnou položku k majetku v celkové výši zhruba 150 mil. Kč. Odpisy hmotných a nehmotných aktiv se meziročně snížily o 2,2 % na 3,4 mld. Kč.

Pozemky, budovy a zařízení; nehmotná aktiva

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2016 výše 5,1 mld. Kč, což představuje mírný nárůst ve srovnání s 4,6 mld. Kč na konci roku 2015. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2016 představovaly telekomunikační technologie a zařízení (3,1 mld. Kč), kam patří zejména ústředny a přenosové technologie.

Zůstatková cena nehmotných aktiv dosáhla k 31. prosinci 2016 výše 16,5 mld. Kč, ve srovnání s 16,1 mld. Kč o rok dříve. Nejvýznamnější část meziročního nárůstu zůstatkové ceny nehmotných aktiv představovaly licence, zejména kvůli nákupu licencí ve frekvenčním pásmu 1 800 MHz a 2 600 MHz v České republice, které Skupina O2 získala v roce 2016 za 1,5 mld. Kč v aukci. Další významnou položkou meziročního nárůstu byl software z důvodu probíhající transformace IT v České republice a na Slovensku.

Peníze a zadluženost

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) k 31. prosinci 2016 dosáhla výše 7,0 mld. Kč. V průběhu roku 2015 uzavřela O2 CZ smlouvy s konsorciem bank o úvěru v celkové výši až do 12 mld. Kč se splatností 5 let. Šlo o termínovaný úvěr ve výši 7 mld. Kč a revolvingový úvěr až do 5 mld. Kč. Tyto úvěry byly použity na refinancování předcházejícího dluhu ve výši 7 mld. Kč a rovněž pro všeobecné korporátní účely. Objem hotovosti a peněžních ekvivalentů dosáhl k 31. prosinci 2016 výše 4,1 mld. Kč. Poměr čistého zadlužení[1] k provoznímu zisku EBITDA tak k 31. prosinci 2016 dosáhl 0,27 násobku.

Výdaje na investice

Celkové konsolidované výdaje na investice (přírůstky majetku) dosáhly v roce 2016 výše 4,4 mld. Kč, meziročně o 33,9 % více. Tato částka obsahuje i investici ve výši 1,5 mld. Kč do kmitočtů v pásmech 1 800 MHz a 2 600 MHz v České republice, které Společnost získala v roce 2016 v aukci. Na druhé straně investice v roce 2015 zahrnovaly i cenu za obnovu kmitočtů pro pásmo 900 MHz a 1 800 MHz ve výši 432 mil. Kč. Bez zahrnutí investic do kmitočtů v obou letech vzrostly celkové investice meziročně o 2,7 % na 2,9 mld. Kč a jejich podíl na výnosech dosáhl 7,8 %. Hlavními oblastmi byly zejména investice související s transformací IT (modernizace, konsolidace a implementace IT a systémů) s cílem zjednodušit procesy a systémy. Skupina O2 pokračovala rovněž v investicích do nákupu sportovního obsahu. Na Slovensku investovala do zlepšení kvality a dostupnosti 2G sítě s cílem snížit závislost na národním roamingu, zvýšení pokrytí 4G sítě, vybudování národní optické páteřní sítě a výměny billingových a CRM systémů.

[1] Finanční dluh minus hotovost

Všechny investice byly realizovány jen na území České republiky a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů i z úvěrů.

Rozdělení investic Skupiny O2 za poslední dvě účetní období (v mil. Kč):

	2016	2015
O2 Czech Republic	3 128	2 714
- toho licence	1 472	432
O2 Slovakia	1 115	530
Ostatní dceřiné společnosti a konsolidační úpravy	179	47
Celkem	**4 422**	**3 291**

Peněžní toky

Čisté peněžní toky z provozní činnosti dosáhly v roce 2016 výše 9,2 mld. Kč, zatímco čisté peněžní toky použité na investiční činnosti výše 4,5 mld. Kč. Konsolidovaná výše volných hotovostních toků[2] dosáhla v roce 2016 výše 4,7 mld. Kč oproti 6,3 mld. Kč v roce 2015. Hlavním důvodem meziročního poklesu jsou vyšší platby na pořízení dlouhodobého majetku v souvislosti s vyšší investiční činností.

Přehled konsolidovaných výnosů

Na nadále velmi konkurenčním trhu, který byl navíc od května negativně ovlivněn dopadem nové regulace roamingu, zvýšila Skupina O2 konsolidované výnosy meziročně o 0,4 % na 37,5 mld. Kč. Výnosy v České republice dosáhly výše 31,1 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 0,1 %. Výnosy v segmentu pevných linek poklesly mírně o 0,9 % na 11,6 mld. Kč, když pokračující růst výnosů z O_2 TV, vyšší výnosy z ICT služeb a výrazné zpomalení poklesu výnosů z hlasových služeb téměř kompenzovaly pokles datových výnosů. Výnosy mobilního segmentu vzrostly mírně o 0,7 % na 19,5 mld. Kč. Pokles hlasových a SMS výnosů z důvodu regulace roamingu a konkurenčních tlaků v segmentu firemních zákazníků a veřejné správy byl více než kompenzován nárůstem výnosů z mobilních dat a z prodeje zařízení. Na Slovensku dosáhly celkové výnosy výše 6 787 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 1,6 %.

Výnosy z hlasových služeb dosáhly v roce 2016 celkové výše 16,1 mld. Kč, o 4,6 % méně než v roce 2015, zejména kvůli poklesu výnosů ve fixním segmentu, který se však díky přechodu většiny zákazníků na nový tarif nabízející neomezené volání z pevných linek do všech domácích sítí nebo do zahraničí oproti roku 2015 výrazně zpomalil. Výnosy byly nižší rovněž kvůli poklesu efektivní ceny mobilního volání z důvodu vyššího podílu zákazníků využívajících neomezené hlasové tarify a kvůli konkurenčnímu tlaku. Kromě toho se ve vývoji těchto výnosů negativně projevily nižší výnosy z roamingu kvůli regulaci Evropské unie.

Celkový počet mobilních zákazníků v České republice dosáhl 4 941 tisíc k 31. prosinci 2016, meziročně tedy o 0,9 % více. Počet zákazníků smluvních služeb se zvýšil o 3,7 % na 3 356 tisíc. V průběhu roku 2016 tak jejich počet vzrostl o 119 tisíc. Počet zákazníků předplacených služeb dosáhl ke stejnému datu výše 1 585 tisíc, když pokles jejich počtu se v průběhu roku 2016 zpomalil. Podíl zákazníků smluvních služeb na celkové bázi tak na konci roku 2016 dosáhl 67,9 %, což představuje meziroční nárůst o 1,8 procentních bodů.

Celková průměrná měsíční míra odchodu zákazníků (churn) poklesla v České republice v roce 2016 meziročně o 0,3 procentního bodu na 1,6 %. U zákazníků smluvních služeb průměrná měsíční míra odchodu zákazníků dosáhla pouze 0,7 %, meziročně o 0,3 procentního bodu méně, zatímco u zákazníků předplacených služeb to bylo 3,3 %, což představuje meziroční pokles o 0,2 procentního bodu.

Celkový průměrný měsíční výnos na zákazníka (ARPU)[3] mobilních služeb v České republice dosáhl v roce 2016 výše 289 Kč, meziročně o 0,6 % více, když negativní vliv tržních tlaků na snížení ceny za hlasové a SMS služby v korporátním segmentu a dopad nové regulace roamingu od května 2016 byl více než kompenzován rostoucí kvalitou zákaznické báze a vyšší útratou za datové služby. ARPU zákazníků smluvních služeb meziročně poklesl o 0,9 % na 372 Kč. U zákazníků předplacených služeb se průměrný měsíční výnos na zákazníka v roce 2016 snížil meziročně o 0,2 % na 119 Kč, zatímco ve 4. čtvrtletí poklesl o 0,8 % na 120 Kč.

[2] Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti minus distribuce peněžních prostředků společnosti CETIN (jen 2015)

[3] Výnosy z odchozích služeb (hlas, SMS a MMS, internet a data) + výnosy z terminace + výnosy z M2M služeb dělené průměrným počtem zákazníků

Celkový počet pevných hlasových linek klesl do konce roku 2016 meziročně o 16,8 % na 699 tisíc. Nicméně v průběhu 4. čtvrtletí se pokles dále zpomalil a díky přechodu na nový neomezený tarif vzrostl průměrný výnos na jednu linku v rezidentním segmentu v roce 2016 meziročně o téměř 30 %.

Na konci roku 2016 dosáhl celkový počet mobilních zákazníků na Slovensku 1 892 tisíc, což představuje 4,6% meziroční nárůst. V průběhu roku 2016 počet zákazníků vzrostl o 84 tisíc. Tento nárůst byl plně tažen vyšším počtem smluvních zákazníků. Jejich počet se meziročně zvýšil o 10,9 % (106 tisíc) na 1 077 tisíc, zatímco počet zákazníků předplacených služeb dosáhl 815 tisíc. Kvalita zákaznické struktury se tak nadále zlepšuje a podíl smluvních zákazníků na celkovém počtu zákazníků dosáhl na konci roku 2016 již 56,9 % (meziročně o 3,2 procentního bodu více).

Celkové výnosy z datových služeb v roce 2016 vzrostly meziročně o 5,2 % na 11,0 mld. Kč. Za tímto nárůstem stojí zejména vyšší výnosy z mobilních datových služeb v České republice i na Slovensku z důvodu nárůstu počtu zákazníků využívajících mobilní datové služby a mobilního datového provozu. Počet zákazníků používajících internet v mobilu v České republice vzrostl v roce 2016 meziročně o 15 % na 1 778 tisíc, na Slovensku o 9 % na 866 tisíc. Poptávka po mobilním internetu nadále rostla především díky přechodu zákazníků na tarify s vyšším množstvím dat a zjednodušení obnovy objemu dat při vyčerpání datového limitu. K nárůstu pomohla kromě vyššího pokrytí 4G LTE sítě rovněž podpora prodeje chytrých telefonů s důrazem na propagaci a prodej chytrých telefonů podporujících technologii LTE. Nadále rostla penetrace chytrých telefonů, která na konci roku 2016 dosáhla v České republice 56,3 % (meziroční nárůst o 7,8 procentního bodu). Telefony využívající technologii LTE představovaly na konci roku 2016 již 32,2 % všech telefonů v síti O2 CZ (meziročně o 13,7 procentního bodu více). Na Slovensku dosáhla penetrace chytrých telefonů na konci roku 2016 úrovně 56,0 %, meziročně o 6,5 procentního bodu více. Podíl zákazníků s LTE telefony dosáhl 33 %. Výnosy z pevného internetu mírně poklesly díky nižšímu počtu xDSL linek. Zároveň výnosy z placené televize O_2 TV vzrostly o více než 50 % díky nárůstu počtu zákazníků a vyššímu průměrnému výnosu na zákazníka z důvodu migrace zákazníků na nové tarify.

Počet zákazníků xDSL dosáhl 769 tisíc ke konci roku 2016. Podíl zákazníků vysokorychlostních VDSL služeb vzrostl na 65 % a tuto technologii využívá již 500 tisíc zákazníků (meziročně o 14,1 % více).

Počet zákazníků služby O_2 TV (IPTV a OTT verze) dosáhl na konci roku 2016 výše 221 tisíc, meziročně o 6,1 % více. Velmi úspěšnou se stala doplňková služba MULTI, která domácnostem umožňuje sledovat O_2 TV na více televizorech najednou. Tuto službu si pořídilo 34 tisíc domácností. Za rostoucím zájmem o digitální televizi stojí především její unikátní funkce (zpětné zhlédnutí, nahrávání apod.) a také stále více exkluzivního obsahu vysílaného na vlastních sportovních televizních kanálech s multidimenzí.

Zákazníci si rovněž oblíbili sledování O_2 TV televize přes internet, na mobilních zařízeních nebo v restauracích společnosti Staropramen a Plzeňský Prazdroj. Počet diváků, kteří O_2 TV aktivně sledují přes mobilní aplikaci nebo na internetu, nadále rostl a v prosinci 2016 tento způsob sledování televize využilo již více než 360 tisíc diváků.

Výnosy z ICT služeb se v roce 2016 zvýšily meziročně o 3,3 % na 2,0 mld. Kč. Skupina O2 pokračovala v úspěšné nabídce standardních ICT služeb (řízené služby, cloudová řešení, zabezpečení sítí, virtuální desktop) korporátním zákazníkům i specializovaných projektů pro státní správu. Ostatní telekomunikační výnosy vzrostly meziročně dohromady o 3,8 % na 8,4 mld. Kč.

Přehled konsolidovaných provozních nákladů

Konsolidované provozní náklady Skupiny O2 se v roce 2016 meziročně snížily o 0,2 % na 27,6 mld. Kč. K tomuto výsledku pomohlo další zjednodušení provozního a komerčního modelu, které více než kompenzovalo nárůst provozních nákladů na Slovensku. Přímé náklady na prodej zůstaly meziročně stejné na úrovni 19,4 mld. Kč. Z toho náklady na prodej služeb vzrostly meziročně o 1,3 %, zatímco nižší výše provizí z důvodu převodu franšízových prodejen na značkové více než kompenzovaly vyšší náklady na prodej zboží.

Osobní náklady včetně nákladů na odstupné dosáhly v roce 2016 výše 4,0 mld. Kč, o 8,0 % více oproti roku 2015, zejména z důvodu insourcingu zaměstnanců. Celkový přepočtený počet zaměstnanců Skupiny O2 tak k 31. prosinci 2016 dosáhl výše 4 882.

Náklady na externí služby dosáhly v roce 2016 výše 3,6 mld. Kč, meziročně o 12,4 % méně. K tomuto poklesu přispěly nižší náklady na opravy a udržování sítí a IT a nižší externí náklady na provoz call center z důvodu insourcingu.

Výhled na rok 2017

V roce 2017 se bude Skupina O2 nadále soustředit na zlepšení nabídky tradičních telekomunikačních služeb a produktů s cílem udržet vysokou loajalitu svých zákazníků, uspokojit jejich rostoucí potřeby a zvýšit jejich zájem o více služeb. Představenstvo O2 CZ věří, že výnosy z O_2 TV, mobilních a fixních datových a internetových služeb a výnosy z ICT služeb zůstanou hlavními růstovými oblastmi. V době, kdy se trendy v telekomunikačním odvětví významně mění, a kdy budou její finanční výsledky v následujících letech negativně ovlivněny evropskou regulací roamingu, a v souladu se svojí strategií soustředit se po oddělení infrastruktury na vývoj a nabídku i jiných než tradičních telekomunikačních služeb, bude Skupina O2 rozšiřovat své podnikání do nových oblastí, které v současnosti zažívají velký rozmach. Bude tak dále rozvíjet pojistné produkty a na trhu řešení elektronické evidence tržeb chce posilovat svou vedoucí pozici. Představenstvo O2 CZ věří, že tyto nové aktivity pomohou částečně kompenzovat pokles výnosů z roamingu.

Skupina O2 bude i v roce 2017 pokračovat v transformačních investicích do IT, billingových a CRM systémů. Ty povedou ke zjednodušení a zrychlení procesu vyřizování objednávek a realizace služeb, stejně jako ke snížení počtu reklamací, negativních a opakovaných hovorů na call centra a následnému zlepšení zákaznické zkušenosti a zvýšení spokojenosti. V korporátním segmentu zůstává jejím cílem udržení tržního podílu nabídkou více služeb za současné minimalizace snížení průměrné útraty zákazníků. Kromě toho bude O2 CZ pokračovat ve vývoji a nabídce ICT a digitálních služeb (cloudové služby, bezpečnost, M2M).

Představenstvo O2 CZ očekává, že společnost CETIN bude v roce 2017 pokračovat v investicích do dalšího rozšíření pokrytí technologie VDSL a zvyšování rychlostí instalací předsunutých DSLAMů, vectoringu a bondingu. Tím dojde k posílení pozice Skupiny O2 na trhu pevného vysokorychlostního internetu. Představenstvo O2 CZ věří, že unikátní služba O_2 TV s dalším exkluzivním obsahem osloví nové zákazníky, a Skupina O2 tím ještě více posílí svoji pozici na trhu placené televize.

O2 Slovakia bude pokračovat ve své nabídce transparentních a férových služeb, zaměřených na zákazníky s vyšší hodnotou. Jejím cílem je minimalizovat vliv rostoucí konkurence na své komerční a finanční výsledky. V oblasti investic se bude soustředit zejména na další zvýšení pokrytí vlastní sítě 4G LTE, které plánuje zvýšit na minimálně 80 %. Zároveň bude pokračovat v rozšiřování pokrytí 2G sítě s cílem dále snížit provozní náklady související s národním roamingem.Ve spolupráci se společností O2 Business Services bude pokračovat v nabídce služeb pro korporátní zákazníky a státní správu.

5

Společenská **odpovědnost (CSR)**

Společenská **odpovědnost** (CSR)

O2 CZ se aktivně věnuje environmentálním a sociálním tématům, etice podnikání a chování k zákazníkům, péči o zaměstnance a o pracovní prostředí. Odpovědnost a ohleduplnost Společnost uplatňuje s ohledem na svůj obor podnikání. Využívá své technologie ke zlepšení kvality života různých, zejména znevýhodněných skupin obyvatelstva. Dále se aktivně věnuje oblasti internetové a síťové bezpečnosti. Reaguje tak na aktuální společenské problémy a pomáhá je řešit.

V roce 2016 získala Společnost za svou činnost v oblasti CSR jako jediná zlatý certifikát v kategorii Pracoviště budoucnosti za interní vzdělávací program Experts as Trainers. V kategorii Společenský prospěšný projekt spolu s dalšími třemi společnostmi obdržela stříbrný certifikát za program Nadace O2 SmartUp, který pomáhá mladým lidem v realizaci jejich nápadů.

Zásady podnikání skupiny O2 Czech Republic

Zásady podnikání Skupiny O2 jsou základním dokumentem, který veřejně deklaruje přístup a principy, jimiž se Společnost a její zaměstnanci řídí. Tyto zásady deklarují chování Společnosti a jejích zaměstnanců ve všech základních aspektech společenské odpovědnosti, zahrnují environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství. Mezi klíčové patří právě striktní odmítnutí korupce v jakékoli formě, respekt k právu, ochrana informací a osobních údajů.

I nadále jsou zaměstnanci Společnosti školeni prostřednictvím elektronických kurzů. Zásady podnikání jsou jako základní dokument Společnosti součástí pracovního řádu a Společnost po zaměstnancích vyžaduje jeho dodržování.

Působení na trhu a chování k zákazníkům

Produkty a služby pro lidi se specifickými potřebami

Společnost i v roce 2016 nabízela své zvýhodněné služby zákazníkům se specifickými potřebami. V roce 2016 je využilo více než 36 tisíc zákazníků. Zákazníci měli možnost využít slevy na mobilní služby nebo tarify pevné linky a internetu. Společnost také nabízí koncová zařízení vhodná pro osoby s motorickým, zrakovým či sluchovým handicapem nebo i pro osoby s omezenou hybností.

Dárcovská SMS (DMS)

Společnost byla i v roce 2016 zapojena do společného projektu Fóra dárců – organizace usilující o podporu filantropie v České republice, a Asociace provozovatelů mobilních sítí, který umožňuje jednoduché, rychlé a transparentní dárcovství prostřednictvím zaslání tzv. DMS na vybraný projekt neziskové organizace. Celá částka darovaná zasláním DMS jde na podporu neziskového sektoru. Mobilní operátoři poskytují své služby bezplatně.

Bezpečný internet

V roce 2016 se Společnost stala generálním partnerem projektu E-Bezpečí, který realizuje Centrum prevence rizikové virtuální komunikace při Pedagogické fakultě Univerzity Palackého v Olomouci. Cílem projektu je především posílit všeobecnou primární prevenci rizikového chování se zaměřením na děti, ale také na jejich rodiče a učitele.

Lepší škola

V oblasti podpory mladých lidí a využití mobilních technologií navázala Společnost v roce 2016 spolupráci s organizací Lepší místo, která na základních školách realizuje projekt Lepší škola. Projekt si klade za cíl naučit děti vnímat své okolí a zároveň se aktivně zapojit do jeho zlepšování, k čemuž v tomto projektu využívají právě mobilních technologií.

Péče o zaměstnance a pracovní prostředí

V roce 2016 byla značná část agendy v oblasti zaměstnanců zaměřena na projekt insourcingu – více v kapitole Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti – Přehled Skupiny O2 a hlavní změny v roce 2016 této Výroční zprávy.

V průběhu roku 2016 došlo k podpisu nové Podnikové kolektivní smlouvy, platné pro roky 2017 a 2018. Nová Podniková kolektivní smlouva zajišťuje zaměstnancům nadstandardní přístup a péči ve srovnání se zákoníkem práce.

V oblasti benefitů Společnost nadále poskytuje svým zaměstnancům 18 tisíc bodů formou benefitového portálu, který nabízí všestranné využití v podobě finančních služeb, produktů Společnosti, vzdělávání, aktivit zaměřených na kulturu, sport atd. Zdravotně znevýhodnění zaměstnanci dostali navíc benefity v hodnotě 10 tisíc bodů ročně na ozdravné pobyty či zvýšené výdaje na zdravotní péči. Společnost dále zaměstnancům poskytuje vzdělávání, telekomunikační služby pro zaměstnance i jejich rodinné příslušníky za zvýhodněné ceny, příspěvek na mobilní telefon a další výhody.

Společnost se věnuje péči o zdraví zaměstnanců ve spolupráci se zdravotními pojišťovnami. Nabízí standardní balíčky zdravotní péče a dále například očkování proti chřipce. Pořádá rovněž tematické Dny zdraví, zaměřené na poradenství v oblasti zdravotní péče, zdravého životního stylu a výživy. Společnost zároveň podporuje týmová setkání a firemní akce.

S cílem podpořit rovnováhu mezi pracovním a osobním životem Společnost v roce 2016 ve větší míře propagovala možnost čerpání neplaceného volna pro mimopracovní aktivity prostřednictvím nového benefitu Volný den. V rámci další podpory flexibilních forem práce pokračovala Společnost v aktivitě Den práce odkudkoli a nadále podporuje možnost práce z domova a zaměstnávání formou částečných úvazků. Poskytuje rovněž speciální program pro ženy na mateřské dovolené, který jim ulehčuje dřívější návrat do zaměstnání formou finanční motivace.

V roce 2016 O2 CZ nastavila motivační programy pro zaměstnance pracující na klíčovém transformačním projektu společnosti Simple Online Company. V průběhu roku byl dále připraven a schválen nový bonusový systém, který bude uveden v platnost od roku 2017. Ten přesouvá větší odpovědnost a flexibilitu v rozdělení bonusů na liniové vedoucí zaměstnance a zároveň je nastaven tak, aby cíleně odměňoval nejvýkonnější zaměstnance Společnosti.

I v roce 2016 pokračoval trend oživení trhu práce. O2 CZ proto reagovala posílením aktivit v oblasti HR marketingu, mimo jiné představila nové karierní stránky chcidoo2.cz. Prioritou Společnosti byla nadále podpora interních přestupů, kterými se daří obsazovat více než třetina volných pozic. Společnost se soustředila na posílení týmů prostřednictvím nových talentů a nadále spolupracuje se studenty a vysokými školami.

Dlouhodobou péči věnuje společnost Internship a Graduate programu. Do Internship programu nastoupilo 45 studentů posledních ročníků vysokých škol. O2 CZ obnovila a inovovala Graduate program, do kterého nastoupilo 8 absolventů VŠ. Počet náborů se, kromě jiného z důvodu insourcingu pracovních pozic v porovnání s rokem 2015 zvýšil o 30 %.

V oblasti vzdělávání se v roce 2016 Společnost rozhodla změnit strategii a klást větší důraz na osobní odpovědnost jednotlivců při rozvoji. Komunikaci postavila na třech pilířích:

- Individualizace – Společnost podporuje takové formy vzdělávání, které jsou přizpůsobeny jednotlivcům a týmům. Některé formy vzdělávacích programů jsou s částečnou finanční participací zaměstnanců.

- Digitalizace – Společnost využívá ve vzdělávání technologie a online nástroje, aby zefektivnila a zkvalitnila vzdělávací proces a přizpůsobila ho novým trendům.

- Inspirace – Společnost podporuje sdílení mezi zaměstnanci i firmami, zprostředkovává diskuzní setkání s inspirativními osobnostmi, pořádá mentoringové a jiné rozvojové programy.

Nadále zůstává prioritou identifikace klíčových lidí z řad specialistů a managementu. V rámci talentového programu podporovala Společnost po celý rok vybrané zaměstnance, kterým umožnila intenzivní rozvoj, networking a větší zapojení do dění ve Společnosti. Rovněž navázala na platformu nazvanou Šampioni, v rámci které organizovala pravidelné setkávání managementu a talentů s cílem načerpání inspirace a zapojení do diskuze o firemních prioritách a strategii.

Jednou z důležitých priorit zůstává rozvoj leadershipu, kde v roce 2016 Společnost navázala na komplexní rozvojový program Leader, kterým v roce 2016 prošlo více než 300 vedoucích pracovníků.

Interní tréninkový tým se systematicky věnuje rychlé adaptaci nastupujících zaměstnanců v prodejních kanálech. Úpravy adaptačních programů probíhaly ve všech divizích s cílem dosažení maximálního výkonu a kvality. Do adaptací zaměstnanců byly nově zapojovány online prvky, které zjednodušují adaptační proces.

Novinkami v roce 2016, které podporují další zlepšování firemní kultury Společnosti se zaměřením na zaměstnance, je také zavedení interní ombudsmanky, vznik coworkingového centra O2 Hub v pražské centrále.

Péče o životní prostředí

Environmentální politika a certifikace

Společnost má dlouhodobě zaveden a certifikován systém environmentálního managementu podle mezinárodní normy ISO 14001 a nově získala certifikaci systému hospodaření s energiemi dle normy ISO 50001. Účelem zavedení těchto norem je ochrana životního prostředí a snižování spotřeby a nákladů za odebrané energie.

Snižování negativních dopadů

Společnost dlouhodobě šetří přírodní zdroje, optimalizuje spotřebu energií, snižuje energetickou náročnost sítě a minimalizujeme dopad svých činností na ovzduší. Ve Společnosti se zvýšil podíl výkonu práce z domova, což má pozitivní dopad při přepravě zaměstnanců dopravními prostředky a na spotřebu energií. Díky snižování počtu služebních vozidel, zvýšení podílu úspornějších motorů u naší flotily a pravidelné výměně chladiva v klimatizacích, přispíváme také k ochraně ovzduší a ozónové vrstvy Země.

Aktivity Společnosti zaměřené na ochranu životního prostředí a zapojení zaměstnanců

Společnost se v roce 2016 zapojila do osvětového programu společnosti EKO-KOM, a.s. Zodpovědná firma, jehož cílem je podpořit vzdělávání zaměstnanců a zlepšit podmínky pro třídění odpadů ve firmách a zvýšit informovanost v oblasti správného nakládání s odpady.

I v roce 2016 bylo možné v prodejnách O2 odevzdat staré mobilní telefony k ekologické likvidaci. Navíc za každý takto odevzdaný telefon věnovala Společnost 25 Kč na konto Nadace O2, konkrétně Lince bezpečí. Za rok 2016 tato částka činila celkem 52 205 Kč.

Podpora komunity

Program SmartUp

Po celý rok 2016 realizovala Nadace O2 svůj ústřední grantový a vzdělávací program SmartUp, který podporuje zajímavé nápady mladých lidí. Do programu SmartUp se v roce 2016 přihlásilo 292 projektů a podpořeno bylo 126 z nich. Podpořené týmy mimo finanční podpory a vzdělání získaly také podporu mentora z řad zaměstnanců, kteří jim byli nápomocni při realizaci projektu. I v roce 2016 pokračoval speciální program SmartUp Ambassador zaměřený na další rozvoj a podporu absolventů programů Nadace O2.

Linka pro neslyšící a nevidomé

Společnost dále rozvíjela službu Linka pro neslyšící a nevidomé, která pomáhá sluchově handicapovaným spoluobčanům komunikovat s okolním světem pomocí moderních technologií. Služba funguje nonstop a lze ji využívat zdarma po jednoduché registraci. V roce 2016 vyřídili operátoři O2 Linky pro neslyšící a nevidomé 65 789 požadavků zákazníků se sluchovým či zrakovým postižením. Služba poskytuje také vybrané asistenční služby pro osoby se zrakovým postižením.

Linka bezpečí

I v roce 2016 Společnost pokračovala v dlouhodobém partnerství s Linkou bezpečí, která poskytuje zdarma krizovou pomoc dětem a mladým lidem v ČR. Finanční podpora Společnosti v roce 2016 navíc umožnila zahájit dlouhodobý proces technologické obnovy call centra Linky bezpečí. Celková podpora Linky bezpečí za rok 2016 byla ve výši 2 miliony Kč.

Linka pro seniory

Nadace O2 nadále pokračovala také v podpoře Linky seniorů provozované organizací Elpida. Senioři a osoby o seniory pečující se mohli na bezplatném telefonním čísle svěřit pracovníkům linky důvěry se svými problémy i radostmi a dostalo se jim rady a pomoci z oblasti medicíny, práva, psychologie a systému sociální podpory. Díky finanční podpoře Nadace O2 zůstalo volání na linku bezplatné.

Dobrovolnické programy pro zaměstnance

I v roce 2016 byli zaměstnanci Společnosti motivováni k darování finančních prostředků. Do veřejně prospěšných aktivit se v roce 2016 zapojilo přes 500 zaměstnanců. Celkem činil výtěžek interních benefičních sbírek a charitativního prodeje za rok 2016 přes 1 milion Kč. O2 CZ nadále podporovala teambuildingy pro dobrou věc, během nichž manažeři s celými svými týmy pracovali v neziskových organizacích. Dále se zapojili jako mentoři nebo hodnotitelé přihlášek do programu SmartUp. Celkově zaměstnanci Společnosti věnovali dobrovolnickým aktivitám víc než 2 800 hodin svého času.

Zaměstnanci Společnosti se rovněž zapojili do programu Daruj krev s Nadací O2. V průběhu čtyř dárcovských dní se zapojilo celkem 109 zaměstnanců (někteří i opakovaně), kteří darovali 94 litrů krve. V roce 2016 pokračovala Nadace O2 v realizaci programu Pomozte své komunitě, do kterého mohli zaměstnanci Společnosti přihlásit neziskovou organizaci, v níž jsou aktivními dobrovolníky, nebo chtějí být aktivní v projektu, na který organizace žádá finanční podporu. K podpoře bylo vybráno 21 organizací a byl mezi ně rozdělen téměř jeden milion korun.

Správa **a řízení** společnosti

6

Správa a **řízení** Společnosti

O2 Czech Republic a.s. a její dceřiné společnosti / koncern O2 Czech Republic / majetkové účasti v dalších společnostech

Společnost O2 CZ je mateřskou společností několika obchodních společností (přímo či nepřímo). Od 1. dubna 2016 s většinou z těchto dceřiných společností tvoří koncern ve smyslu § 79 a násl. zákona o obchodních korporacích (údaj o členství v koncernu je uveden v přehledové tabulce níže). V rámci koncernu je pak Společnost v postavení řídící osoby. Hlavním důvodem koncernu je jednotné řízení za účelem dlouhodobého prosazování koncernových zájmů v rámci jednotné politiky koncernu. Koncernové řízení Společnost vykonává formou koordinace a koncepčního řízení v rámci podnikání koncernu. O2 CZ dále vlastní majetkové podíly v dalších společnostech.

DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI (stav k 7. únoru 2017)

Obchodní firma	Oblast podnikání	IČO	Základní kapitál	Podíl O2 CZ	Člen koncernu
O2 Slovakia, s.r.o.	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat; samostatný finanční agent v rozsahu povolení Národní banky banky Slovenska	35848863	103 203 437 EUR	100,00 %	ANO
Internethome, s.r.o.	Služby přístupu k internetu na technologii Wi-Fi	24161357	67 765 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 Family, s.r.o.	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat; poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru	24215554	200 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 TV s.r.o.	Provozovatel vysílání televizního kanálu O_2 Sport	03998380	1 000 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 IT Services s.r.o.	Servisní služby v oblasti informačních technologií	02819678	200 000 000 Kč	100,00 %	ANO od 22. 12. 2015
Bolt Start Up Development a.s.	Startup fond	04071336	2 000 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 Business Services, a.s.*	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	50087487	25 000 EUR	100,00 %	ANO
eKasa s.r.o.	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	05089131	100 000 Kč	100,00 %	ANO
O2 Financial Services s.r.o.	Zprostředkovatel finančních služeb	05423716	200 000 Kč	100,00 %	ANO
iCORD International s.r.o.**	On-line komunikační platforma	27405354	200 000 Kč	90,00 %	NE

Misterine s.r.o.**	Virtuální a rozšířená realita	05249899	100 000 Kč	80,00 %	NE
INTENS Corporation s.r.o.**	Poskytování služeb v oblasti dopravní telematiky	28435575	210 000 Kč	100,00 %	NE

* Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
** Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.

MAJETKOVÉ PODÍLY V JINÝCH SPOLEČNOSTECH (stav k 7. únoru 2017)

Obchodní firma	Oblast podnikání	IČO	Základní kapitál	Podíl O2 CZ	Člen koncernu
První certifikační autorita, a.s.	Poskytování služeb certifikační autority	26439395	20 000 000 Kč	23,25 %	NE
Tesco Mobile ČR s.r.o.	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	29147506	200 000 Kč	50,00 %	NE
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.*	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	36863521	5 000 EUR	50,00 %	NE
TapMedia s.r.o.**	Vývoj mobilních aplikací	03853365	1 000 Kč	34,00 %	NE
Dateio s.r.o.**	Vývoj marketingové platformy pro cílený marketing	02216973	201 000 Kč	21,40 %	NE
AUGUSTUS spol. s r.o.***	Aukční prodej a poradenské služby	49356160	166 000 Kč	39,76 %	NE

* Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
** Vlastněno prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.
*** Výkon vlastnických práv je omezen probíhajícím konkurzem.

ZMĚNY V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH A V MAJETKOVÝCH ÚČASTECH:

O2 Slovakia, s.r.o.

Jediný společník rozhodl 24. února 2016 o rozšíření předmětu podnikání o poskytování úvěrů nebo půjček a dále o průzkum trhu a veřejného mínění, a 23. března 2016 o předmětu podnikání na provozování retransmise v rozsahu rozhodnutí Rady pro vysílání a retransmisi. Změny týkající se organizační složky O2 Business Services Slovakia a následně dceřiné společnosti O2 Business Services jsou popsány v Pololetní zprávě 2016. Informace o aktivitách a výsledcích společnosti O2 Slovakia, s.r.o. naleznete v kapitole Skupina O2 Czech Republic.

Internethome, s.r.o.

V rámci reorganizace obchodních a marketingových aktivit zaměřených na poskytování služeb nad optickými technologiemi rozhodli 16. března 2016 jednatelé o utlumení komerčních aktivit. V rámci plánovaného utlumení byla k 1. červnu 2016 prodána Společnosti část podniku, která poskytuje veřejné telekomunikační služby prostřednictvím technologie optické sítě.

O2 IT Services s.r.o.

Jediný společník rozšířil 13. ledna 2016 počet jednatelů na tři a dalším jednatelem byl k témuž dni zvolen Jan Bechyně. Změny z 1. ledna 2016 týkající se převodu divize Professional Services z O2 CZ jsou popsány ve Výroční zprávě 2015.

Bolt Start Up Development a.s.

Jediný akcionář zvolil dne 24. 2. 2016 členem představenstva Jakuba Minaříka. Dne 19. července 2016 zvýšil počet členů představenstva na čtyři a dalším členem představenstva zvolil Jana Kyselu. Společnost Bolt Start Up Development koupila část závodu (Esperia) od společnosti Epico International s.r.o. Dále nabyla majetkovou účast ve společnosti Dateio s.r.o., v estonské společnosti Taxify OÜ, ve společnosti iCORD International s.r.o., Misterine s.r.o. a počátkem roku 2017 ve společnosti INTENS Corporation s.r.o.

eKasa s.r.o.

Společnost vznikla 17. května 2016 za účelem poskytování řešení pro elektronickou evidenci tržeb. Dne 29. června 2016 zvýšil jediný společník počet jednatelů na dva a jednateli zvolil Luboše Lukasíka a Jana Kyselu.

O2 Financial Services s.r.o.

Společnost vznikla 26. září 2016 za účelem zprostředkovatelské činnosti v pojišťovnictví a poskytování nebo zprostředkování spotřebitelských úvěrů. Do funkcí jednatelů zvolil jediný společník Marka Novotného, Jiřího Straku a Jana Kyselu.

Tesco Mobile ČR s.r.o.

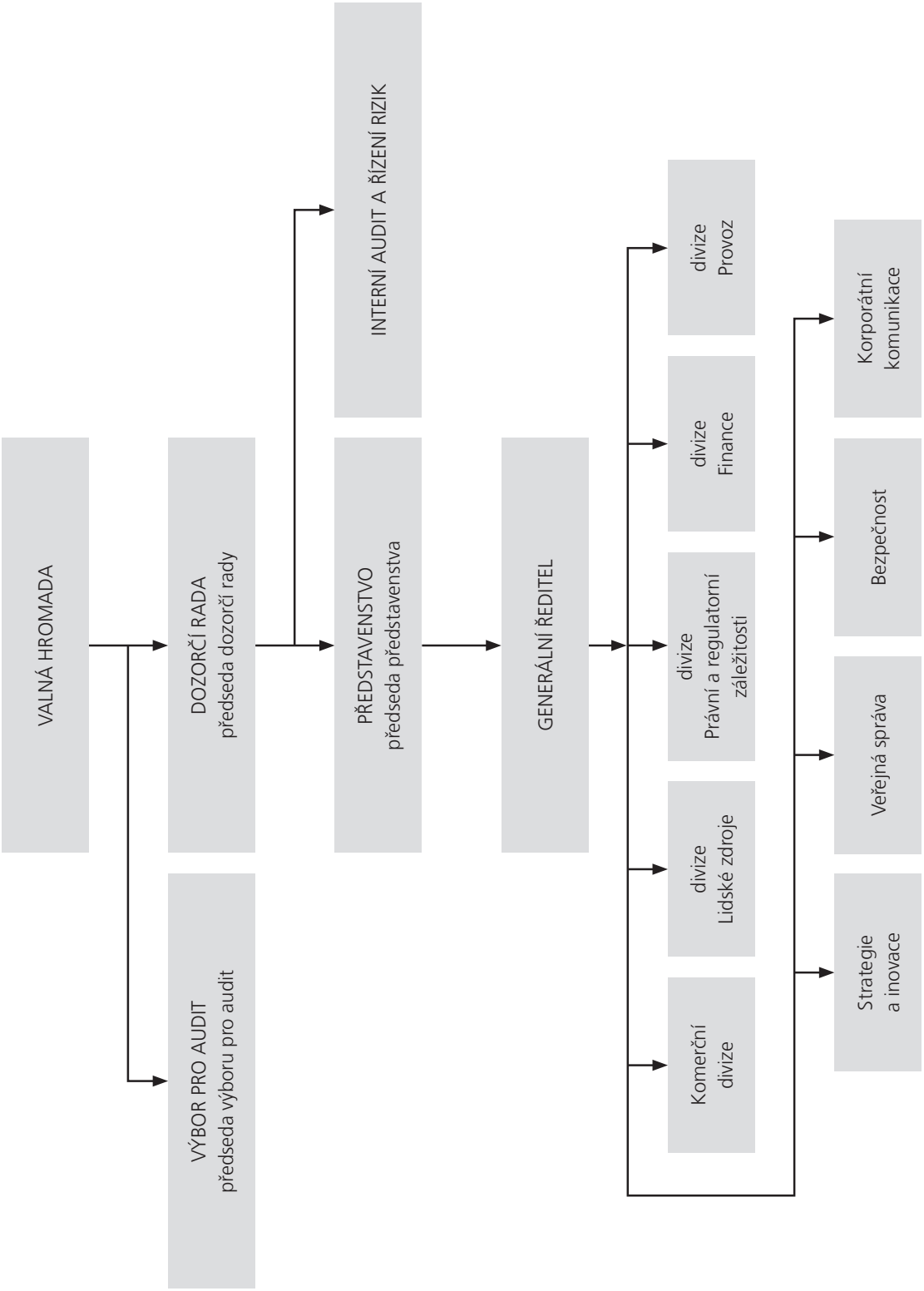
Valná hromada přijala dne 27. června 2016 tato usnesení: odvolala Martina Dlouhého z funkce jednatele společnosti, zvolila Oldřicha Nováka do funkce jednatele společnosti, přijala odpovídající změny společenské smlouvy společností v částech týkajících se jednatelů společnosti, způsobu rozhodování o věcech obchodního vedení a jednání a podepisování za společnost.

Organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.

První výkonná linie organizační struktury Společnosti je členěna na divize a specializované útvary. Na přelomu roku 2016 a 2017 došlo v organizační struktuře k těmto významným změnám:

- K 31. prosinci 2016 byly zrušeny následující divize – divize IT, divize Network Services, divize Firemní zákazníci a divize Rezidentní zákazníci.
- Od 1. ledna 2017 vznikly namísto zrušených divizí dvě nové divize – Komerční divize a divize Provoz.
- Od 1. lednu 2017 byl útvar Veřejná správa přesunut do přímé působnosti generálního ředitele.
- K 1. lednu 2017 vznikl v přímé působnosti generálního ředitele nový útvar Korporátní komunikace.

Základní organizační struktura společnosti O2 Czech Republic a.s.:



Orgány Společnosti a vrcholové vedení

VALNÁ HROMADA

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti a rozhoduje o zásadních hospodářských, organizačních a provozních záležitostech. Valnou hromadu svolává minimálně jedenkrát ročně představenstvo Společnosti tak, aby se konala nejpozději do šesti měsíců od posledního dne uplynulého účetního období. Svolává se písemnou pozvánkou zaslanou všem akcionářům nejpozději 30 dnů před dnem jejího konání. Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou přesahující polovinu základního kapitálu Společnosti. Hlasuje se hlasovacími lístky. Hlasování se může uskutečnit též formou korespondenčního hlasování. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, ledaže zákon nebo stanovy požadují jinou většinu.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- schvalování jednacího řádu valné hromady;
- rozhodnutí o změnách stanov;
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích (tj. aby představenstvo rozhodlo o zvýšení základního kapitálu) či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu akcií;
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu; rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých rozhodnutí valné hromady vyžaduje zákon o obchodních korporacích; rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku; rozhodnutí o přeměně Společnosti, pokud ze zákona nevyplývá, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo; rozhodnutí o změně druhu akcií a o změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií; rozhodnutí o přeměně akcií jako cenných papírů na zaknihované cenné papíry nebo zaknihovaných cenných papírů na cenné papíry nebo o změně formy akcií;
- volba a odvolání všech členů dozorčí rady;
- schválení řádné a mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty;
- projednání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku jako součásti Výroční zprávy podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“);
- schvalování smluv o převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti;
- rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a funkce členů výboru pro audit a pravidel pro poskytování plnění členům dozorčí rady a členům výboru pro audit, na která neplyne právo z právního předpisu, ze smlouvy o výkonu funkce schválené valnou hromadou nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou;
- rozhodnutí o schválení smlouvy o tiché společnosti a jejích změn a jejího ukončení, pokud Společnost zamýšlí takovou smlouvu uzavřít;
- rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy;
- volba a odvolání členů a náhradních členů výboru pro audit;
- rozhodnutí o schválení finanční asistence, pokud takové schválení vyžadují právní předpisy;
- rozhodnutí o udělení pokynu členům představenstva, případně jiného orgánu Společnosti v souladu s právními předpisy.

Jednání valné hromady 19. dubna 2016

- Schválila řádnou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2015 sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. K oběma účetním závěrkám vydal auditor KPMG Česká republika Audit, s.r.o. výrok bez výhrad.

- Schválila rozdělení nekonsolidovaného zisku společnosti za rok 2015 a části nekonsolidovaného nerozděleného zisku minulých let v celkové výši 4 964 mil. Kč na výplatu dividend. Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč byla vyplacena dividenda ve výši 16 Kč před zdaněním, resp. 160 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy byl 19. duben 2016. Dividenda byla splatná 28. května 2016.

- Určila auditorskou společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k provedení povinného auditu Společnosti pro rok 2016.

- Schválila změnu stanov spočívající v úpravě předmětu podnikání Společnosti „poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru" a rozšíření předmětu podnikání o zprostředkování pojištění.

Podrobný přehled výsledků valných hromad je uveden na webových stránkách Společnosti (www.o2.cz/spolecnost/valne-hromady/).

PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Společnosti, jedná za ni jejím jménem, rozhoduje o všech záležitostech, které nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Zasedá podle stanov zpravidla jednou za kalendářní měsíc, nejméně však dvanáctkrát v kalendářním roce. Členy volí a odvolává dozorčí rada Společnosti a jejich funkční období je pětileté. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo má tři členy.

Představenstvu přísluší zejména:

- zabezpečovat řízení podnikatelské činnosti a zajišťovat provozní záležitosti Společnosti, schvalovat jednací řád představenstva, vykonávat prostřednictvím svého pověřeného člena zaměstnavatelská práva, svolávat valnou hromadu, zajišťovat zpracování a předkládat valné hromadě k projednání záležitosti náležející do její působnosti, provádět v souladu se zákonem a těmito stanovami usnesení valné hromady, zabezpečovat řádné vedení účetnictví a dokladů Společnosti ve smyslu platných právních předpisů;

- předkládat dozorčí radě k přezkoumání řádnou, mimořádnou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, a to vždy v konsolidované i nekonsolidované formě, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích;

- používat podle rozhodnutí valné hromady nerozdělený zisk, rozhodovat v souladu s právními předpisy o použití fondů Společnosti;

- sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku podle ustanovení § 436 odst. 2 zákona o obchodních korporacích a Výroční zprávu podle ustanovení § 21 zákona o účetnictví, ustanovení § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně zprávy o vztazích podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, Pololetní zprávu podle ustanovení § 119 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, mezitímní zprávu nebo rovnocenné čtvrtletní informace podle ustanovení § 119a zákona o podnikání na kapitálovém trhu a souhrnnou vysvětlující zprávu podle ustanovení § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;

- stanovit obchodní politiku, stanovit zásady pro kolektivní smlouvu, rozhodovat o použití rezervního fondu, udělovat a odnímat prokuru, stanovit pravidla pro tvorbu a užití sociálního fondu na základě kolektivního vyjednávání;

- uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb, projednávat s auditorem zprávu o auditu.

Představenstvo se v roce 2016 sešlo třicetkrát.

Složení představenstva

Tomáš Budník (*1969)
předseda představenstva od 7. ledna 2015
člen představenstva od 23. června 2014

Vystudoval strojní fakultu VŠB TU v Ostravě. V oboru telekomunikací se pohybuje více než dvacet let – pracoval ve společnostech INEC, Český Telecom a GTS, kde působil na různých manažerských pozicích v oblasti prodeje, marketingu, péče o zákazníky a regulace. Ve své poslední roli v rámci GTS byl odpovědný za plánování, výstavbu, rozvoj a provoz telekomunikační sítě a poskytování služeb zákazníkům. Následně se v pozici generálního ředitele podílel na restrukturalizaci společnosti MobilKom, která provozovala síť U:fon. V roce 2011 přišel do skupiny PPF, kde nejprve zastával pozici ředitele IT ve společnosti Eldorado a v roce 2013 vedl projekt čtvrtého mobilního operátora. Od června 2014 je členem představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s. a členem dozorčí rady společnosti O2 Slovakia, s.r.o. Od července 2014 je pověřen výkonem funkce generálního ředitele a v lednu 2015 byl zvolen předsedou představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s. Od června 2015 je členem dozorčí rady společnosti Bolt Start Up Development a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech[1] a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[2]

Tomáš Kouřil (*1974)
místopředseda představenstva od 7. ledna 2015
člen představenstva od 1. ledna 2015

Ve Společnosti působí na různých řídících pozicích od roku 2003. V roce 2006 byl zodpovědný za zahájení aktivit mobilního operátora O2 na Slovensku. Poté převzal zodpovědnost postupně za korporátní, a od roku 2009 i komerční finance. Nyní působí ve společnosti O2 Czech Republic a.s. jako finanční ředitel a místopředseda představenstva. Před svým příchodem do Společnosti pracoval pro poradenskou společnost Deloitte. Tomáš Kouřil je také předsedou dozorčí rady společnosti První certifikační autorita, a.s., členem dozorčí rady společnosti Bolt Start Up Development a.s., jednatelem společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. a členem rady klubu finančních ředitelů. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[3]

Jiří Hrabovský (*1977)
člen představenstva od 1. června 2015

Od července 2014 vedl ve Společnosti divizi Právní a regulatorní záležitosti. Dříve působil jako právní konzultant a manažer v korporátním sektoru a strávil rovněž řadu let v advokacii, kde spolupracoval zejména s různými ICT společnostmi na českém a slovenském trhu. V minulosti také působil v poradních orgánech ČNB a ČTÚ. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[4]

DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Členy volí a odvolává valná hromada Společnosti, jejich funkční období je pětileté. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li na jejím zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada má tři členy.

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě;
- volit a odvolávat členy představenstva, schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva v souladu s ustanovením § 438 odst. 2 zákona o obchodních korporacích, rozhodovat o schválení plnění pro členy představenstva v souladu s ustanovením § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích;
- svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření, předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení, návrhy a výsledky své kontrolní činnosti;

[1] Nadace O2, MAJER LABORATORY, s.r.o.
[2] New Revolution a.s., Ecoclimate energo, s.r.o., Com-Pakt Energy, a.s., Revolution Mobile a.s., ULTRANET s.r.o., Tesco Mobile ČR s.r.o.
[3] Internethome, s.r.o.
[4] Generali Real Estate Fund CEE a.s.

- přezkoumávat výkon působnosti představenstva na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu, v záležitostech určených v žádosti a informovat příslušné akcionáře v souladu se zákonem o výsledcích provedeného přezkumu;

- na žádost akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu, uplatňovat právo na náhradu újmy, které má Společnost vůči členovi představenstva nebo dozorčí rady, nebo splnění jejich případné povinnosti plynoucí z dohody o vypořádání újmy podle § 53 odst. 3 zákona o obchodních korporacích, případně splacení emisního kurzu proti akcionáři, který je v prodlení s jeho splácením;

- projednávat a dávat představenstvu souhlas k právním jednáním nebo jiným úkonům uvedeným v čl. 14 odst. 4 nebo 5; souhlas může dozorčí rada udělit rovněž obecně pro určitou skupinu případů, být představenstvem průběžně informována zejména o záležitostech uvedených v čl. 14 odst. 6 nebo 7;

- rozhodovat o záležitostech týkajících se plnění pro členy dozorčí rady nebo členy výboru pro audit, pokud je to v souladu s právními předpisy;

- přezkoumávat zprávu představenstva podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích, o přezkoumání této zprávy informovat valnou hromadu a seznámit valnou hromadu se svým stanoviskem;

- zakázat představenstvu určitá jednání.

Dozorčí rada uděluje představenstvu souhlas v záležitostech: vydání dluhových cenných papírů; vydání globálních depozitních poukázek na akcie Společnosti; podání žádosti o přijetí dluhových cenných papírů nebo globálních depozitních poukázek k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o jejich vyřazení; nabytí nebo zcizení majetkové účasti nebo jiné nakládání s majetkovou účastí, je-li její hodnota alespoň 100 milionů Kč; investice nebo jiné výdaje přesahující 500 milionů Kč; skončení pracovních poměrů více než 10 % zaměstnanců Společnosti; přeměna Společnosti; dispozice s majetkem Společnosti v hodnotě přesahující 100 milionů Kč; sestavení nebo změna ročního finančního a podnikatelského plánu; uzavření, změna nebo ukončení smlouvy o přijetí či poskytnutí financování přesahujícího 100 milionů Kč; zajištění závazků Společnosti přesahujících 100 milionů Kč; výplata jakýchkoli vlastních zdrojů Společnosti; zřízení a užití fondů Společnosti.

Dozorčí rada Společnosti zasedala v roce 2016 čtyřikrát.

Složení dozorčí rady

Martin Štefunko (*1977)
člen a předseda dozorčí rady od 29. ledna 2014

Je držitelem Ph.D. v oboru ekonomické teorie a historie ekonomického myšlení z Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde zároveň absolvoval magisterské studium v oboru finance, bankovnictví a investice. Dalším studiím se věnoval na rakouské Univerzitě Johanna Keplera (obor bankovnictví a finance) a v ústavu Mises Institute University Auburn v USA (obor ekonomická teorie). Od roku 2001 pracoval ve společnosti Penta Investments a od roku 2004 ve funkci ředitele pro investice zodpovídal za řízení investičních projektů. V této funkci řídil celou sérii významných akvizic a podnikatelských projektů skupiny Penta v oblasti maloobchodu, zdravotnictví, energetiky a strojírenství. V letech 2009–2015 působil ve skupině PPF jako člen vrcholového vedení. Byl členem představenstva PPF a.s., hlavní poradenské společnosti skupiny PPF a také předsedou dozorčí rady PPF banky. Od února 2014 je členem a předsedou dozorčí rady společnosti O2 Slovakia, s.r.o. Od prosince 2015 je členem dozorčí rady společnosti O2 Business Services, a.s. Od května 2016 je členem představenstva společnosti Poisson Investments a.s. a členem dozorčí rady společnosti PI 1 a.s. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[5]

Ctirad Lolek (*1973)
místopředseda dozorčí rady od 3. června 2015
člen dozorčí rady od 1. června 2015

Vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci, obor sociologie a andragogika se zaměřením na HR management. Po studiu prošel řadou pozic v oblasti řízení lidských zdrojů a pracoval pro nadnárodní společnosti, jako jsou Kappa Karton Morava a společnost EPCOS. Od roku 2001 pracoval jako HR ředitel pro společnost The Timken Company, kde měl na starost vybudování nového závodu v České republice a následně řízení HR aktivit ve střední

[5] EP Energy, a.s., Energetický a průmyslový holding, a.s., REAL AB a.s., PPF Group N.V.

a východní Evropě. V roce 2008 přešel ke společnosti ArcelorMittal Ostrava, kde zastával pozici personálního ředitele se zodpovědností za strategii a vedení lidských zdrojů a byl zároveň členem představenstva; po dvou a půl letech se přesunul do Lucemburska a začal řídit jako HR Director divizi ArcelorMittal Long Carbon Europe, která působila ve 12 zemích Evropy. Od roku 2011 působí ve společnosti O2 CZ na pozici ředitele divize Lidské zdroje. Disponuje rozsáhlými zkušenostmi z řízení HR, je odborníkem v oboru personalistiky se speciálními znalostmi a zkušenostmi ve formování strategie lidských zdrojů, především v oblasti řízení výkonu a talent managementu, rozvoje leadershipu, zaměstnaneckých vztahů, interní komunikace. Je členem orgánů v dalších společnostech[6] a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[7]

Ladislav Bartoníček (*1964)
člen dozorčí rady od 19. října 2016

Vystudoval České vysoké učení technické v Praze, Fakultu elektrotechnickou. V roce 1991 nastoupil jako výkonný ředitel do PPF investiční společnosti, a.s. a v roce 1993 absolvoval Rochester Institute of Technology v New Yorku. Od roku 1996 do září 2006 působil jako generální ředitel České pojišťovny a.s. Byl rovněž předsedou představenstva této společnosti. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem (CEO) a členem představenstva Generali PPF Holdingu N.V. (GPH), jedné z největších pojišťovacích skupin ve střední a východní Evropě, která vznikla jako společný podnik skupiny PPF a Assicurazioni Generali. Funkci CEO GPH zastával do března 2013. Od března 2014 působí jako generální ředitel SOTIO a.s., biotechnologické společnosti skupiny PPF. Od roku 2007 je zároveň akcionářem skupiny PPF. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[8]

Změny ve složení dozorčí rady

- S účinností k 18. říjnu 2016 rezignoval na členství v dozorčí radě Aleš Minx.
- Dozorčí rada kooptovala s účinností od 19. října 2016 náhradním členem dozorčí rady Ladislava Bartoníčka, a to do příštího zasedání valné hromady.

VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit je samostatným orgánem Společnosti. Členové výboru pro audit jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou Společnosti a jeho členy mohou být členové dozorčí rady nebo třetí osoby. Funkční období členů výboru pro audit je pětileté. Valná hromada může zvolit také náhradní členy výboru pro audit až do celkového počtu tří, a to s určením jejich pořadí. Výbor pro audit se schází dle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit má tři členy.

Výboru pro audit přísluší zejména:

- sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- hodnotit účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a případně systému řízení rizik;
- sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb Společnosti;
- doporučovat auditora;
- přijímat a s auditorem projednávat informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů.

Výbor pro audit se v roce 2016 sešel na čtyřech zasedáních.

[6] Nadace O2
[7] ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s., ArcelorMittal Ostrava a.s.
[8] Accord Research, s.r.o., B.I.G., a.s., B.I.G.Public Relations, a.s., B.I.G. Prague s.r.o., Nadační fond pro podporu vzdělávání v pojišťovnictví, GOPAS, a.s., O2 Czech Republic a.s.

Složení výboru pro audit

Martin Štefunko (*1977)
předseda výboru pro audit od 24. března 2014, člen výboru pro audit od 12. března 2014
(životopis uveden v části Dozorčí rada)

Radek Neužil (*1970)
místopředseda výboru pro audit od 24. března 2014
člen výboru pro audit od 12. března 2014

Získal titul LL.M. na Právnické fakultě Masarykovy univerzity a titul Ing. na Vysokém učení technickém, Fakultě strojní, specializace ekonomika a řízení strojírenské výroby. Je odborníkem v oblasti regulace svobodných povolání. Od roku 1993 působí jako tajemník Komory daňových poradců České republiky, kterou mimo jiné zastupuje v Confédération Fiscale Européenne (CFE). V roce 2002 se stal daňovým poradcem. Od roku 2009 do května 2015 byl členem prezidia Rady pro veřejný dohled nad auditem a předsedou Výboru pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu, od listopadu 2015 je členem Disciplinárního výboru této rady, od dubna 2016 pak jeho předsedou a dále členem Komise pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu. Od roku 2010 do roku 2015 byl členem Resortní koordinační podskupiny účetnictví a statutárního auditu Ministerstva financí, v letech 2011–2013 byl členem Komise Ministerstva financí pro koncepce a rozvoj účetnictví a auditu, sekce pro oblast auditu a daňového poradenství. Od roku 2011 působí také jako člen Správní rady Univerzity Karlovy v Praze a od roku 2015 je členem Akademické rady vysoké školy Akademie Sting. V roce 2013 se stal členem výboru pro audit ve společnosti ČEZ a.s. Je členem orgánů v dalších společnostech[9] a v posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[10]

Michal Brandejs (*1967)
člen výboru pro audit od 8. prosince 2015

Michal Brandejs vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Automatizované systémy řízení. Byl statutárním auditorem Komory auditorů České republiky a Certifikovaným interním auditorem. V letech 1991 až 2013 pracoval ve společnosti Deloitte v oddělení auditu, z toho v letech 2001 až 2013 na pozici partnera. Vedl celou řadu auditů a hloubkových prověrek (due diligence) v České republice a regionu střední a východní Evropy. Od roku 2014 byl místopředsedou dozorčí komise Komory auditorů České republiky. Od roku 2016 je zaměstnancem kontrolního oddělení Rady pro veřejný dohled nad auditem. Od roku 2016 je členem Výboru pro audit společnosti OTE, a.s. V posledních pěti letech byl rovněž členem orgánů v dalších korporacích.[11]

VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Vrcholové vedení Společnosti tvoří ředitelé divizí spadajících do první výkonné linie organizační struktury Společnosti. Složení vrcholového vedení k 31. prosinci 2016:

Tomáš Budník (*1969)
generální ředitel
(životopis uveden v části Představenstvo)

Tomáš Kouřil (*1974)
ředitel, divize Finance
(životopis uveden v části Představenstvo)

Jiří Hrabovský (*1977)
ředitel, divize Právní a regulatorní záležitosti
(životopis uveden v části Představenstvo)

Ctirad Lolek (*1973)
ředitel, divize Lidské zdroje a služby zaměstnancům
(životopis uveden v části Dozorčí rada)

[9] DATEV, družstvo, PASKI CLUB, v.o.s.
[10] Daňová akademie s.r.o., Eláán, Paski club
[11] Deloitte Audit s.r.o.

Jindřich Fremuth (*1975)
ředitel, divize Rezidentní zákazníci (od 1. ledna 2017 ředitel Komerční divize – Chief Commercial Officer)

Zastává pozici ředitele divize Rezidentní zákazníci od března 2013. Do společnosti O2 CZ nastoupil v roce 2009 na pozici ředitele pro on-line, kde měl na starosti tvorbu a realizaci celofiremní on-line strategie, řízení online nástrojů a vytváření aplikací. V roce 2011 převzal navíc odpovědnost za strategii rezidentních distribučních kanálů, která hraje důležitou roli v rozvoji prodeje a péče o zákazníky. Před svým nástupem do společnosti O2 CZ pracoval 10 let v oblasti marketingu a prodeje. Jako konzultant ve společnosti McKinsey&Company se soustředil na projekty v oblasti telekomunikací a technologií a pracoval pro významné firmy především v Evropě a v zemích Středního východu. Předtím působil na pozici generálního ředitele společnosti Euro RSCG 4D (Havas Group), podnikající v oblasti digitálního marketingu, direct marketingu a podpory prodeje. Jindřich Fremuth je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Od dubna 2015 je jednatelem společnosti O2 TV s.r.o.

Michal Dvořák (*1971)
ředitel, divize IT & Operations

V IT působí od roku 1994, kdy se zabýval grafickými a GIS systémy. Poté pracoval jako integrátor ve společnosti VAE. V oblasti telekomunikací se pohybuje od roku 1998, kdy pracoval pro společnost INEC. V rámci první akvizice GTS Czech se společně s firmou Datel začal věnovat konsolidacím. Ve společnosti GTS řídil IT část spojení s firmami Aliatel, KPN Qwest, Contactel, Nextra a Telenor. Z GTS odešel v roce 2009 z pozice IS Development Director CE. Během dvou následujících let zastával ve firmě Mobilkom funkci CIO a následně CTO. Mezi roky 2012 až 2014 působil jako IT Director ve společnosti W.A.G. payment solutions. Od října 2014 působí jako CIO v O2 CZ. Jeho zodpovědností je komplexní rozvoj a správa IT včetně network části zajišťující služby pro koncové zákazníky. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídících nebo dozorčích orgánů mimo O2 CZ.

Václav Hanousek (*1962)
ředitel, divize Service Unit

Do Společnosti SPT TELECOM (předchozí obchodní firma společnosti O2 CZ) nastoupil v roce 1981, kde do roku 1995 zastával funkci technika. Od roku 1995 už působil jako projektový manažer a v roce 1998 se stal ředitelem programme office OSS. Na post ředitele provozu technologií se dostal roku 2000 a v roce 2003 zastával funkci specialisty transformace, transformace vrcholila prodejem firmy španělské Telefónice. Jako ředitel provozu od roku 2005 měl odpovědnost za dohled provozu technologií, přístupovou síť a výstavbu a roku 2006 se podílel na sloučení fixní a mobilní sítě. V příštích letech byl odpovědný za projekt outsourcingu výstavby a provozu pevné a mobilní sítě a také za vybudování dohledu německé pevné sítě v Čechách a dohledu mobilní sítě v Německu. V roce 2013 se stal ředitelem útvaru Service management a od roku 2014 je ředitelem divize Service Unit. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídících nebo dozorčích orgánů mimo O2 CZ.

Marek Růžička (*1975)
ředitel, divize Firemní zákazníci (od 1. ledna 2017 ředitel divize Provoz – Chief Operations Officer)

Pozici ředitele divize Firemní zákazníci zastává od září 2016. Do společnosti O2 CZ nastoupil v roce 2010 na pozici obchodního ředitele segmentu Strategických zákazníků, kde měl na starosti definici obchodní a produktové strategie pro vybrané klíčové zákazníky O2 CZ. Postupně převzal zodpovědnost za celý segment Top Corporate a následně za divizi Firemní zákazníci. Před svým nástupem do společnosti O2 CZ pracoval sedm let v oblasti strategického a IT poradenství ve společnosti Accenture, kde získal bohaté zkušenosti z implementací klíčových IT systémů pro významné telekomunikační operátory v regionu střední a východní Evropy. Následně pracoval 5 let ve společnosti Hewlett-Packard jako manažer HP Consulting a ředitel divize Software & Solutions. Krátce působil ve společnosti České Radiokomunikace jako Chief Commercial Officer (CCO). Marek Růžička je absolventem Fakulty podnikohospodářské Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2004 získal titul Ph.D. v oboru podniková ekonomika a management. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídících nebo dozorčích orgánů mimo O2 CZ.

Kateřina Pospíšilová (*1982)
ředitelka, Strategie, inovace a regulace

Zastává pozici ředitelky divize Strategie, inovace a regulace od dubna 2016. Do společnosti nastoupila v roce 2012 na pozici právník pro oblast hospodářské soutěže. V roce 2013 a 2014 se zúčastnila vyjednávání a přípravy smluv o sdílení mobilních sítí v České republice. V roce 2015 se spolupodílela na přípravě rozdělení Společnosti včetně přípravy relevantní smluvní dokumentace. Od července 2015 potom vedla tým Regulace a soutěžního práva. V letech 2009–2012 působila jakožto právník na Úřadě pro ochranu hospodářské soutěže. V posledních pěti letech nebyla členem správních, řídících nebo dozorčích orgánů mimo O2 CZ.

Změny ve vrcholovém vedení

Od 1. září 2016 byl vedením divize firemních zákazníků pověřen Marek Růžička, a to po odchodu Víta Šuberta. V souvislosti s organizačními změnami, zejména vytvořením dvou nových divizí, Komerční divize a divize Provoz, odešli z vrcholového vedení Václav Hanousek a Michal Dvořák, Počet členů vrcholového vedení se tak od 1. ledna 2017 snížil na osm. Ke stejnému datu byl na pozici ředitele divize Právní a regulatorní záležitosti jmenován Václav Zakouřil. Od 1. ledna 2017 tak vrcholové vedení tvoří tyto osoby: Tomáš Budník, Tomáš Kouřil, Ctirad Lolek, Jindřich Fremuth, Marek Růžička, Václav Zakouřil a Kateřina Pospíšilová.

Principy odměňování osob s řídící pravomocí

Odměňování členů představenstva

Odměňování se řídí právy a povinnostmi sjednanými v jednotlivých smlouvách o výkonu funkce a pravidly pro odměňování a poskytování jiných plnění členům představenstva. Pravidla odměňování schvaluje dozorčí rada. Pravidla upravují způsob a některé podmínky poskytování odměn a jiných plnění.

Členům představenstva náleží následující odměny:

a) vyrovnávací odměna, která se rovná výši povinných plateb (např. daně, pojistného na veřejné zdravotní pojištění apod.), které je člen představenstva povinen zaplatit nebo nést z důvodu, že Společnost hradí pojistné na pojištění jeho odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena představenstva; výše vyrovnávací odměny se odvíjí od výše pojistného připadajícího na příslušného člena představenstva, přičemž celková výše pojistného musí být stanovena na základě postupů obvyklých v pojišťovnictví;

b) zvláštní odměna, jejíž výše se sjednává ve smlouvě o výkonu funkce mezi členem představenstva a Společností a schvaluje ji dozorčí rada; výše zvláštní odměny je individuální a zohledňuje odpovědnost člena představenstva za vedení příslušné divize či jiného útvaru, případně odpovědnost za určenou oblast činnosti Společnosti;

c) stabilizační odměna, jejíž výše a podmínky pro její přiznání se sjednávají v samostatné dohodě v souladu s § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a v souladu s čl. 1.3 pravidel pro odměňování členů představenstva; dohodu schvaluje dozorčí rada a výše odměny je závislá na provozní výkonnosti Společnosti.

Členům představenstva poskytuje Společnost rovněž jiná plnění pro účely plnění povinností vyplývajících z výkonu funkce člena. Jde o hlasové a datové služby a komunikační a výpočetní techniku (tato plnění se poskytují pouze na základě žádosti člena) a pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena představenstva.

Odměňování členů dozorčí rady

Odměňování a poskytování dalších plnění členům dozorčí rady se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování nenárokových plnění, která schvaluje valná hromada Společnosti. Pravidla stanovují výši odměny pro jednotlivé kategorie členů a další kritéria pro jejich poskytování. Odměna přísluší členovi dozorčí rady za podmínky, že na ni uplatní nárok. Členům dozorčí rady náleží za výkon funkce peněžitá měsíční odměna, jež je tvořena:

a) částkou pokrývající povinné platby (např. daně, pojistné na zdravotní pojištění), kterou je člen dozorčí rady povinen zaplatit nebo nést z toho důvodu, že je sjednáno pojistné, jímž je kryta jeho případná odpovědnost za škodu související s výkonem funkce člena dozorčí rady, jakož i povinné platby vyplývající z poskytnutí částky podle této věty; tato částka se odvíjí od výše pojistného připadajícího na příslušného člena dozorčí rady, přičemž celková výše pojistného je stanovována na základě postupů obvyklých v pojišťovnictví;

b) částkou příslušející jednotlivým kategoriím členů dozorčí rady měsíčně: (i) člen: 40 tis. Kč; (ii) místopředseda: částka ad (i) zvýšená o 20 tis. Kč; předseda: částka ad (ii) zvýšená o 20 tis. Kč.

Členové dozorčí rady uplatňovali v roce 2016 nárok na odměnu v minimální výši, a to 6 tis. Kč za měsíc.

Členům dozorčí rady Společnost poskytuje rovněž další plnění. Jde o hlasové a datové služby, komunikační a výpočetní techniku a zajištění zdravotní péče. Členové dozorčí rady si tato plnění v průběhu roku 2016 nenárokovali. Dále Společnost členům dozorčí rady poskytuje pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena dozorčí rady.

Odměňování členů vrcholového vedení

Členům vrcholového vedení náleží odměna sestávající ze základní mzdy, z výkonnostní odměny a z dlouhodobé stabilizační odměny. Výkonnostní odměna je vyplácena v závislosti na posouzení Společnosti, zejména s přihlédnutím ke splnění konkrétních ročních cílů. Výkonnostní odměna může v úhrnu za kalendářní rok dosáhnout při kladném vyhodnocení a splnění cílů výše 50 % celkového příjmu za rok. Cíle představují klíčové parametry výkonnosti v oblasti finanční i nefinanční. Celkové vyhodnocení plnění cílů je schvalováno generálním ředitelem Společnosti. Dlouhodobá stabilizační odměna, jejíž výše a podmínky pro její přiznání se sjednávají v samostatné dohodě, je závislá na provozní výkonnosti Společnosti.

Odměňování členů výboru pro audit

Odměňování a poskytování dalších plnění se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování nenárokových plnění, která schvaluje valná hromada Společnosti. Pravidla odměňování stanovují výši odměny pro jednotlivé kategorie členů a další kritéria pro jejich poskytování. Odměna přísluší členovi za podmínky, že na ni uplatní nárok. Členové výboru pro audit obdrželi v roce 2016 od Společnosti peněžní a nepeněžité příjmy ve výši 630 967 Kč. Členové výboru pro audit nepřijali od osob ovládaných společností O2 CZ v roce 2016 žádné peněžité a naturální příjmy. V roce 2016 měli členové uzavřenou platnou smlouvu se Společností o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení funkce.

Úplná znění pravidel pro odměňování a pro poskytování dalších plnění vztahující se k orgánům Společnosti jsou uveřejněna na webových stránkách Společnosti a v interních předpisech Společnosti.

Ostatní informace týkající se osob s řídící pravomocí

Přehled peněžitých a naturálních příjmů osob s řídící pravomocí

Informace o všech peněžitých a nepeněžitých (naturálních) příjmech, které přijaly za účetní období osoby s řídící pravomocí od společnosti O2 CZ:

(v Kč)	Peněžité příjmy a nepeněžité příjmy	Z toho tantiémy
Představenstvo	38 193 378	0
Dozorčí rada	548 726	0
Vrcholové vedení[1, 2]	51 967 338	0

[1] Příjmy osob, které jsou zároveň členy představenstva, jsou uvedeny v řádku Představenstvo
[2] Tato částka zahrnuje i výdaje spojené s provedením organizačních změn ve vrcholovém vedení

Členové představenstva a dozorčí rady nepřijali v roce 2016 žádné peněžité a naturální příjmy od osob ovládaných společností O2 CZ.

Přehled osob s řídící pravomocí vlastnících akcie Společnosti

Informace o počtu akcií vydaných společností O2 CZ, které jsou ve vlastnictví osob s řídící pravomocí:

	Počet akcií
Představenstvo	253
Dozorčí rada	100 000
Výbor pro audit[1]	0
Vrcholové vedení[2]	351

[1] Počet akcií osob výboru pro audit, které jsou zároveň členy dozorčí rady, jsou uvedeny v řádku Dozorčí rada
[2] Počet akcií osob vrcholového vedení, které jsou zároveň členy představenstva, jsou uvedeny v řádku Představenstvo

Střet zájmů osob s řídící pravomocí

U žádné osoby s řídící pravomocí nebyl zjištěn střet zájmů. Rovněž žádná z nich nebyla nejméně v posledních pěti letech odsouzena za podvodné trestné činy, nebyla v pozici statutárního nebo dozorčího orgánu účastna v insolvenčních řízeních nebo obviněna či sankcionována ze strany statutárních či regulatorních orgánů.

Údaje o smlouvách o výkonu funkce členů představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva mají se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z nichž členům představenstva vyplývá zákaz konkurence po dobu trvání funkce. Smlouvy o výkonu funkce členů představenstva schvaluje dozorčí rada. V roce 2016 měli členové dozorčí rady se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z níž vyplývá nárok na plnění v případě převzetí závazku nekonkurence po skončení výkonu funkce. Člen dozorčí rady ve smlouvě o výkonu funkce přijímá závazek nekonkurence, tj. závazek nepůsobit po skončení své funkce samostatně ani ve prospěch jiné osoby na území České republiky v oblasti telekomunikací, ledaže by šlo o jeho působení v rámci koncernu. Závazek nekonkurence se přebírá na dobu šesti měsíců ode dne skončení výkonu funkce. Za převzetí závazku nekonkurence je Společnost povinna poskytnout příslušnému členovi dozorčí rady jako protiplnění peněžitou náhradu ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny. Smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost dlouhodobě splňuje všechna hlavní kritéria, principy a doporučení českého Kodexu správy a řízení společností, založeného na principech OECD z roku 2004. Kodex je dostupný na webových stránkách Ministerstva financí České republiky (www.mfcr.cz). Výjimku představují principy řádné správy Společnosti, které nejsou přímo ovlivnitelné orgány Společnosti a závisejí na rozhodování vlastníků Společnosti. Představenstvo Společnosti průběžně dbá na zajištění řádného výkonu správy a řízení ve všech společnostech, které společnost O2 CZ ovládá.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

Společnost O2 CZ má nastavený vnitřní kontrolní systém prostřednictvím tzv. řídicích dokumentů, jež jsou schvalovány představenstvem Společnosti. Významnou roli v tomto systému hraje interní audit, který je funkčně podřízen Výboru pro audit. Interní audit poskytuje orgánům Společnosti nezávislé a odborné posouzení vnitřního kontrolního a řídicího systému Společnosti, stavu a vývoje zkoumané oblasti vůči současné nejlepší praxi.

V roce 2016 bylo útvarem Interní audit a řízení rizik realizováno celkem 27 auditů a auditních akcí, vyplývajících z ročního plánu interního auditu nebo z požadavků statutárních orgánů a generálního ředitele Společnosti. Kromě provádění auditních šetření ve Společnosti zajišťuje tento útvar standardně též výkon funkce interního auditu v dceřiných společnostech ve skupině O2 Slovakia, O2 IT Services a O2 Family. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav plnění nápravných opatření interní audit průběžně monitoruje a čtyřikrát ročně reportuje vrcholovému managementu a orgánům Společnosti. Činnost interního auditu a jeho hlavní procesy jsou popsány ve Statutu interního auditu O2 CZ, který rovněž vymezuje principy nezávislosti interního auditu a objektivity interních auditorů. Práce interního auditu je pravidelně sledována výborem pro audit, který projednává auditní zprávy a další reportingové materiály předkládané interním auditem. Ředitel útvaru Interní audit a řízení rizik má volný a úplný přístup k výboru pro audit. Účastní se projednávání výstupů z činnosti útvaru Interní audit a řízení rizik v orgánech Společnosti. Útvar Interní audit a řízení rizik je v přímé působnosti dozorčí rady.

Účetní postupy ve společnosti O2 CZ a dceřiných společnostech jsou upraveny pravidelně aktualizovanými interními směrnicemi a předpisy. Komplexní a finančně významné transakce jsou detailně popsány v metodických stanoviscích, která vypracovává oddělení účetní metodiky a následně schvaluje vedení finanční divize. Konsolidační pravidla a další obecné zásady pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny O2 jsou zdokumentovány v Konsolidačním manuálu. Schvalování účetních dokladů z odběratelských a dodavatelských vztahů probíhá elektronicky ve schvalovacím procesu podnikového informačního systému SAP. Rozsah podpisových oprávnění jednotlivých schvalovatelů a vymezení pravomocí a působnosti orgánů, organizačních jednotek a zaměstnanců Společnosti jsou stanoveny v Organizačním a Podpisovém řádu Společnosti. U dokladů, které elektronickému schválení nepodléhají, je prováděna nezávislá periodická kontrola.

K základním principům aplikovaným v účetních postupech Společnosti patří kontrola na principu „čtyř očí" a oddělení procesu zakládání a administrace údajů obchodních partnerů od procesu úhrad a vypořádání zaúčtovaných závazků. Současně je limitován a pravidelně monitorován seznam osob s oprávněním vytvářet, editovat či schvalovat účetní záznamy v systému SAP. U jednotlivých účetních dokladů lze také vždy zpětně identifikovat konkrétního uživatele, který je vytvořil či stornoval. Správnost účetnictví a účetních výkazů je průběžně kontrolována v rámci divize Finance. Vybrané oblasti účetnictví a soulad interních procesů s platnou legislativou a příslušnými interními směrnicemi a postupy je ověřován také interním auditem. V případě

nalezených nesrovnalostí jsou neprodleně navržena a v co nejkratší době implementována nápravná opatření. Účinnost vnitřního kontrolního systému Společnosti, postup sestavování individuální a konsolidované účetní závěrky a proces externího auditu zmíněných účetních závěrek je rovněž ověřován výborem pro audit, který jako orgán Společnosti vykonává tyto činnosti, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva a dozorčí rady.

V divizi Finance je zřízeno oddělení Revenue Assurance (RA), jehož cílem je prostřednictvím nezávislých kontrol odhalovat ztráty výnosů z uniklých dat při účtování zákaznických služeb. Jde o tzv. end-to-end proces, kdy jednotlivé činnosti a kontroly pokrývají celý proces billingu od vzniku CDR záznamů až po tvorbu zákaznických faktur.

Informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Informace dle § 118 odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen ZKPT):

a) Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a případného určení různých druhů akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi a podílu na základním kapitálu každého druhu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2016 byla následující:

	(v mil. Kč)
Základní kapitál	3 102
Emisní ážio	11 894
Vlastní akcie	-1 152
Fondy	8
Nerozdělený zisk	5 808
Celkem	**19 660**

Základní kapitál společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2016 ve výši 3 102 200 670 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

A. Druh: akcie kmenová
Forma: na jméno
Podoba: zaknihovaná
Počet kusů: 310 220 057 ks
Jmenovitá hodnota: 10 Kč
Celkový objem emise: 3 102 200 570 Kč
ISIN: CZ0009093209

B. Druh: akcie kmenová
Forma: na jméno
Podoba: zaknihovaná
Počet kusů: 1 ks
Jmenovitá hodnota: 100 Kč
Celkový objem emise: 100 Kč
ISIN CZ0008467115

Každých 10 Kč jmenovité hodnoty akcií představuje jeden hlas; celkový počet hlasů spojených s akciemi Společnosti tudíž činí 310 220 067. V průběhu roku 2016 nedošlo k žádné změně v základním kapitálu Společnosti.

Práva a povinnosti spojené s akcií na jméno představující podíl na společnosti O2 CZ jsou uvedeny v článku 5 stanov Společnosti:

1. Práva a povinnosti akcionáře stanoví právní předpisy a tyto stanovy. Akcionářem Společnosti může být tuzemská i zahraniční právnická nebo fyzická osoba.

2. Akcionář je v souladu se zákonem oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní, případně před ní a při splnění zákonem stanovených podmínek i po ní, vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti, popř. jí ovládaných osob, jeli takové vysvětlení potřebné pro posouzení záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Poskytování vysvětlení akcionáři se řídí především ustanovením § 357 a násl. zákona o obchodních korporacích. Uplatňování návrhů a protinávrhů se řídí především ustanovením § 361 a násl. zákona o obchodních korporacích.

3. Akcionář má právo na podíl ze zisku Společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení mezi akcionáře; tím není dotčena možnost, aby podíl na zisku obdržely rovněž jiné osoby uvedené v čl. 35 odst. 2. Podíl akcionáře na zisku se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií ke jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.

4. Po dobu trvání Společnosti ani v případě jejího zrušení není akcionář oprávněn požadovat vrácení předmětu svého vkladu.

5. Při likvidaci Společnosti má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Tento podíl se určuje a jeho výplata se řídí zejména ustanoveními § 549 až 551 zákona o obchodních korporacích.

6. Akcionář je povinen dodržovat právní předpisy, zejména chovat se čestně, zachovávat vnitřní řád Společnosti, včetně těchto stanov, a dále vykonávat svá práva ve vztahu ke Společnosti odpovědně, zejména tak, aby nedocházelo k neoprávněným zásahům do práv a právem chráněných zájmů Společnosti nebo ostatních akcionářů, které mu jsou nebo mohou a mají být známy.

7. Společnost je povinna vystupovat vůči všem akcionářům čestně a spravedlivě, zacházet za stejných podmínek se všemi akcionáři stejně a umožnit všem akcionářům rovné uplatnění jejich práv. Společnost je povinna vystupovat vůči všem akcionářům odpovědně, zejména tak, aby nedocházelo k neoprávněným zásahům do práv a právem chráněných zájmů akcionářů, které Společnosti jsou nebo mohou a mají být známy.

Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 10 Kč byly přijaty k obchodování na těchto trzích:

Název trhu	**Poznámka**
Burza cenných papírů Praha, a.s.	Na trhu Prime
RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	

Emisní podmínky v plném znění, ze kterých byly vybrány pouze podstatné informace, jsou k nahlédnutí v sídle Společnosti.

Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 100 Kč nebyla přijata k obchodování na evropském regulovaném trhu.

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

K převodu akcií je třeba splnit pouze požadavky stanovené právními předpisy. Stanovy Společnosti nijak neomezují převod akcií Společnosti a ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně Společnosti.

c) Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta

Struktura hlavních akcionářů společnosti O2 CZ k 31. prosinci 2016 byla následující:

	Název	**Adresa**	**Podíl na základním kapitálu/ hlasovacích právech**
1	PPF Telco B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	50,00 %
2	PPF A3 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	10,27 %

3	PPF Arena 1 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	23,79 %
Skupina PPF celkem			84,06 %
4	O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	Za Brumlovkou 266/2, Praha 4-Michle, 140 22, Česká republika	1,56 %
5	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	14,38 %

K 31. prosinci 2016 činil podíl společností skupiny PPF na hlasovacích právech společnosti O2 CZ, ve smyslu ustanovení § 122 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, 84,06 %.

Dne 27. ledna 2016 oznámila společnost PPF Telco B.V. společnosti O2 CZ, že dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení došlo k zániku společnosti PPF Arena 2 B.V. a vzniku dvou nových nástupnických společností. Jednou z nich je společnost PPF Telco B.V., na kterou přešly v rámci rozdělení společnosti PPF Arena 2 B.V. všechny akcie O2 CZ původně vlastněné společností PPF Arena 2 B.V.

Dne 14. prosince 2016 oznámil pan Petr Kellner, že k 7. prosinci 2016 došlo k převodu 73 802 432 ks akcií ISIN CZ0009093209 a 1 ks akcie ISIN CZ0008467115 představujících přímý 23,79% podíl na hlasovacích právech O2 CZ ze společnosti PPF Telco B.V. na PPF Arena 1 B.V. Dne 11. ledna 2017 oznámil pan Petr Kellner, že k 10. lednu 2017 došlo k převodu 73 802 432 ks akcií ISIN CZ0009093209 a 1 ks akcie ISIN CZ0008467115 představujících přímý 23,79% podíl na hlasovacích právech emitenta ze společnosti PPF Arena 1 B.V. na PPF Telco B.V. Dne 7. února 2017 společnost PPF Telco B.V. ze skupiny PPF oznámila v tiskové zprávě, že prodala 9,3 milionů kusů akcií O2 CZ, což představuje 3% podíl na základním kapitálu Společnosti.

Struktura hlavních akcionářů společnosti O2 CZ k 9. únoru 2017 tak byla následující:

	Název	**Adresa**	**Podíl na základním kapitálu**
1	PPF Telco B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	70,79 %
2	PPF A3 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	10,27 %
Skupina PPF celkem			81,06 %
3	O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	Za Brumlovkou 266/2, Praha 4-Michle, 140 22, Česká republika	1,56 %
4	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	17,38 %

d) Informace o vlastnících cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy, pouze kmenové akcie zmíněné v bodě a).

e) Informace o omezení hlasovacích práv

Hlasovací práva jsou spojena se všemi akciemi vydanými Společností a mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost si není vědoma žádného takového zákonného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv. Stanovy Společnosti neupravují žádné omezení hlasovacích práv a ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně Společnosti.

f) Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv, pokud jsou emitentovi známy

Společnosti nejsou známy žádné informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

g) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu emitenta

Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou Společnosti. Podmínky volitelnosti do představenstva vyplývají ze zákona; stanovy neobsahují žádné omezení nad rámec zákona ani neexistují žádná jiná omezení z důvodů, které by spočívaly na straně Společnosti.

h) Informace o zvláštní působnosti statutárního orgánu nebo správní rady podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev

Členové představenstva nemají žádné zvláštní pravomoci; některé úkony představenstva vyžadují v souladu s čl. 14 odst. 4 stanov Společnosti předchozí souhlas dozorčí rady (podrobně viz kapitola Dozorčí rada).

i) Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a o 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 jiných právních předpisů

Společnost neuzavřela žádné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

j) Informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí

Mezi Společností a členy jejího představenstva nebo jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny smlouvy, kterými by Společnost byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

k) Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu 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

Pro členy představenstva Společnosti ani pro její zaměstnance nejsou vytvořeny žádné programy, na jejichž základě by jim bylo umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

l) Informace o úhradách placených státu za právo těžby, pokud rozhodující činnost emitenta spočívá v těžebním průmyslu

Předmětem podnikatelské činnosti Společnosti není podnikání v těžebním průmyslu.

Finanční část

7

Komentář finančního ředitele ke konsolidovaným finančním výsledkům za rok končící 31. prosince 2016

Vážení akcionáři,

dovolte mi navázat na úvodní slovo Tomáše Budníka a v krátkosti okomentovat dopad našich komerčních a provozních aktivit na finanční výsledky, které naleznete na dalších stranách v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2016.

Celkové konsolidované výnosy dosáhly v roce 2016 výše 37,5 mld. Kč, meziročně o 0,4 % více. To znamená, že i druhý rok po rozdělení Společnosti a oddělení infrastruktury do společnosti CETIN jsou naše výnosy stabilní. Za tím stojí především nárůst mobilních datových výnosů v obou zemích. Kromě toho se výrazně zpomalil pokles fixních výnosů v České republice díky více než 50% nárůstu výnosů z O2 TV a pokračujícímu růstu ICT výnosů. Díky přechodu všech zákazníků na nový neomezený tarif pro volání z pevných linek se po více než patnácti letech téměř zastavil pokles výnosů z fixního volání. Tento pozitivní vývoj plně kompenzoval nižší výnosy z mobilních hlasových služeb a fixních datových služeb v segmentu firemních zákazníků a veřejné správy kvůli pokračujícím konkurenčním tlakům, a nižší výnosy z roamingu kvůli nové regulaci Evropské unie.

Jak uvedl Tomáš Budník, v roce 2016 jsme se výrazně zaměřili na rozvoj a nabídku netelekomunikačních služeb a řešení, které, jak věřím, nám v příštích několika letech pomohou částečně kompenzovat negativní vliv regulace evropského roamingu. Po pojistkách telefonů a tabletů jsme začali nabízet unikátní cestovní pojištění. Na konci roku jsme evidovali dohromady již více než 145 tisíc aktivních pojistných smluv a pro naše zákazníky připravujeme další pojistné produkty. Naše inovativní a kompletní řešení elektronické evidence tržeb si do konce roku pořídilo téměř 10 tisíc zákazníků, čímž jsme se stali nejvýznamnějším hráčem na českém trhu.

Jedním z našich hlavních strategických cílů v roce 2016 bylo budování jednoduchého provozního modelu. Pozitivní výsledky našich transformačních aktivit se projevily již v roce 2016, když celkové konsolidované provozní náklady poklesly meziročně o 0,2 % na 27,6 mld. Kč. K největším úsporám došlo v nákladech na externí služby, zejména v oblasti údržby sítí a IT.

Provozní zisk před odpisy EBITDA tak v roce 2016 vzrostl meziročně o 3 % na 10,5 mld. EBITDA marže vzrostla o 0,7 procentního bodu na 27,9 %. Konsolidovaný čistý zisk dosáhl v roce 2016 výše 5,3 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 3,6 %.

Celkové investice dosáhly výše 4,4 mld. Kč. Tato částka obsahuje i investici do nově nakoupených kmitočtových licencí (1,5 mld. Kč), zatímco v roce 2015 jsme investovali 432 mil. Kč do obnovy GSM licence. Bez těchto položek vzrostly investice meziročně o 2,7 % a podíl investic k výnosům dosáhl výše 7,8 %. Investice jsme kromě nákupu frekvenčních licencí směřovali do nákupu dalšího sportovního obsahu a transformace IT systémů. Na Slovensku jsme výrazně investovali do zvýšení pokrytí a kapacity 4G LTE sítě, vybudování národní optické páteřní sítě a výměny billingových a CRM systémů.

Výše volných hotovostních toků zůstala i v roce 2016 vysoká. Bez zahrnutí jednorázového vlivu kupní ceny za kmitočtové licence (1,5 mld. Kč) dosáhla 6,2 mld. Kč. V roce 2015 jsme za výhodných cenových podmínek uzavřeli smlouvy s konsorciem bank o úvěru v celkové výši až do 12 mld. Kč. Na konci roku 2016 finanční závazky dosáhly 7 miliard Kč, zatímco objem hotovosti a peněžních ekvivalentů dosáhl výše 4,1 miliardy Kč. Naše zadlužení se tak nadále pohybuje pouze okolo 0,3 násobku čistého dluhu k provoznímu zisku EBITDA, výrazně pod úrovní obvyklou pro společnosti v telekomunikačním odvětví.

Tomáš Kouřil
finanční ředitel a místopředseda představenstva společnosti O2 Czech Republic a.s

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2016 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Obsah Strana

VŠEOBECNÉ INFORMACE 68
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU 70
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA 72
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU 73
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ 75
ÚČETNÍ POSTUPY 77
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE 97

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Skupinu O2 Czech Republic („Skupina“) tvoří O2 Czech Republic a.s. („Společnost“) a její dceřiné společnosti. Skupina je předním integrovaným telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby.

Společnost je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Za Brumlovkou 266/2, Praha 4, 140 22, Česká republika.

Majoritním podílem (84,06%) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2016 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V., PPF Arena 1 B.V. a PPF A3 B.V. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině v roce 2016 byl 4 870 (2015: 3 856). Nárůst zaměstnanců souvisí s probíhajícím insourcingem, který se týká zejména pracovníků call center a oddělení back office.

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 13. února 2017 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Zpětný odkup akcií

V roce 2016 zahájila Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 týkajícího se zpětného odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % po dobu následujících 5 let) zpětný odkup vlastních akcií. K 31. prosinci 2016 držela Společnost celkem 4 852 535 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč.

Založení koncernu O2 Czech Republic

S účinností od 1. dubna 2016 založila Společnost v souladu s ustanovením § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích koncern O2 Czech Republic, v jehož čele stojí jako řídící osoba.

Aukce spektra v pásmech 1 800 a 2 600 MHz

V červnu 2016 vydražila Společnost v aukci spektra čtyři strategicky důležité bloky v pásmech 1 800 a 2 600 MHz. Ke své současné kapacitě tak Společnost získala ty nejlepší možné podmínky pro budoucí rozvoj mobilního internetu 4G LTE. Vedle toho chce Společnost prostřednictvím získaných bloků výrazně postoupit i v přípravě na sítě příští generace 5G a také posílit přenosové kapacity. Celkový finanční objem na získané kmitočty dosáhl výše téměř 1 500 mil. Kč.

Startup akcelerátor Bolt

V roce 2016 pokračovala činnost startupového akcelerátoru Bolt, dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s., zaměřující se na podporu unikátních technologických projektů.

Nově byl pořízen podíl v estonské společnosti Taxify OÜ působící na evropském trhu taxislužby včetně České republiky. Další investice směřovaly do českých společností Dateio, s.r.o. zabývající se cíleným marketingem, iCORD International s.r.o. vyvíjející online komunikační platformy a Misterine s.r.o. zabývající se rozšířenou a virtuální realitou. Od 1. srpna 2016 je Bolt také provozovatelem eshopu Esperia, který se zaměřuje na prodej mobilních krytů a příslušenství.

Restrukturalizace

V průběhu roku 2016 pokračovala Skupina ve svém úsilí efektivně vynakládat provozní náklady ve všech oblastech svého podnikání prostřednictvím další organizační transformace. Proto uskutečnila další fázi restrukturalizačního programu, který byl zaměřen na vytvoření efektivnější organizační struktury, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Výnosy	5	37 522	37 385
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	3	208	177
Aktivace dlouhodobých aktiv	3	312	217
Náklady	5	-27 591	-27 637
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		**10 451**	**10 142**
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	10, 11	-3 442	-3 520
Snížení hodnoty aktiv	10, 11	-152	-27
Provozní zisk		**6 857**	**6 595**
Finanční výnosy	6	19	8
Finanční náklady	6	-109	-175
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) z investic účtovaných ekvivalenční metodou	25	-23	10
Zisk před zdaněním		**6 744**	**6 438**
Daň z příjmů	7	-1 485	-1 361
Zisk z pokračujících činností		**5 259**	**5 077**
Zisk z ukončených činností po zdanění	4	0	1 722
Zisk po zdanění		**5 259**	**6 799**
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Rozdíly z kurzových přepočtů		0	-98
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		**0**	**-98**
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		**5 259**	**6 701**

Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti	8	5 259	5 077
Akcionářům společnosti CETIN	4	0	1 722
Nekontrolním podílům		0	0
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		5 259	4 979
Akcionářům společnosti CETIN		0	1 722
Nekontrolním podílům		0	0
Zisk na akcii z pokračujících činností připadající akcionářům Společnosti (Kč) – základní*	8	17	16

* Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2016	31. prosince 2015
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	5 075	4 638
Nehmotná aktiva	11	16 515	16 147
Cenné papíry v ekvivalenci	25	42	42
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	189	270
Odložená daňová pohledávka	18	250	323
Dlouhodobá aktiva		**22 071**	**21 420**
Zásoby	12	624	722
Pohledávky	13	6 434	6 156
Splatná daňová pohledávka	7	40	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	4 137	1 970
Krátkodobá aktiva		**11 235**	**8 848**
Aktiva celkem		**33 306**	**30 268**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	3 102
Vlastní akcie	23	-1 152	0
Emisní ážio	23	11 894	11 894
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		3 660	3 348
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem		**17 504**	**18 344**
Nekontrolní podíly		1	0
Vlastní kapitál celkem		**17 505**	**18 344**
Dlouhodobé finanční závazky	16	6 976	2 970
Odložený daňový závazek	18	170	60
Dlouhodobé rezervy	19	57	22
Ostatní dlouhodobé závazky	15	179	94
Dlouhodobé závazky		**7 382**	**3 146**
Krátkodobé finanční závazky	16	1	11
Obchodní a jiné závazky	15	8 254	8 391
Splatný daňový závazek	7	8	245
Krátkodobé rezervy	19	156	131
Krátkodobé závazky		**8 419**	**8 778**
Závazky celkem		**15 801**	**11 924**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**33 306**	**30 268**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

		Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku								
V milionech Kč	**Pozn.**	**Základní kapitál**	**Emisní ážio**	**Vlastní akcie**	**Rozdíly z kurzových přepočtů**	**Fondy**	**Nerozdělený zisk**	**Celkem**	**Nekontrolní podíly**	**Vlastní kapitál celkem**
K 1. lednu 2016		**3 102**	**11 894**	**0**	**198**	**191**	**2 959**	**18 344**	**0**	**18 344**
Čistý zisk		0	0	0	0	0	5 259	5 259	0	5 259
Úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**5 259**	**5 259**	**0**	**5 259**
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	59	-59	0	0	0
Distribuce odsouhlasené v roce 2016	9	0	0	0	0	0	-4 964	-4 964	0	-4 964
Dividendy k vlastním akciím	23	0	0	0	0	0	18	18	0	18
Pořízení vlastních akcií	23	0	0	-1 152	0	0	0	-1 152	0	-1 152
Akvizice a příplatek mimo základní kapitál dceřiné společnosti s nekontrolním podílem	25	0	0	0	0	0	-1	-1	1	0
K 31. prosinci 2016		**3 102**	**11 894**	**-1 152**	**198**	**250**	**3 212**	**17 504**	**1**	**17 505**

		Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku								
V milionech Kč	**Pozn.**	**Základní kapitál**	**Emisní ážio**	**Vlastní akcie**	**Rozdíly z kurzových přepočtů**	**Fondy**	**Nerozdělený zisk**	**Celkem**	**Nekontrolní podíly**	**Vlastní kapitál celkem**
K 1. lednu 2015		**27 461**	**19 349**	**-1 596**	**296**	**6 587**	**2 056**	**54 153**	**0**	**54 153**
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	-98	0	0	-98	0	-98
Čistý zisk		0	0	0	0	0	5 077	5 077	0	5 077
Zisk připadající na akcionáře CETIN (z ukončených činností)		0	0	0	0	0	1 722	1 722	0	1 722
Úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**-98**	**0**	**6 799**	**6 701**	**0**	**6 701**
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	46	-46	0	0	0
Distribuce odsouhlasené v roce 2015	9	0	0	0	0	0	-4 103	-4 103	0	-4 103
Operace s vlastními akciemi	23	0	0	0	0	0	71	71	0	71
Zrušení vlastních akcií	23	-472	-1 124	1 596	0	0	0	0	0	0
Akvizice O2 IT Services, s.r.o.		0	0	0	0	0	-79	-79	0	-79
Ostatní pohyby		0	0	0	0	0	-17	-17	0	-17
Distribuce zisku CETIN akcionářům a ostatní distribuce související s projektem rozdělení		-23 887	-6 331	0	0	-6 442	-1 722	-38 382	0	-38 382
K 31. prosinci 2015		**3 102**	**11 894**	**0**	**198**	**191**	**2 959**	**18 344**	**0**	**18 344**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		6 744	6 438
Zisk před zdaněním z ukončených činností	4	0	2 176
Zisk před zdaněním		6 744	8 614
Úpravy o:			
Podíl na zisku(-)/ztrátě(+) z investic účtovaných ekvivalenční metodou		23	-10
Výnosy dividendy		-4	-4
Odpisy hmotných aktiv	10	1 042	2 015
Odpisy nehmotných aktiv	11	2 400	2 550
Snížení hodnoty aktiv		152	27
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		-1	-10
Čisté úrokové náklady		61	86
Kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		2	39
Změna reálné hodnoty		2	1
Změna stavu rezerv a opravných položek		89	142
Jiné nepeněžní operace		57	68
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		**10 567**	**13 518**
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-245	-402
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		88	-342
Zvýšení(+)/snížení(-) finančních závazků v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty		-3	0
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		418	546
Peněžní toky z provozní činnosti		**10 825**	**13 320**
Zaplacené úroky		-68	-124
Přijaté úroky		14	4
Zaplacená daň z příjmů		-1 579	-1 557
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		**9 192**	**11 643**
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-1 510	-1 701
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-3 387	-1 285
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		16	146
Pořízení cenných papírů v ekvivalenci		-40	-5
Pořízení dceřiné společnosti		-2	-65
Pořízení ostatních investic		-21	0
Přijaté dividendy		11	4
Zvýšení(-)/snížení(+) účelově vázaných prostředků		432	-432
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		**-4 501**	**-3 338**
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů		5 000	3 000
Splacení úvěrů		-1 000	-7 000
Dividenda vyplacená		-4 946	-4 033
Pořízení vlastních akcií		-1 152	0
Distribuce peněžních prostředků společnosti CETIN	4	0	-1 970
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		**-2 098**	**-10 003**

Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		**2 593**	**-1 698**
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	14	1 538	3 256
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		6	-20
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	4 137	1 538

ÚČETNÍ POSTUPY

Obsah Strana

A Základní zásady 78
B Dceřiné společnosti 82
C Transakce pod společnou kontrolou 82
D Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech 82
E Transakce v cizích měnách 83
F Pozemky, budovy a zařízení 84
G Nehmotná aktiva 85
H Ukončené činnosti 86
I Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji 86
J Snížení hodnoty aktiv 87
K Investice a ostatní finanční aktiva 87
L Leasing 90
M Zásoby 90
N Pohledávky 90
O Peníze a peněžní ekvivalenty 91
P Finanční závazky 91
Q Splatná a odložená daň 91
R Zaměstnanecké požitky 92
S Rezervy 93
T Výnosy a náklady 93
U Distribuce dividend 94
V Finanční nástroje 94
W Započtení finančních nástrojů 94
X Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění 95
Y Změny v účetní politice 96
Z Vlastní akcie 96
AA Provozní zisk 96

A Základní zásady

Základní účetní postupy použité při přípravě konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže. Tyto účetní postupy byly aplikovány na všechny vykazované roky, pokud není uvedeno jinak.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS"). IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (IFRS IC).

Dne 1. ledna 2005 vešla v platnost změna zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb., která vyžaduje přípravu konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS přijatými EU (nařízení (EC) č. 1606/2002). K rozvahovému dni neexistují rozdíly mezi účetními postupy dle IFRS přijatými Skupinou a IFRS, které byly přijaty EU.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou aktiv klasifikovaných jako držená k prodeji, finančních derivátů, odměn vázaných na akcie a identifikovaných aktiv a závazků nabytých v rámci podnikových kombinací, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Příprava konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Odhady je také nezbytné použít při aplikaci účetních postupů Skupiny. Oblasti vyžadující větší míru rozhodování nebo komplexnosti a oblasti, kde předpoklady a odhady jsou pro konsolidovanou účetní závěrku významné, jsou uvedeny v Poznámce č. 2 Užití odhadů, předpokladů a úsudku.

Částky uvedené v této konsolidované účetní závěrce jsou vykázány v milionech korun českých (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Skupina je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy fixní a mobilní. Dále Skupina vykazuje jeden geografický segment, který tvoří dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a. s. Další detaily jsou uvedeny v Poznámce č. 3.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Skupinu)

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2016 bere Skupina v úvahu roční revize 2012-2014, jejichž cílem je odstranit nekonzistentnosti a zpřesnit některé formulace.

Roční revize 2012-2014 obsahuje novely standardů:

IFRS5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování
IFRS 19 Zaměstnanecké požitky
IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2016 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

K datu sestavení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy, jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Skupina přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standard a změny		**Účinnost**
IAS 7	Výkazy peněžních toků	1. 1. 2017
IAS 12	Daně z příjmu	1. 1. 2017
IAS 40	Převody investic do nemovitostí	1. 1. 2018
IFRS 2	Úhrady vázané na akcie	1. 1. 2018
IFRS 4	Pojistné smlouvy: odložení aplikace IFRS 9	1. 1. 2021
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. 1. 2018
IFRS 9	Finanční nástroje – klasifikace a ocenění	1. 1. 2018
IFRS 16	Leasing	1. 1. 2019
IFRIC 22	Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy	1. 1. 2018

Skupina nyní posuzuje dopady z přijetí výše uvedených nových standardů a změn. Na základě dosud provedených analýz Skupina neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí, s výjimkou standardů IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16.

IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky

Nový standard je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a později. Dřívější použití je povoleno.

Principem standardu je požadavek, aby Skupina vykázala výnosy v okamžiku převodu zboží nebo služby na zákazníky, v hodnotách, které odrážejí platby, ke kterým Skupina očekává, že bude oprávněna výměnou za dodané zboží nebo služby. Standard také zavádí rozšíření zveřejněných informací o výnosech, poskytuje návod pro vykazování transakcí, které dříve nebyly specificky řešeny (například významná práva zákazníka, otázka zda je účetní jednotka odpovědným subjektem nebo zástupcem, atd.) a nově detailně upravuje požadavky pro účtování transakcí s více komponentami.

Skupina uzavírá smlouvy s velkým počtem zákazníků s podobnými smluvními podmínkami. Skupina zvažuje portfoliový přístup pro smlouvy, které lze seskupit do portfolií s podobnými podmínkami, neboť důvodně očekává, že výsledek uplatnění portfoliového přístupu se nebude významně lišit od řešení pro každou smlouvu zvlášť. Smlouvy s individualizovanými podmínkami, které není možné zařadit do portfolií, budou účetně řešeny samostatně.

Přísliby dodat odlišitelné zboží nebo služby jsou ve standardu definovány jako závazek k plnění. Skupina poskytuje telekomunikační služby, které jsou nabízeny samostatně a představují samostatné závazky k plnění. Většina zboží a služeb, které jsou prodány dohromady v rámci jednoho balíčku, jsou samostatným závazkem k plnění, pokud z nich může mít zákazník prospěch i samostatně.

V souladu s požadavky nového standardu je cena transakce alokována na samostatné závazky k plnění v rámci smlouvy na základě poměrných samostatných prodejních cen poskytovaných výrobků nebo služeb.

Skupina bude vykazovat výnosy v okamžiku, kdy jsou zboží nebo služby poskytnuty zákazníkovi a zákazník získá kontrolu nad daným zbožím nebo službou. Skupina nejprve posoudí, zda je závazek k plnění uspokojován v průběhu času nebo v určitém okamžiku. Většina služeb je poskytována v průběhu času, protože zákazníci těží z těchto služeb v průběhu dodávky služby.

Vedení plánuje zvolit modifikovanou kumulativní retrospektivní metodu přechodu na nový standard, což znamená, že Skupina bude aplikovat nová pravidla pouze na smlouvy, které nejsou ukončeny k 1. lednu 2018. Kumulativní efekt k datu přechodu na nový standard bude vykázán jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku k 1. lednu 2018. Zveřejnění se bude týkat požadovaných informací ke smlouvám se zákazníky, významných odhadů a úsudků, nákladů na pořízení smlouvy a příslušných výjimek používaných při aplikaci standardu. Srovnatelné údaje za předchozí období nebudou upraveny.

Očekávaný dopad na konsolidovanou účetní závěrku

Přijetí nového standardu bude mít za následek významné změny v konsolidované účetní závěrce Skupiny, zejména pokud jde o načasování uznání výnosů a ve vztahu k aktivaci nákladů na získání smlouvy se zákazníkem. Vedení již přezkoumalo stávající produktovou nabídku Skupiny ve všech oblastech podnikání a identifikovalo očekávané úpravy (dopadová studie).

Načasování uznání výnosů a klasifikace výnosů Skupiny jako poskytnuté služby nebo prodej zařízení budou ovlivněny v důsledku alokace ceny na více závazků k plnění. Vzhledem k současným obchodním modelům dojde při použití nového standardu k alokaci a vykázání větší části výnosů dříve a to jako prodej zařízení. Očekává se, že výnosy z prodeje služeb poklesnou. Zároveň se očekává dopad na klasifikaci výnosů ze služeb v rámci jednotlivých sledovaných produktových kategorií.

V důsledku rychlejšího uznání větší části výnosů než doposud a aktivace nákladů na získání smlouvy vedení očekává, že čistá aktiva Skupiny se vlivem zavedení IFRS 15 zvýší.

Kapitalizované náklady na pořízení smlouvy se budou odpisovat během průměrného trvání smlouvy. Odpis se bude vykazovat na řádku Odpisy hmotných a nehmotných aktiv ve výkazu zisku a ztráty. V důsledku toho se EBITDA zvýší a Odpisy se zvýší o stejnou částku.

V rámci obchodních modelů používaných Skupinou se neočekává, že by prvek financování byl významný v portfoliu produktů Skupiny. Vzhledem k tomu se očekává, že ani provozní zisk ani finanční náklady nebudou významně ovlivněny.

Aktivity Skupiny a související systémy jsou komplexní a v současné době se očekává, že bude nutné vynaložit značný čas a úsilí k navržení a implementaci účetních pravidel, odhadů, úsudků a procesů pro dosažení souladu s novým standardem. Vedení zahájilo projekt implementace IFRS 15. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky je projekt v pokročilé fázi návrhu a implementace IT řešení. Před dokončením plného IT řešení není možné rozumně odhadnout kvantitativní účinky nového standardu.

IFRS 9 - Finanční nástroje

V průběhu roku 2014 byl novelizován standard IFRS 9, jenž obsahuje požadavky na (a) klasifikaci a ocenění finančních aktiv a finančních závazků, (b) metodologii pro znehodnocení a (c) obecné zajišťovací účetnictví. K datu účinnosti 1. ledna 2018 nahradí původní standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a ocenění.

Pokud jde o klasifikaci a ocenění, počet kategorií finančních aktiv byl v porovnání s IAS 39 snížen a veškerá vykázaná finanční aktiva budou dle IFRS 9 následně oceňována buď naběhlou (zůstatkovou) hodnotou nebo reálnou hodnotou.

Model znehodnocení podle IFRS 9 zohledňuje očekávané kreditní ztráty oproti vzniklým kreditním ztrátám podle IAS 39. Účetní jednotky obecně účtují buď o dvanáctiměsíčních očekávaných kreditních ztrátách, nebo o očekávaných kreditních ztrátách pro celou dobu životnosti v závislosti na tom, zda došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování (zjednodušený přístup). Skupina očekává, že použije zjednodušený přístup na vykázání očekávaných kreditních ztrát za dobu trvání v případě svých pohledávek z obchodního styku, pohledávek z finančního leasingu a částek, které mají být uhrazeny zákazníky na základě smluv se zákazníky, jak požaduje nebo povoluje IFRS 15. Přijetí nového standardu bude mít dopad zejména na oceňování finančních aktiv Skupiny.

IFRS 16 - Leasing

Nový standard IFRS 16 Leasing nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele. Na základě požadavků tohoto standardu dojde u nájemce k rozeznání většiny předmětů leasingu na rozvaze, zatímco účtování u pronajímatele zůstává prakticky nezměněné.

Standard bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Standard zatím neprošel schvalovacím procesem EU.

Skupina v současnosti posuzuje přesné dopady nového standardu, ale předpokládá významný dopad na zvýšení aktiv a závazků z důvodu rozeznání většiny předmětů stávajícího

operativního leasingu na rozvaze a klasifikační dopad do výkazu zisku a ztrát. Skupina očekává, že bude standard IFRS 9 implementovat až k datu jeho závazné účinnosti.

B Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti, v nichž má Společnost přímo či nepřímo podíl s rozhodujícím vlivem nebo má nad nimi jiným způsobem kontrolu, jsou konsolidovány, a to ode dne, kdy nad nimi Skupina získala kontrolu, a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly.

Podnikové kombinace jsou účtovány s použitím metody koupě. Pořizovací cena podnikové kombinace odpovídá reálné hodnotě předané protihodnoty, vzniklých závazků vůči bývalým vlastníkům nabývané společnosti a podílů na vlastním kapitálu vydaných Skupinou. Pořizovací cena zahrnuje reálnou hodnotu aktiv a závazků, které vyplývají z dohody o podmíněné protihodnotě. Náklady související s koupí jsou účtovány do výsledku hospodaření v okamžiku vynaložení. U každé podnikové kombinace Skupina ocení případný nekontrolní podíl v nabývané společnosti buď jeho reálnou hodnotou, nebo jeho poměrným podílem na čistých identifikovatelných aktivech nabývané společnosti.

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi pořizovací cenou podnikové kombinace zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je protihodnota nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabývané dceřiné společnosti („záporný goodwill“), Skupina nejprve posoudí, zda byla správně vymezena a oceněna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného podniku a správně stanovena pořizovací cena podnikové kombinace. Případný rozdíl, který zůstane i po tomto přehodnocení, je vykázán jako zisk v hospodářském výsledku k datu nabytí kontroly. Více informací je uvedeno v Účetních postupech (viz Poznámka G Nehmotná aktiva a Poznámka č. 11).

Vnitroskupinové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z transakcí mezi podniky ve Skupině jsou eliminovány. Nerealizované ztráty jsou eliminovány s výjimkou případů, kdy transakce indikuje snížení hodnoty převáděného aktiva. V případě potřeby byly účetní postupy dceřiných společností upraveny tak, aby byly v souladu s účetními postupy používanými Skupinou.

C Transakce pod společnou kontrolou

Aktiva a pasiva nabyté dceřiné společnosti jsou vykázána v účetní závěrce Skupiny v jejich účetní hodnotě. Rozdíl mezi pořizovací cenou při akvizici dceřiného podniku od společnosti pod společnou kontrolou a pořízeným podílem na vlastním kapitálu dceřiného podniku v účetní hodnotě je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu.

D Investice ve společných podnikáních a přidružených společnostech

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož Skupina a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání.

V souvislosti se svou účastí na společném ujednání Skupina vykazuje majetkové účasti ve společných podnicích, které oceňuje ekvivalenční metodou.

Ve společnosti s podstatným vlivem (přidružená společnost) Skupina vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se oceňují ekvivalenční metodou. Cenné papíry v ekvivalenci jsou minimálně jednou ročně k rozvahovému dni testovány na snížení hodnoty. Případné snížení hodnoty investic je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty a vykázáno na řádku Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) z investic účtovaných ekvivalenční metodou.

E Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Každá společnost Skupiny má vlastní funkční měnu, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se dane společnosti, a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny. Funkční měnou společností O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a.s. je euro, funkční měnou Společnosti a ostatních společností ve Skupině je česká koruna. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je měna vykazování Skupiny.

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zisky a ztráty vyplývající z úhrady těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

(iii) Skupina

Výkazy zisku a ztráty zahraničních subjektů se převádějí na měnu používanou pro vykazování Skupinou průměrem směnných kurzů za daný rok, zatímco rozvahy se převádějí směnnými kurzy platnými k 31. prosinci. Kurzové rozdíly vzniklé zpětným přepočtem čisté investice do zahraničního subjektu a půjček nebo jiných nástrojů určených k zajištění takových investic se zahrnují do ostatního úplného výsledku. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových rozdílů vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako součást zisku nebo ztráty z prodeje.

F Pozemky, budovy a zařízení

Nemovitosti, stroje a zařízení jsou prvotně zaznamenány v pořizovací ceně a následně jsou s výjimkou pozemků vykázány v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky na snížení hodnoty. Pozemky jsou následně zachyceny v pořizovací ceně snížené o opravné položky na snížení hodnoty.

Nemovitosti, stroje a zařízení nabyté při podnikových kombinacích jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) snížených o oprávky a případné opravné položky na snížení hodnoty.

Pořizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití. V případě výstavby telekomunikační sítě patří do pořizovací ceny veškeré náklady vznikající v rámci výstavby sítě až k poslednímu účastnickému rozvaděči, což zahrnuje náklady dodavatelů, materiál a přímé mzdové náklady. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku.

Následné výdaje jsou uznány jako aktivum v kategoriích pozemky, budovy a zařízení pouze v případě, že je pravděpodobné, že z nich bude mít Skupina budoucí ekonomický užitek a pořizovací náklady mohou být spolehlivě určeny.

Výdaje na opravy a údržbu hmotných aktiv jsou účtovány do nákladů v době jejich vzniku.

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určená k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Hmotná aktiva, s výjimkou pozemků, jsou odpisována rovnoměrně počínaje okamžikem jejich připravenosti k užívání. Odpisování se přerušuje k okamžiku odúčtování aktiva nebo je-li hmotné aktivum klasifikováno jako aktivum držené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

Odpisování se nepřerušuje, pokud je aktivum dočasně v nečinnosti nebo mimo aktivní provoz (v případě, že není plně odepsáno).

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Skupiny	max. 56
Kabelová vedení a jiná související zařízení	10–41
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 26
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 26

U pozemků se předpokládá neurčitelná životnost, a proto nejsou odpisovány.

Zůstatkové hodnoty a životnost aktiv jsou ke každému rozvahovému datu revidovány a v případě potřeby upraveny.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka J Snížení hodnoty aktiv).

G Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Skupiny tvoří počítačový software, goodwill, licence, ocenitelná práva a zákaznické báze. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Skupiny určených pro používání v rámci Skupiny. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolované Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Skupina může využívat, obvykle po dobu 1 až 5 let.

Nehmotná aktiva Skupiny nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývající průměrné době závazného smluvního vztahu nebo období, po které jsou účetní jednotkou využitelné ke generování budoucího ekonomického prospěchu.

Nakoupené licence jsou kapitalizovány a odpisovány rovnoměrně po dobu platnosti licence, obvykle 15 až 20 let, počínaje zahájením provozu dané sítě, způsobem nejlépe odrážejícím využití ekonomických požitků plynoucích Skupině z daného aktiva.

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 11).

Goodwill vznikající při nákupu dceřiných společností a podílů v přidružených a společných podnicích představuje částku, o kterou pořizovací cena převyšuje reálnou hodnotu čistých nabytých aktiv. Goodwill není odepisován, ale je minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoli při zjištění náznaků vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

Skupina k rozvahovému dni prověřuje životnost nehmotných aktiv, která se neodepisují, a určuje, zda události a okolnosti i nadále podporují stanovení životnosti aktiva jako neurčitelné. V opačném případě se formou změny účetního odhadu zaznamená úprava ve stanovení životnosti aktiva z neurčitelné na určitelnou.

Zůstatkové hodnoty, zbytkové hodnoty, určitelnost či neurčitelnost životnosti aktiva a samotná životnost aktiv jsou ke každému rozvahovému datu prověřovány, revidovány a v případě potřeby prospektivně upraveny jako změna účetního odhadu.

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku (jsou-li odepisována). Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Nehmotná aktiva, s výjimkou aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, jsou odepisována rovnoměrně od okamžiku jejich připravenosti k užívání. Odepisování se přerušuje k okamžiku odúčtování/vyřazení aktiva nebo je-li nehmotné aktivum klasifikováno jako aktivum s neurčitelnou dobou životnosti nebo jako aktivum určené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

H Ukončené činnosti

Dne 28. dubna 2015 schválila valná hromada Společnosti rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN). V souladu s národní legislativou došlo k rozdělení Společnosti na dvě samostatné účetní jednotky s účinností od 1. ledna 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015. Z pohledu IFRS 5 jsou tedy finanční ukazatele za období leden až květen 2015, respektive k 31. květnu 2015, za odštěpovanou společnost CETIN klasifikovány v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2015 jako *Ukončená činnost*.

I Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji

Skupina v rozvaze odděleně vykazuje aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako držená k prodeji, u kterých nedojde k návratnosti zůstatkové hodnoty pokračujícím užíváním, ale spíše prodejem. Takto klasifikovaná aktiva (skupina aktiv) jsou k dispozici k okamžitému prodeji v jejich aktuálním stavu a za podmínek běžných pro prodej těchto aktiv (skupin aktiv), jejich prodej je vysoce pravděpodobný a je očekáván v rozmezí jednoho roku.

Skupina oceňuje aktiva (skupinu aktiv) držená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

Skupina uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na čistou prodejní cenu a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz zisku a ztráty za dané období.

Od okamžiku, kdy je aktivum klasifikováno jako aktivum určené k prodeji a případně přeceněno, přestane se odepisovat a sleduje se pouze snížení jeho hodnoty.

Případné zisky z následného nárůstu čisté prodejní ceny aktiva jsou identifikovány a vykázány ve výkazu zisku a ztráty, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

J Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, ostatního dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty daného aktiva. Možné snížení hodnoty nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku je testováno každoročně bez ohledu na to, zda existují indikátory možného snížení jeho hodnoty. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (penězotvorné jednotky).

Případné snížení hodnoty aktiva je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty a vykázáno na řádku Snížení hodnoty aktiv. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva, vyjma goodwillu, se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení zpětně získatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně získatelnou částku. Tato zvýšená hodnota nesmí převýšit účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech. Takovéto zrušení je uznáno jako snížení nákladů ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

Skupina minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit. Existuje-li jakýkoli takový náznak, Skupina odhadne zpětně získatelnou částku takového aktiva a porovná ji s účetní hodnotou (sníženou o opravnou položku). Při určování, zda existuje nějaký náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána v předchozích obdobích, již nadále neexistuje, Skupina vezme v úvahu externí i interní informační zdroje (tržní hodnota aktiva, očekávané změny na trhu, technologické, ekonomické nebo legislativní změny, tržní úrokové sazby, významné změny s příznivým dopadem na Skupinu, co se týče rozsahu nebo způsobu, jímž je aktivum užíváno nebo se předpokládá, že bude užíváno, důkaz z interního výkaznictví, který naznačuje ekonomickou výkonnost aktiva atd.). Výpočet odhadu zpětně získatelné hodnoty je založen na mnohých předpokladech učiněných vedením Skupiny.

K Investice a ostatní finanční aktiva

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty, investice držené do splatnosti, úvěry a pohledávky a realizovatelná finanční aktiva.

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2016 a 2015 nedržela Skupina žádné investice v této kategorii.

Investice s pevným termínem splatnosti, u kterých má vedení Skupiny úmysl a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako investice držené do splatnosti a jsou zahrnuty do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

Úvěry a pohledávky jsou aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nejsou obchodována na veřejném trhu. Takováto aktiva jsou vedena v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivních úrokových sazeb a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

Finanční aktiva, která má Skupina v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak má možnost je prodat z důvodů řešení likvidity nebo změny úrokové sazby, jsou klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice jsou zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemá výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud není nutné je prodat s cílem zvýšit pracovní kapitál. V takovém případě jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv.

Vedení určí příslušnou klasifikaci finančních investic v době jejich koupě a toto zařazení v souladu s IAS 39 pravidelně přehodnocuje.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy k datu, ke kterému se Skupina zaváže dané aktivum koupit nebo prodat. Pořizovací cena zahrnuje všechny transakční náklady. Finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě, zatímco investice držené do splatnosti jsou vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivních úrokových sazeb. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku v období, v němž nastanou. Z ostatního úplného výsledku jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku odúčtování příslušného realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva nebo skupiny finančních aktiv jsou minimálně jednou ročně k rozvahovému dni testovány na snížení hodnoty.

Aktiva vedená v amortizované hodnotě

Pokud události naznačují, že došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty u půjček a pohledávek nebo u investic držených do splatnosti vedených v amortizované hodnotě, výše ztráty je stanovena jako rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou aktiva a aktuální hodnotou očekávaných budoucích finančních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva. Účetní zůstatková hodnota aktiva je snížena buď přímo, nebo prostřednictvím účtu opravných položek. Výše ztráty je zohledněna ve výkazu zisku a ztráty.

Zda okolnosti nasvědčují tomu, že došlo ke snížení hodnoty aktiva, Skupina posuzuje nejprve individuálně u finančních aktiv, která jsou významná sama o sobě, a individuálně nebo hromadně u finančních aktiv, která jsou sama o sobě méně významná. Pokud nejsou nalezeny žádné objektivní důkazy nasvědčující tomu, že došlo ke snížení hodnoty individuálně hodnocených finančních aktiv, ať již významných či nikoli, aktiva jsou zahrnuta do skupiny finančních aktiv s podobným úvěrovým rizikem a tato skupina je testována na snížení hodnoty aktiv jako jeden celek. Aktiva, která byla posuzována individuálně a u kterých byla zjištěna ztráta ze snížení hodnoty aktiv, se do hromadného testování snížení hodnoty aktiv nezahrnují.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty aktiv zaúčtováno, snížení hodnoty aktiv se odúčtuje. Odúčtování se zohlední ve výkazu zisku a ztráty, maximálně však v takovém rozsahu, aby zůstatková cena finančního aktiva nepřevýšila účetní amortizovanou cenu ke dni odúčtování.

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevymahatelné nebo jsou prodány.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,
b) Skupina má právo na finanční toky v souvislosti s aktivem, ale dá se předpokládat, že všechny tyto toky bude povinna v rámci zvláštního ujednání („pass-through“) bezodkladně převést třetí straně,
c) Skupina převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv, anebo rizika a odměny ani nepřevedla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

L Leasing

Určení, zda se smlouva týká pronájmu, je založeno na ekonomické podstatě smlouvy při jejím vzniku nebo na tom, zda je plnění smlouvy závislé na užívání specifického aktiva nebo aktiv a smluvně se převádí právo na užívání aktiva.

Leasing, u nějž významnou část rizik a výhod vyplývajících z vlastnictví nese pronajímatel, je klasifikován jako operativní leasing. Platby provedené v rámci operativního leasingu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

Dojde-li k předčasnému ukončení operativního leasingu, jsou veškeré penalizační platby požadované pronajímatelem za předčasné ukončení zúčtovány k tíži nákladů v období, ve kterém k ukončení operativního leasingu došlo.

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž Skupina nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a finanční náklady tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti).

Úrokový prvek finančních nákladů se účtuje k tíži výkazu zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze zbývajícího zůstatku závazku. Pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce získá aktivum na konci doby pronájmu do svého vlastnictví, pak předpokládaná doba použitelnosti je doba životnosti aktiva. V ostatních případech jsou budovy a zařízení pořízené prostřednictvím finančního leasingu odepisovány po dobu životnosti nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

M Zásoby

Zásoby se vykazují v nižší ze dvou hodnot: v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením zásob (dopravné, clo, pojištění). Zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

N Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Opravná položka je tvořena tehdy, jestliže Skupina na základě objektivních důkazů usoudí, že pohledávka nebude uhrazena v souladu s platebními podmínkami. Výše opravné položky vyjadřuje rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou, vyjádřenou jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaná původní úrokovou sazbou dostupnou srovnatelným dlužníkům. Peněžní toky spojené s krátkodobými pohledávkami nejsou obvykle diskontovány. Výše opravné položky je zohledněna ve výkazu zisku a ztráty.

O Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují pořizovací cenou. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních účtů. V rozvaze jsou zůstatky bankovních kontokorentních účtů zachyceny v krátkodobých závazcích v položce Krátkodobé finanční závazky.

P Finanční závazky

Úvěry jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou úvěry vykázány v amortizované hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

Úvěry jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky, pokud Skupina nemá bezpodmínečné právo splatit úvěr za více jak 12 měsíců po rozvahovém dni.

Výpůjční náklady související s úvěry používanými k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v průběhu období, které je potřebné pro dokončení a přípravu daného aktiva k jeho následnému užívání. Ostatní úroky jsou účtovány přímo do nákladů.

Q Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné nebo předchozí období jsou vykazovány v hodnotě očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně. Pro kalkulaci jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky v příslušné zemi.

Daň z příjmů týkající se položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku je zahrnuta v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny dočasné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou majetku a závazků a jejich účetní zůstatkovou hodnotou vykazovanou v účetní závěrce. Odložená daň je vypočtena s použitím schválených daňových sazeb a právních ustanovení, která budou účinná v době, kdy dojde k realizaci aktiva nebo vyrovnání závazku.

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově neodpočitatelných rezerv, nevyužitých daňových ztrát a z rozdílů mezi reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv souvisejících s akvizicemi a jejich daňovými základy.

Odložená daňová pohledávka se uznává u všech odečitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se bude moci využít odečitatelný přechodný rozdíl, bude dosažen.

Skupina účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve výsledku hospodaření, jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu, jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu. Obdobně, uznání odložené daňové pohledávky a závazku při podnikové kombinaci ovlivňuje hodnotu goodwillu.

Odložená daňová pohledávka a závazek jsou vzájemně započteny v případě, že je dle zákona možné započíst daňové aktivum a závazek, a pokud odložené daně podléhají stejnému správci daně. Stejné ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

R Zaměstnanecké požitky

(1) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Skupina hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Skupina také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovnám v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Skupina nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

(2) Odstupné

Odstupné se vztahuje na zaměstnance, jejichž pracovní poměr je předčasně ukončen ze zákonem stanovených důvodů. Skupina účtuje o rezervě na odstupné, pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti jeho zrušení. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců je diskontováno na současnou hodnotu. Skupina však nemá žádné závazky z odstupného splatné v době delší než 12 měsíců po rozvahovém dni.

(3) Odměny

Skupina účtuje o odměnách zaměstnanců vztahujících se k danému účetnímu období v částce vypočtené na základě očekávaného plnění cílů Skupiny zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Skupina zaúčtuje závazek na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

S Rezervy

Rezervy jsou tvořeny v případech, kdy Skupina bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. Pokud Skupina očekává náhradu nákladů, například na základě pojistné smlouvy, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, že realizace náhrady je prakticky jistá.

T Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev a výnosů v rámci Skupiny. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky. Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

Výnosy a náklady jsou vykázány na akruální bázi, tj. v okamžiku, kdy je uskutečněn prodej nebo nákup zboží nebo poskytnutí služby, bez ohledu na okamžik platby.

Hlas, data a internet
Výnosy z hlasových a datových služeb a přístupu k internetu zahrnují fixní paušál a variabilní sazbu. Výnosy z fixních a mobilních hlasových a datových služeb a služeb internetu jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby poskytnuty.

Výnosy z předplacených karet
Výnosy z předplacených karet jsou odloženy do okamžiku, kdy je uskutečněn hlasový nebo datový provoz, jsou poskytnuty jiné služby nebo dojde k expiraci životnosti karty a souvisejícího předplaceného kreditu.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží
Výnosy z prodeje přístrojů a ostatního zboží jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. v okamžiku, kdy došlo k převodu významných rizik a odměn z vlastnictví zboží na kupujícího. Jedná se o okamžik dodávky přístrojů a zboží distributorovi nebo konečnému zákazníkovi. Ztráty vzniklé v důsledku prodeje přístrojů a zboží za sníženou cenu jsou uznávány ke dni prodeje.

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení
Služby informační a komunikační technologie (ICT) zahrnují komplexní zákaznická řešení a managované služby, zejména systémová integrace, outsourcing, projektová řešení, vývoj software. Vykázání výnosů reflektuje podstatu poskytovaných služeb.

Výnos ze smluv o zhotovení (dlouhodobé kontrakty) za pevnou cenu je vykázán dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentním podílu vynaložených skutečných nákladů do sledovaného data k celkovým odhadovaným nákladům smlouvy. Očekávaná ztráta ze smlouvy o zhotovení je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

Výnosy z roamingu
Mobilní segment generuje výnosy z hovorného a ostatních služeb využívaných zákazníky v rámci roamingu do partnerských sítí v jiných zemích a zákazníků partnerských operátorů ze zahraničí při roamingu do sítě mobilního segmentu. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají. Výnosy jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby.

Výnosy z propojení
Výnosy z propojení vznikají z volání a SMS započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak ukončených nebo tranzitujících v síti Skupiny. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku přijetí hovoru nebo SMS do sítě Skupiny. Skupina hradí část z výnosů od svých zákazníků domácím a zahraničním operátorům, jejichž síť je využita při voláních započatých v síti Skupiny, avšak využívajících sítě jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

Brutto a netto vykazování výnosů
Při určování, zda výnosy vykazovat v brutto (tj. s odděleným vykázáním nákladů) nebo v netto výši, Skupina posuzuje, zda je ve vztahu majícího charakter zastupování nebo zprostředkování. Pokud ano, je klasifikována jako zprostředkovatel a výnosy jsou uznány v netto hodnotách, tj. pouze částky odpovídající marži nebo realizované provizi. Skupina může vstoupit do vztahu majícího charakter zastupování při poskytování služeb premium SMS, audiotex, pojištění nebo ostatních služeb.

Dividendové výnosy
Dividendové výnosy jsou vykazovány k okamžiku vzniku práva na přijetí platby.

Úrokové výnosy
Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivních úrokových sazeb.

U Distribuce dividend

Výplata dividend akcionářům Společnosti je v účetní závěrce Skupiny vykázána jako závazek v období, kdy je výplata dividend schválena valnou hromadou Společnosti.

V Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky a ostatní finanční aktiva, obchodní a jiné finanční závazky, úvěry a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 17.

W Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

Pravomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Společnosti či protistrany.

X Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Derivátové finanční nástroje jsou původně vykazovány v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Skupina konkrétní deriváty jako:

a) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo

b) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků).

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění reálné hodnoty, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se účtují do výkazu zisku a ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků.

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek vykázání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyňaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.

Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Skupiny, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních pravidel definovaných ve standardu IAS 39, nebo se Skupina rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění podle IAS 39. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nesplňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

Skupina dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces

zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím.

Skupina rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

Y Změny v účetní politice

V roce 2016 a 2015 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

Z Vlastní akcie

Vlastní akcie se vykazují v rozvaze jako položka snižující vlastní kapitál. Pořízení vlastních akcií se vykazuje ve výkazu o změně vlastního kapitálu jako jeho snížení. Při prodeji, emisi nebo zrušení vlastních akcií se ve výkazu zisku a ztráty nevykazují žádné zisky ani ztráty. Přijaté platby za prodané vlastní akcie se v účetních výkazech vykazují jako přímé zvýšení vlastního kapitálu.

AA Provozní zisk

Provozní zisk představuje zisk bez finančního výsledku hospodaření a daní a zahrnuje zisk z běžných operací. Finanční výsledek hospodaření se skládá z výnosových a nákladových úroků, ostatních finančních nákladů (především bankovní poplatky), zisků a ztrát z přecenění finančních instrumentů a realizovaných a nerealizovaných kurzových zisků a ztrát.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah Strana

1	Řízení finančních rizik	98
2	Užití odhadů, předpokladů a úsudku	103
3	Informace o segmentech	105
4	Ukončené činnosti (jen srovnatelné období)	108
5	Provozní výnosy a náklady	110
6	Finanční výnosy a náklady	111
7	Daň z příjmů	112
8	Zisk na akcii	113
9	Dividendy a jiné distribuce	113
10	Pozemky, budovy a zařízení	114
11	Nehmotná aktiva	116
12	Zásoby	119
13	Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva	119
14	Peníze a peněžní ekvivalenty	121
15	Obchodní a jiné závazky	121
16	Finanční závazky	122
17	Finanční nástroje	123
18	Odložená daň	125
19	Rezervy na závazky a poplatky	127
20	Potenciální závazky a soudní spory	128
21	Smluvní závazky	134
22	Poskytování licencovaných služeb	135
23	Vlastní kapitál	137
24	Transakce se spřízněnými osobami	139
25	Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky	141
26	Události, které nastaly po datu účetní závěrky	145

1 Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Skupiny vyplývá celá řada finančních rizik: tržní riziko (včetně dopadů změn tržních cen, směnných kurzů a úrokových sazeb), likvidní riziko a kreditní riziko. Celková strategie řízení rizik Skupiny se snaží minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Skupiny. Skupina používá pro zajištění určitých rizik derivátové finanční nástroje (např. forwardové a swapové smlouvy) nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Skupina neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly. Představenstvo definuje zásady celkového řízení rizik. V souladu s těmito zásadami existují písemná pravidla týkající se konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, kreditní riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

Skupina je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k EUR, XDR a částečně též k USD:

a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,
b) pravděpodobné/očekávané transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně,
c) čisté investice do slovenské dceřiné společnosti (funkční měna odlišná od Kč).

Cílem Skupiny je minimalizovat volatilitu zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn. Skupina řídí měnové riziko na úrovni Společnosti, expozice ostatních společností ve Skupině vůči měnovému riziku není významná.

Skupina především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména čisté závazky v EUR, USD nebo XDR. Pro zajištění těchto závazků se používají nástroje „plain-vanilla“.

Skupina použila následující nominální hodnotu cizoměnových kontraktů k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota k 31. prosinci		Reálná hodnota k 31. prosinci	
	2016	2015	2016	2015
Měnové kontrakty	0	399	0	-1

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2016	k 31. prosinci 2015
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-29	-47
Stress test*	-56	-169

* Model Value at Risk (VaR) umožňuje pravděpodobnostní odhad nejvyšší možné ztráty hodnoty portfolia v daném časovém horizontu, která nebude překročena se stanovenou hladinou spolehlivosti. Skupina používá pro výpočet hodnoty VaR svého měnového rizika metodu rozptylu a kovariancí s využitím normálního rozdělení (tzv. parametrická metoda). Používaný časový horizont je 1 měsíc a hladina spolehlivosti 95 %. V současné době vzhledem k významnosti čistých otevřených pozic Skupiny v jednotlivých cizích měnách modeluje Skupina hodnotu VaR pro translační a transakční pozici v EUR a USD.

Stress test měnového rizika představuje okamžitou ztrátu způsobenou skokovou změnou měnového kurzu o 6% nepříznivým směrem.

Následující tabulka ukazuje souhrnné kvantitativní údaje o vystavení Skupiny měnovému riziku. V rámci Ostatních měn jsou nejvíce zastoupeny Zvláštní práva čerpání (XDR), které jsou užívány při některých transakcích v rámci mezinárodního roamingu.

	31. prosince 2016			
V milionech Kč	**CZK**	**EUR**	**USD**	**Ostatní**
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 177	756	204	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 808	1 928	6	328
Celkem	6 985	2 684	210	328
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky	6 977	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	3 155	3 339	156	98
Celkem	10 132	3 339	156	98

V milionech Kč	31. prosince 2015 CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 128	825	17	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 869	1 689	33	73
Celkem	4 997	2 514	50	73
Finanční závazky				
Úročené úvěry a půjčky	2 980	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 190	2 375	186	96
Finanční deriváty	0	0	1	0
Celkem	7 170	2 375	187	96

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic (Poznámka č. 14) a dluhových instrumentů (Poznámka č. 16).

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro peněžní aktiva a krátkodobé dluhy se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé dluhové závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Skupina může někdy použít úrokové swapy a forwardy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním k 31. prosince 2016	k 31. prosince 2015
Úrokové riziko		
Stress test*	-29	-3

* Stress test rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 procentní bod nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na Skupinu v časovém horizontu následujících 12 měsíců (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu úrokových výnosů) se provádí pololetně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

(b) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Skupiny při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými. Finanční

zdroje sestávají z vytvořené peněžní pozice (s podporou vysoce likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

Skupina se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 měsíců. Rovnováha mezi plynulostí financování a flexibilitou je řízena možností použít přečerpání účtů nebo dvoustranné úvěrové linky.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Skupiny k 31. prosinci 2016 a 2015 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2016 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry a půjčky	20	59	7 441	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	5 549	1 031	166	2
Poskytnuté finanční garance	17	375	113	0
Celkem	5 586	1 465	7 720	2

K 31. prosinci 2015 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry a půjčky	12	36	3 192	0
Ostatní finanční závazky	0	10	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	5 863	924	45	15
Finanční deriváty	1	0	0	0
Poskytnuté finanční garance	261	138	117	0
Celkem	6 137	1 108	3 354	15

(c) Kreditní riziko

Koncentrace rizika vzhledem k pohledávkám je omezena díky velkému počtu zákazníků. Podstatná část obchodních pohledávek je soustředěna v rámci České republiky a Slovenské republiky. Ačkoli Skupina v současné době v souvislosti s pohledávkami nepředpokládá vyšší kreditní riziko, platební schopnost je ovlivněna finanční stabilitou národní ekonomiky.

Skupina obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Skupiny je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s cílem minimalizovat riziko vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty uvedené v Poznámce č. 13. V rámci Skupiny není významná koncentrace kreditního rizika.

S ohledem na kreditní riziko vznikající z finančních aktiv Skupiny, která se skládají z hotovosti a peněžních ekvivalentů, realizovatelných finančních aktiv a některých finančních derivátů, odpovídá maximální výše kreditního rizika v důsledku prodlení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Proces řízení kreditního rizika je v kompetenci oddělení Credit Managementu a skládá ze tří hlavních činností:

a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek nazývaném RMCA.
b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, franšízy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Managementu.

Kvantitativní údaje o kreditním riziku jsou uvedeny v Poznámce č. 17.

(d) Odhad reálné hodnoty

Skupina používá při oceňování následující třístupňový postup určování reálné hodnoty u finančních nástrojů:

Úroveň 1: ceny kótované (neupravené) na trhu u stejných aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: ostatní metody oceňování, kdy všechny vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu, je možné přímo nebo nepřímo stanovit na základě dat získaných na aktivním trhu.

Úroveň 3: metody používající vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu a které nejsou založeny na datech získávaných na aktivním trhu.

K 31. prosinci 2016 vykazovala Skupina pouze realizovatelná finanční aktiva klasifikovaná jako Úroveň 3 v reálné hodnotě. K 31. prosinci 2014 Skupina vykazovala pouze forwardové a

swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2016 a 2015 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kalkulace Skupiny prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb).

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou.

2 Užití odhadů, předpokladů a úsudku

Pro přípravu konsolidované účetní závěrky podle IFRS je nutné, aby vedení Skupiny provedlo odhady a určilo předpoklady, které ovlivňují vykazovanou výši aktiv a pasiv k rozvahovému dni, zveřejnění informací o podmíněných aktivech a podmíněných závazcích a výši výnosů a nákladů vykázaných za účetní období.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně odhadů budoucích událostí, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Významné odhady a předpoklady, které mohou mít podstatný vliv na vykázaná aktiva a závazky jsou uvedeny níže:

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Skupina vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Skupiny a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 7 a Poznámka č. 18).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

Účtování investic do hmotného a nehmotného majetku zahrnuje používání odhadů pro určení doby životnosti aktiv pro účely odepisování a pro posouzení reálné hodnoty aktiv v době akvizice pro aktiva pořízené v rámci podnikových kombinací.

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje

je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce F Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce G Nehmotná aktiva.

Dojde-li ke snížení hodnoty dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku, vykáže se ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v daném období. Rozhodnutí o vykázání ztráty ze snížení hodnoty zahrnuje odhad výše ztráty i analýzu důvodů potenciální ztráty. V úvahu jsou brány dodatečné ukazatele jako technologické zastarávání, ukončení poskytování určitých služeb a jiné okolnosti.

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Skupina pravidelně vyhodnocuje výkonnost penězotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty penězotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek.

Skupina ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Skupina odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována (viz Poznámka č. 11).

V souladu s požadavky IAS 36 testuje Skupina goodwill na případné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni a dále k okamžiku, kdy jsou k případnému znehodnocení indikace (viz Poznámka č. 11). Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností penězotvorné jednotky, ke které se váže.

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Skupina je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Způsob, jakým Skupina ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Skupiny, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Skupina tvoří rezervu (viz Poznámka č. 19), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytné využití zdrojů představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v poznámce N Pohledávky.

3 Informace o segmentech

Skupina vykazuje následující segmenty:

- Česká republika:
  - fixní segment – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti O2 Family, s.r.o.
  - mobilní segment – mobilní telefonní služby poskytované Společností a společností O2 Family, s.r.o.
- Ukončené činnosti – samostatně vykázaný segment související s odštěpenou společností CETIN, jejímž podnikáním je poskytování velkoobchodních telekomunikačních služeb na vlastní pevné síti a mobilní infrastruktuře společnosti CETIN a dále velkoobchodní služby poskytované společnostmi CZECH TELECOM Germany GmbH a CZECH TELECOM Austria GmbH (jak je uvedeno v bodě H části Účetní postupy, tento segment je relevantní jen pro srovnatelné období)
- Slovenská republika – mobilní telefonní a datové služby poskytované společností O2 Slovakia, s.r.o. a O2 Business Services, a.s.

Výsledky všech segmentů do úrovně hrubé marže jsou pravidelně řízeny a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny a posuzovat jeho výkonnost. Od úrovně provozních nákladů jsou výsledky a alokace zdrojů kontrolovány a ověřovány vedením na úrovni celého segmentu.

Ceny mezi segmenty v letech 2016 a 2015 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící 31. prosince 2016	**Česká republika**		**Slovenská republika**	**Eliminace ČR vs SR**	**Skupina**
V milionech Kč					
	Fixní	**Mobilní**			
Výnosy	11 566	19 519			
Přímé náklady na prodej	-7 296	-9 312			
Hrubá marže	4 270	10 207			
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	202				
Aktivace dlouhodobých aktiv	255				
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 687				
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	8 247				
Výnosy	31 085		6 787	-350	37 522
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	202		6	0	208
Aktivace dlouhodobých aktiv	255		49	8	312
Celkové konsolidované výnosy	31 542		6 842	-342	38 042
Celkové konsolidované náklady	-23 295		-4 638	342	-27 591
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	**8 247**		**2 204**	**0**	**10 451**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 700		-742	0	-3 442
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-124		-28	0	-152
Provozní zisk	**5 423**		**1 434**	**0**	**6 857**
Úrokové náklady	-75		-1	1	-75
Úrokové výnosy	15		0	-1	14
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	-23		-6	0	-29
Finanční ztráta (netto)	-83		-7	0	-90
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) z investic účtovaných ekvivalenční metodou	-23		0	0	-23
Zisk před zdaněním	5 317		1 427	0	6 744
Daň z příjmů	-1 102		-383	0	-1 485
Zisk po zdanění	**4 215**		**1 044**	**0**	**5 259**
Aktiva (bez Goodwillu)	29 006		6 442	-6 600	28 848
Goodwill	4 458		0	0	4 458
Aktiva celkem	**33 464**		**6 442**	**-6 600**	**33 306**
Závazky vůči věřitelům	-6 419		-2 316	481	-8 254
Ostatní závazky	-7 507		-43	3	-7 547
Závazky celkem	**-13 926**		**-2 359**	**484**	**-15 801**
Přírůstky dl. majetku	**3 307**		**1 115**		**4 422**

Rok končící 31. prosince 2015 **V milionech Kč**	**Česká republika**		**Slovenská republika**	**Eliminace ČR vs SR**	**Ukončené činnosti**	**Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti ***	**Skupina**
	Fixní	**Mobilní**					
Výnosy	11 670	19 392					
Přímé náklady na prodej	-7 264	-9 475					
Hrubá marže	4 406	9 917					
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	175						
Aktivace dlouhodobých aktiv	186						
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 827						
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	7 857						
Výnosy	31 062		6 683	-360	7 960	-4 558	40 787
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	175		2	0	182	0	359
Aktivace dlouhodobých aktiv	186		25	6	11	0	228
Celkové konsolidované výnosy	31 423		6 710	-354	8 153	-4 558	41 374
Celkové konsolidované náklady	-23 566		-4 425	354	-4 930	4 558	-28 009
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	**7 857**		**2 285**	**0**	**3 223**	**0**	**13 365**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 815		-705	0	-1 045	0	-4 565
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-27		0	0	0	0	-27
Provozní zisk	**5 015**		**1 580**	**0**	**2 178**	**0**	**8 773**
Úrokové náklady	-90		0	0	0	0	-90
Úrokové výnosy	4		0	0	0	0	4
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	-72		-9	0	-2	0	-83
Finanční ztráta (netto)	-158		-9	0	-2	0	-169
Podíl na zisku společného podniku	10		0	0	0	0	10
Zisk před zdaněním	4 867		1 571	0	2 176	0	8 614
Daň z příjmů	-972		-389	0	-454	0	-1 815
Zisk	**3 895**		**1 182**	**0**	**1 722**	**0**	**6 799**
Aktiva (bez Goodwillu)	26 633		6 298	- 7 106	0	0	25 825
Goodwill	4 443		0	0	0	0	4 443
Aktiva celkem	**31 076**		**6 298**	**- 7 106**	**0**	**0**	**30 268**
Závazky vůči věřitelům	-6 814		-1 944	367	0	0	-8 391
Ostatní závazky	-3 954		-202	623	0	0	-3 533
Závazky celkem	**-10 768**		**-2 146**	**990**	**0**	**0**	**-11 924**
Přírůstky dl. majetku	**2 759**		**530**	**0**	**807**	**0**	**4 096**

* Sloupec Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti představuje hodnotu nákupů a prodejů Společnosti z nově vzniklého vztahu k odštěpené společnosti CETIN (Ukončené činnosti) za období leden až květen 2015 (dále také v Poznámce č. 4)

K 31. prosinci 2016 byla zůstatková hodnota dlouhodobých aktiv umístěných na Slovensku 4 222 mil. Kč (2015: 4 152 mil. Kč).

4 Ukončené činnosti (jen srovnatelné období)

Dne 13. března 2015 schválilo představenstvo Společnosti rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti CETIN. Dne 28. dubna 2015 bylo rozdělení Společnosti schváleno valnou hromadou. Rozhodným dnem rozdělení je dle národní legislativy 1. leden 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015.

Právní účinky rozdělení nastaly a ke vzniku nové společnosti došlo dnem zápisu rozdělení do obchodního rejstříku dne 1. června 2015. V důsledku rozdělení přešla na společnost CETIN část jmění ve výši 36 660 mil. Kč, a to zejména pevná veřejná komunikační síť, fyzická infrastruktura mobilní veřejné komunikační sítě, datová centra, veškerá související dokumentace a příslušné smlouvy a z nich vyplývající práva a povinnosti, které jsou potřebné pro budoucí samostatnou činnost nově vzniklé společnosti. Do společnosti CETIN přešlo 1 174 zaměstnanců, kteří byli organizačně zařazeni do Divize Infrastruktura a velkoprodej, jejíž hlavní činností byl provoz fixní a mobilní sítě. Sítí je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Při rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr akcií. Akcionářům Společnosti byla ke každé akcii Společnosti, kterou vlastnili ke dni zápisu rozdělení do obchodního rejstříku, přidělena 1 akcie společnosti CETIN.

Účetní položky související s odštěpenou společností byly identifikovány na základě příslušnosti k divizi Infrastruktura a velkoprodej tak, jak bylo definováno v projektu rozdělení a představují zejména veškerý majetek, veškeré dluhy a související aktiva a pasiva divize Infrastruktura a velkoprodej.

V souvislosti s rozdělením vznikly Skupině od 1. ledna 2015 nové obchodní vztahy se společností CETIN z titulu nákupu fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku nákladů na propojení.

Mezi nejvýznamnější nově vzniklé vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Skupina má závazek odebírat služby po dobu 7 let za roční fixní úplatu 4,4 mld. Kč. Výše odměny (paušál) se prvních 7 let nemění, dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období.

b) smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti (tzv. RAO)

Předmětem smlouvy RAO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (co představuje pouze část celkového plnění). Celkové plnění ze smlouvy za rok 2016 bylo přibližně 4 126 mil. Kč.

c) smlouva o přístupu ke koncovým úsekům (tzv. RADO) a další.

CETIN umožní Skupině přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítí elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy bude Společnost platit jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za rok 2016 bylo přibližně 951 mil. Kč.

Zisk za období z ukončené činnosti **V milionech Kč**	**Za období 5 měsíců končící** **31. května 2015**
Výnosy	8 153
Náklady	-4 930
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	**3 223**
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-1 045
Snížení hodnoty aktiv	0
Provozní zisk	2 178
Finanční ztráta	-2
Zisk před zdaněním	2 176
Dan z příjmů	-454
Zisk z ukončené činnosti po zdanění	**1 722**
Zisk na akcii z ukončené činnost (Kč) - základní	6

Dopad ukončené činnosti na rozvahu	**31. května 2015**
V milionech Kč	
Pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva	31 962
Goodwill	9 005
Zásoby	20
Obchodní a ostatní pohledávky	1 702
Ostatní finanční aktiva	65
Peníze a peněžní prostředky	1 970
Aktiva celkem	**44 724**
Vlastní kapitál*	38 277
Obchodní a ostatní závazky	4 157
Odložený daňový závazek	2 290
Vlastní kapitál a závazky celkem	**44 724**

* Položka Vlastní kapitál k 31. květnu 2015 zahrnuje mimo jiné konsolidovaný zisk za období leden až květen 2015 skupiny CETIN ve výši 1 722 mil. Kč, položku z titulu konsolidace dceřiných společností ve výši 5 mil Kč a opravy z titulu upřesnění rozdělení účtované v souladu s postupy účtování proti vlastnímu kapitálu ve výši 120 mil. Kč.

Peněžní toky z ukončených činností **V milionech Kč**	**Za období 5 měsíců končící 31. května 2015**
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 705
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-790
Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	**1 915**

5 Provozní výnosy a náklady

Výnosy **V milionech Kč**	**Rok končící 31. prosince 2016**	**Rok končící 31. prosince 2015**
Výnosy z hlasových služeb	16 096	16 881
Výnosy z datových služeb	10 971	10 427
Výnosy z ICT služeb	2 006	1 942
Ostatní telekomunikační výnosy	8 449	8 135
Celkem	37 522	37 385

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Náklady V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Přímé náklady na prodej	-19 430	-19 420
Osobní náklady	-3 987	-3 692
Externí služby	-3 630	-4 143
Opravné položky k pohledávkám	-56	-40
Ostatní náklady	-488	-342
Celkem	-27 591	-27 637

Přímé náklady na prodej obsahují zejména tyto druhy nákladů: propojovací a roamingové náklady, náklady na prodané zboží, subdodávky, provize a ostatní přímé náklady.

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2016 i 2015 byl řádně schválen a následně Skupinou implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2016 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Skupině náklady ve výši 55 mil. Kč (2015: 124 mil. Kč).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Celková odměna auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a s ní propojených osob byla v roce 2016 a 2015 následující.

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.		
Povinný audit	8	8
Ostatní ověřovací služby	0	3
KPMG Slovensko spol. s r.o.		
Povinný audit	1	1
Ostatní společnosti KPMG sítě		
Ostatní služby (KPMG Česká republika, s.r.o.)	2	3
Celkem	11	15

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

6 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	14	4
Ostatní finanční výnosy	5	4
Celkové finanční výnosy	19	8

Finanční náklady		
Nákladové úroky	-75	-90
Kurzová ztráta (netto)	-2	-39
Ostatní finanční náklady	-30	-45
Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-2	-1
Celkové finanční náklady	-109	-175

Skupina vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzovaně a stejně přistupuje k vykazování efektů vyplývajících z úprav reálné hodnoty derivátů.

7 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 301	1 322
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	184	39
Daň z příjmů	1 485	1 361

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Skupiny se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby domovské země Skupiny, následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Zisk před zdaněním	6 744	6 438
Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou (viz Poznámka č.18)	1 332	1 270
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-18	-6
- nákladů nezahrnutých do základu daně	84	67
Vliv změny sazby daně na odloženou daňovou pohledávku ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o.	10	0
Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o.	44	36
Daň vztahující se k minulým obdobím	33	-6
Daň z příjmů – náklad	1 485	1 361
Efektivní daňová sazba	22 %	21 %

K 31. prosinci 2016 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 223 mil. Kč (2015: 1 285 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 255 mil. Kč (2015: 1 040 mil. Kč) a čistá částka odložené daňové pohledávky činí 80 mil. Kč (2015: 263 mil. Kč).

8 Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku k rozdělení a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během období. Vážený průměrný počet akcií zohledňuje změny v počtu vlastních akcií v průběhu roku (Poznámka č. 23).

Pokračující činnosti

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	308 205	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	5 259	5 077
Zisk na akcii (Kč)	17	16

Ukončené činnosti

	31. prosince 2015
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	1 722
Zisk na akcii (Kč)	6

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

9 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	4 964	4 103
Celkem odsouhlasené distribuce	4 964	4 103

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2016 a 2015 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku roku 2016 a rozhodnutí o možné výplatě dividend za rok končící 31. prosince 2016 se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

Schválení zisku za rok 2015 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 19. dubna 2016 (za rok 2014: 28. dubna 2015). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 16 Kč na akcii ze zisku 2015 splatné 19. května 2016 (ze zisku 2014: 13 Kč).

Distribuce na akcii za období končící 31. prosince byla následující:

V Kč	Za rok končící 31. prosince 2015	Za rok končící 31. prosince 2014
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	16	13
Celkem distribuce na akcii	16	13

10 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Počáteční zůstatek	1 070	53	2 887	628	4 638
Přírůstky	75	232	1 014	180	1 501
Úbytky	-1	0	-27	0	-28
Reklasifikace a kurzové rozdíly	-7	7	-107	118	11
Odpisy	-116	-2	-678	-246	-1 042
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Zůstatková hodnota	1 021	290	3 084	680	5 075
K 31. prosinci 2016					
Pořizovací cena	2 175	305	12 316	4 595	19 391
Oprávky a snížení hodnoty	-1 154	-15	-9 232	-3 915	-14 316
Zůstatková hodnota	1 021	290	3 084	680	5 075
V milionech Kč					
K 31. prosinci 2015					
Počáteční zůstatek	9 372	17 147	8 797	884	36 200
Převedeno do společnosti CETIN k 1. lednu 2015	-8 211	-17 079	-6 021	-332	-31 643
Přírůstky	50	20	930	292	1 292
Úbytky	-19	-1	-111	-12	-143
Reklasifikace a kurzové rozdíly	-44	-32	40	3	-33
Odpisy	-76	-2	-734	-207	-1 019
Snížení hodnoty	-2	0	-14	0	-16
Zůstatková hodnota	1 070	53	2 887	628	4 638
K 31. prosinci 2015					
Pořizovací cena	2 145	60	13 622	5 227	21 054
Oprávky a snížení hodnoty	-1 075	-7	-10 735	-4 599	-16 416
Zůstatková hodnota	1 070	53	2 887	628	4 638

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2016 činila 1 274 mil. Kč (2015: 816 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku souvisí zejména s výstavbou telekomunikačních sítí na území Slovenska.

K 31. prosinci 2016 a 2015 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2016 a 2015 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2016 a 2015 Skupina nevykazovala žádná aktiva určená k prodeji.

V roce 2016 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 5 mil. Kč (2015: 15 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 7 mil. Kč (2015: 12 mil. Kč).

Pozemky, budovy a zařízení v hodnotě 31 643 mil. Kč k 1. lednu 2015 byly 31. května 2015 převedeny do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 4.

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Počáteční zůstatek	4 443	5 624	3 027	2 713	340	16 147
Přírůstky	15	1 488	1 377	0	41	2 921
Úbytky	0	0	0	0	-1	-1
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	53	-36	0	-22	-5
Odpisy	0	-600	-837	-880	-83	-2 400
Snížení hodnoty	0	0	-133	0	-14	-147
Zůstatková hodnota	4 458	6 565	3 398	1 833	261	16 515
K 31. prosinci 2016						
Pořizovací cena	4 458	10 094	24 107	3 729	577	42 965
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 529	-20 709	-1 896	-316	-26 450
Zůstatková hodnota	4 458	6 565	3 398	1 833	261	16 515
K 31. prosinci 2015						
Počáteční zůstatek	13 448	5 891	2 972	3 596	369	26 276
Převedeno do společnosti CETIN k 1. lednu 2015	-9 005	-14	-577	0	0	-9 596
Přírůstky	0	432	1 565	0	0	1 997
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	-7	-48	-12	49	-18
Odpisy	0	-678	-874	-871	-78	-2 501
Snížení hodnoty aktiv	0	0	-11	0	0	-11
Zůstatková hodnota	4 443	5 624	3 027	2 713	340	16 147
K 31. prosinci 2015						
Pořizovací cena	4 443	10 269	23 493	3 729	590	42 524
Oprávky a snížení hodnoty	0	-4 645	-20 466	-1 016	-250	-26 377
Zůstatková hodnota	4 443	5 624	3 027	2 713	340	16 147

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2016 činila 1 154 mil. Kč (2015: 1 775 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

Přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v kategorii software souvisejí zejména s probíhající komplexní transformací IT systémů Společnosti.

V roce 2016 vykázala Skupina snížení hodnoty nehmotných aktiv v celkové výši 147 mil. Kč (2015: 11 mil. Kč). Snížení hodnoty nehmotných aktiv se týká zejména nehmotného majetku, který Skupina identifikovala jako nepotřebný v souvislosti s probíhající transformací IT systémů.

Nehmotný majetek v hodnotě 9 596 mil. Kč k 1. lednu 2015 byl 31. května 2015 převeden do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 4.

Goodwill

Goodwill ve výši 4 315 mil. Kč k 31. prosinci 2016 a 2015 byl vykázán v důsledku akvizice zbývajícího 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel"). Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

V souladu s úpravou IFRS 3, IAS 36 a IAS 38 Skupina přerušila od 1. ledna 2005 odepisování dříve identifikovaného goodwillu. Kumulované oprávky k 31. prosinci 2004 (ve výši 767 mil. Kč) byly eliminovány proti pořizovací ceně. Od 31. prosince 2005 je goodwill klasifikován jako nehmotné aktivum s neurčitelnou dobou životnosti a je testován na snížení hodnoty, a to vždy k rozvahovému dni počínaje 31. prosincem 2005, anebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu.

Část goodwillu ve výši 9 005 milionů Kč vztahující se k odštěpené části Společnosti byla v souladu s Mezinárodním standardem IAS 36 převedena v roce 2015 na společnost CETIN. Více informací je uvedeno v poznámce č. 4.

K 31. prosinci 2016 a 2015 bylo v rámci Goodwillu vykázáno 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

K 31. prosinci 2016 byl vykázán goodwill ve výši 13 mil. Kč související s akvizicí části obchodního závodu společnosti Corpus Solutions a.s., který převzala dceřiná společnost O2 IT Services s.r.o.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2016 a 2015 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky penězotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na čtyřleté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních

studií. Peněžní toky následující po čtyřletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém penězotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

Významné budoucí změny tržních podmínek a konkurenčního prostředí by mohly mít nepříznivý dopad na hodnotu penězotvorných jednotek.

Kalkulace hodnoty z užívání pro penězotvornou jednotku je nejvíce citlivá na následující klíčové předpoklady:

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Skupina podniká. Skupina používá tempo růstu mezi -1% a 0% (2015: -1% a 0%).

Diskontní sazba – diskontní sazby odrážejí odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní penězotvorné jednotce. Základem pro určení hodnoty diskontní sazby před zdaněním jsou vážené náklady kapitálu (WACC). Tato sazba je počítaná modelem pro oceňování kapitálových aktiv (CAPM), Skupina také využívá relevantní údaje převzaté od nezávislých finančních analytiků jako benchmark.

Skupina nemá žádná další aktiva s neurčitelnou dobou životnosti vyjma goodwillu.

Skupina každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2016 a 2015 neindikovaly žádné snížení hodnoty.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí a jsou technologicky neutrální. Skupina využívá k provozování mobilních sítí v České republice a na Slovensku tyto standardy: GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace), UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), CDMA (Code Division Multiple Access) a LTE (Long Term Evolution).

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 22.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
GSM licence	391	461
CDMA licence	5	10
UMTS licence	1 270	1 520
LTE licence	3 844	2 558
GSM and UMTS licence – Slovenská republika	75	83
LTE licence – Slovenská republika	971	982
MFCN licence – Slovenská republika	9	10
Total	6 565	5 624

V průběhu let 2016 a 2015 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

Ocenitelná práva

Skupina v roce 2014 rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá do 31. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. Využitím opce Skupina pořídila ochrannou známku O2, vykázanou mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2016 v zůstatkové hodnotě 1 833 mil. Kč (2015: 2 713 mil. Kč).

12 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Telekomunikační materiál	12	94
Zboží	612	628
Celkem	624	722

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 81 mil. Kč (2015: 95 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad činí 3 251 mil. Kč (2015: 3 336 mil. Kč).

V roce 2016 a 2015 Skupina neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	5 683	5 143
Pohledávky z obchodního styku se spřízněnými osobami	152	365
Náklady příštích období	479	541
Ostatní pohledávky (netto)	101	89
Nepřímé daně	19	18
Celkem	6 434	6 156

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 2 631 mil. Kč (2015: 3 098 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	**Účetní hodnota**	**Bez snížení hodnoty a ve splatnosti**	**Bez snížení hodnoty a po splatnosti** Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2016	5 969	5 018	282	211	21	1
K 31. prosinci 2015	5 574	5 122	361	28	18	2

Opravné položky k pochybným pohledávkám V milionech Kč	
K 1. lednu 2015	3 736
Tvorba	1 710
Převedeno do společnosti CETIN (Poznámka č. 4)	-20
Odpis pohledávek	-738
Zrušení/splacené pohledávky	-1 590
K 31. prosinci 2015	3 098
Tvorba	984
Odpis pohledávek	-599
Zrušení/splacené pohledávky	-852
K 31. prosinci 2016	2 631

Zkušenosti Skupiny s vymáháním pohledávek jsou promítnuty do vytvořené opravné položky. Díky výše uvedeným skutečnostem věří vedení Skupiny, že neexistují jiná rizika, která by nad rámec vytvořené opravné položky snížila hodnotu pohledávek.

V milionech Kč	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky - dlouhodobé	134	66
Náklady příštích období	47	204
Realizovatelné majetkové cenné papíry	8	0
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	189	270

Pohledávky a jiná dlouhodobá finanční aktiva obsahují 30 mil. Kč (2015: 29 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

Realizovatelné majetkové cenné papíry k 31. prosinci 2016 představují podíl ve společnosti Taxify OÜ, který pořídila Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby roamingu a propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	1 313	1 204
Částky, které jsou započteny	-294	-361
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	1 019	843

14 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	2 098	1 185	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami	2 039	785	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	4 137	1 970	
- z toho vázané účty v bankách	0	-432	
Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnuté ve výkazu peněžních toků	4 137	1 538	

Peněžní prostředky uložené k 31. prosinci 2015 na vázaném účtu vedeném na jméno Společnosti byly v souladu se smluvními podmínkami dne 1. února 2016 uvolněny ve prospěch Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ).

K 31. prosinci 2016 a 2015 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

K 31. prosinci 2016 peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny dosahovaly 4 137 mil. Kč (2015: 1 970 mil. Kč), z nichž 4 137 mil. Kč (2015: 1 538 mil. Kč) byly splatné do 1 měsíce a 0 mil. Kč (2015: 432 mil. Kč) měly splatnost delší než 1 měsíc.

K 31. prosinci 2016 měla Skupina k dispozici přibližně 5 662 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2015: 9 662 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 a 2015 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

15 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky z obchodního styku	6 492	6 686
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	697	586
Ostatní výnosy příštích období	94	72
Předplacené karty	443	495
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	440	451
Ostatní závazky	88	101
Krátkodobé závazky z obchodních styků a jiné závazky	8 254	8 391

Závazky z obchodního styku	113	39
Ostatní závazky	55	21
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	11	34
Ostatní dlouhodobé závazky	179	94

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

K 31. prosinci 2016 a 2015 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby roamingu a propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
Hrubé částky závazků z obchodního styku	1 975	1 563
Částky, které jsou započteny	-294	-361
Čisté částky závazků z obchodního styku	1 681	1 202

16 Finanční závazky

V milionech Kč	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
Úvěry v domácí měně	6 976	2 970
Naběhlé úroky	1	0
Finanční deriváty	0	1
Ostatní finanční závazky	0	10
Celkové finanční závazky	6 977	2 981
Splatné:		
do 1 roku	1	11
za 1–5 let	6 976	2 970
Celkové finanční závazky	6 977	2 981

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Společnost smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 miliard Kč se splatností 5 let. Tento úvěr společně poskytly Komerční banka, a.s. (rovněž v pozici agenta úvěru), Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., Raiffeisenbank a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Citibank Europe plc. a Tatra banka, a. s.

Dne 20. ledna 2016 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 4 miliardy Kč a následně dne 18. dubna 2016 facilitu ve výši 1 miliardy Kč, kterou dne 27. prosince 2016 splatila. K 31. prosinci 2016 měla Společnost načerpáno celkem 7 miliard Kč (2015: 3 miliardy Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Úroková sazba úvěru je 1M PRIBOR plus marže ve výši 0,60%. Úvěr slouží Skupině k refinancování předchozího dluhu a k všeobecným korporátním účelům.

Žádný majetek Skupiny není předmětem zajištění pro účely čerpání stávajících úvěrů.

17 Finanční nástroje

Finanční nástroje dle kategorie:

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty finančních aktiv a finančních závazků rozdělených do jednotlivých kategorií finančních nástrojů.

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 070	0	6 070
Realizovatelné majetkové cenné papíry	0	8	8
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 137	0	4 137
Celkem	10 207	8	10 215

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Realizovatelné finanční závazky	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	6 977	0	6 977
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	6 748	0	6 748
Celkem	13 725	0	13 725

K 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 663	0	5 663
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 970	0	1 970
Celkem	7 633	0	7 633

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	2 980	0	2 980
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	6 847	0	6 847
Finanční deriváty	0	1	1
Celkem	9 827	1	9 828

Úvěrová kvalita finančních aktiv

Úvěrová kvalita finančních aktiv, která nejsou po splatnosti, ani znehodnocená, může být posouzena s přihlédnutím na externí úvěrová hodnocení (pokud jsou k dispozici), nebo na základě interních informací o bonitě protistrany.

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z obchodního styku		
Skupina 1	3 134	2 663
Skupina 2	1 179	1 982
Skupina 3	705	477
Celkem neznehodnocené pohledávky z obchodního styku	5 018	5 122
Hotovost na bankovních účtech a krátkodobé bankovní vklady		
Protistrany s externím úvěrovým ratingem (Moody´s):		
A1	547	124
A2	1 300	474
Baa1	199	571
Baa2	26	0
	2 072	1 169
Protistrany bez externího ratingu:		
Vnitroskupinové – skupina PPF	2 039	785
	2 039	785
Hotovost a ostatní peněžní ekvivalenty	26	16
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	4 137	1 970

Skupina 1 – koncoví zákazníci sledováni v RMCA, v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání pohledávek

Skupina 2 – Prodejci a další obchodní partneři

Skupina 3 – Roamingoví partneři

18 Odložená daň

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2016 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2015: 19 %) a 21 % pro Slovenskou republiku (2015: 22 %).

V milionech Kč	2016	2015
K 1. lednu	263	-1 838
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 7)	-184	-39
Dopad do výkazu zisku a ztráty z ukončených činností	0	-143
Převod do společnosti CETIN (viz Poznámka č. 4)	0	2 290
Rozdíly z kurzových přepočtů	1	-7
K 31. prosinci	80	263

K 31. prosinci 2016 byla zaúčtována čistá odložená daňová pohledávka ve společnosti O2 Slovakia, s.r.o. ve výši 201 mil. Kč (2015: 302 mil. Kč) plynoucí především z rozdílu mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou majetku.

K 31. prosinci 2016 eviduje společnost O2 Business Services, a. s. daňové ztráty z minulých let v celkové výši 82 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč). K daňovým ztrátám ve výši 41 mil. Kč nebyla k 31. prosinci 2016 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení společnosti není přesvědčeno, že společnost vygeneruje v následujících čtyřech letech dostatečné zisky, proti kterým mohou být tyto daňové ztráty využity.

Po započtení jsou v konsolidované rozvaze Skupiny vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odložená daňová pohledávka	515	631
Odložený daňový závazek	-435	-368
Celkem	80	263

Odložená daňová pohledávka obsahuje 301 mil. Kč (2015: 331 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 214 mil. Kč (2015: 300 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 179 mil. Kč (2015: 130 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 256 mil. Kč (2015: 238 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Konsolidovaná rozvaha		Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
	2016	2015	2016	2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Daňové ztráty	26	0	26	0
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-236	-70	-166	2 034
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	290	333	-43	67
Odložený daňový závazek převedený na CETIN (viz Poznámka č. 4)	0	0	0	-2 290
Rozdíly z kurzových přepočtů	0	0	-1	7
Celkem	80	263	-184	-182
- z pokračujících činností			-184	-39
- z ukončených činností			0	-143

19 Rezervy na závazky a poplatky

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2015	**267**	**50**	**76**	**393**
Tvorba rezerv	0	20	105	125
Čerpání rezerv	0	-11	-40	-51
Převedeno do společnosti CETIN (viz Poznámka č. 4)	-267	0	-47	-314
K 31. prosinci 2015	**0**	**59**	**94**	**153**
Tvorba rezerv	42	83	21	146
Čerpání rezerv	0	-25	-61	-86
K 31. prosinci 2016	**42**	**117**	**54**	**213**
Krátkodobé rezervy 2016	1	101	54	156
Dlouhodobé rezervy 2016	41	16	0	57
	42	**117**	**54**	**213**
Krátkodobé rezervy 2015	0	37	94	131
Dlouhodobé rezervy 2015	0	22	0	22
	0	**59**	**94**	**153**

Skupina vykázala rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 42 mil. Kč. Důvodem vykázání rezervy je podstatné navýšení odhadu současné hodnoty budoucích nákladů spojených s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu v souvislosti s výstavbou sítí na území Slovenska. Na základě odhadu managementu, tržních cen a historických nákladů byly diskontovány scénáře budoucích nákladů na současnou hodnotu. Diskontní sazby jsou určeny individuálně podle očekávaného roku demontáží a odstraňování majetku.

U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky. Ostatní rezervy tvoří převážně rezerva na náklady spojené s restrukturalizací.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Skupina účastníkem (viz Poznámka č. 20).

20 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2016 byla úspěšně skončena některá řízení a v některých řízeních bylo dosaženo alespoň úspěchu v prvním stupni. Potvrzuje se tak zatím úspěšný trend v řízeních, které Společnost vede. Zároveň však byla zahájena anebo obnovena jiná významná řízení. Obecně platí, že většina významných řízení trvá více jak 5 let, aniž by bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí, případně ve sporech s Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže dochází k opakovanému rušení rozhodnutí a vracení řízení zpět a dalším pokusům ukládat nezákonné pokuty.

Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

i. Správní řízení ve věci podezření ze zneužití dominantního postavení na trhu širokopásmového přístupu ke službám sítě Internet

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno. ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2016, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost.

Na sklonku roku 2016 podala Společnost rozsáhlé podání vymezující se proti netransparentnímu postupu ze strany ÚOHS a vyžádala si ústní jednání, na němž by mohla obhájit svá stanoviska a zároveň mohla klást Úřadu dotazy týkající se řízení. Jednání dosud nebylo nařízeno. Stejně jako v případě účetních závěrek za předchozí roky, tak ani k datu schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 91,9 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vyměření úroků z prodlení, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde měl ÚOHS v souladu s právem odůvodnit výši pokuty ve vztahu k posuzovanému období. Přes námitky Společnosti ohledně nedostatečných podkladů, ÚOHS vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 91,9 mil. Kč. Společnost považuje uložení této pokuty za nepřípustnou odvetu ze strany ÚOHS a podala žalobu. Krajský soud v Brně nejprve odložil splatnost pokuty svým rozhodnutím z února 2013, rozsudkem ze dne 23. října 2014 však žalobu Společnosti překvapivě zamítl. S ohledem na to, že rozsudek krajského soudu ve správním soudnictví je pravomocný doručením, byla společnost nucena v listopadu 2014 pokutu uhradit. Nejvyšší správní soud však rozsudkem ze dne 15. dubna 2015 vyhověl kasační stížnosti Společnosti. Krajský soud v Brně, vázán jeho právním názorem, tak rozsudkem z 11. září 2015 rozhodnutí ÚOHS zrušil a ÚOHS zaplacenou pokutu, bez úroků z prodlení, vrátil zpět Společnosti.

Nejvyšší správní soud následně odmítl kasační stížnost podanou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže, čímž definitivně potvrdil, že Společnost nebude nucena pokutu vracet a Úřad ji již ani nemůže uložit znovu. Společnosti se podařilo vymoci i částku úroků z prodlení ve výši 12,8 mil. Kč. Řízení je skončeno a nebude dále vykazováno.

iii. Řízení o pokutě 49,5 mil. Kč

Toto řízení bylo původně zahájeno v roce 2003 se společností Eurotel. Společnost tedy nebyla účastníkem řízení. Předmětem bylo uzavření smlouvy o propojení se společností Vodafone Czech Republic a.s. (tehdy Český Mobil), v níž si strany ujednaly, že své sítě propojí přímo.

ÚOHS v zahájeném řízení dospěl k závěru, že jde o kartelovou dohodu, aniž však specifikoval, koho a čím by měly obě společnosti vyloučit z jakého trhu. Každý operátor je z logiky věci jediným subjektem, který může nabídnout službu ukončení (terminace) hovorů ve své vlastní síti. Těžko tedy může existovat na takovém trhu konkurence. Z těchto principů vychází i regulace ČTÚ i ostatních evropských regulátorů. Logicky též v rámci terminace žádný subjekt nemůže nabídnout lepší cenu než provozovatel sítě – u nepřímého propojení se totiž připočítává poplatek za tranzit.

Společnosti Eurotel uložil ÚOHS pokutu ve výši 22 mil. Kč, společnost Eurotel však podala správní žalobu. Po řadě soudních instancí ve správním soudnictví nakonec soudy rozhodnutí zrušily. V mezidobí ale společnost Eurotel zanikla a s tím zanikla i její deliktní způsobilost.

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost náhle zcela pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu

neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 mil. Kč. Společnost podala rozklad.

II. Spory se společností AUGUSTUS spol. s r.o.

Ve sporech se společností AUGUSTUS spol. s r.o. („AUGUSTUS“) došlo k přesvědčivému zvrácení situace ve prospěch Společnosti. Společnost se tak nyní zaměřuje na vymožení bezdůvodného obohacení od společnosti AUGUSTUS. Společnost AUGUSTUS původně zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost AUGUSTUS uváděla, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Vrchní soud v Praze v srpnu 2011 zamítnutí žaloby potvrdil. Společnost v reakci na tento vývoj podala žalobu, aby AUGUSTUS částku 139 mil. Kč vrátila. Městský soud v Praze v září 2011 žalobě vyhověl. AUGUSTUS podala odvolání, ale bez úspěchu. Ukázalo se však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS převedla v mezidobí jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku. V květnu 2013 Vrchní soud v Praze potvrdil prohlášení konkursu na majetek společnosti AUGUSTUS. Společnost je věřitelem s nejvyšší přihlášenou a uznanou pohledávkou.

Městský soud v Praze vydal dne 13. října 2015 usnesení o částečném rozvrhu, které následně potvrdil Vrchní soud. V návaznosti na to došlo k částečnému uspokojení pohledávky Společnosti za společností AUGUSTUS, a to v rozsahu 32 milionů Kč. Tato částka se zatím podle dosavadních informací od insolvenčního správce jako prakticky konečná.

Proto se Společnost obrátila s žalobou na náhradu škody vůči státu, aby jí byl kompenzován zbytek. Tento spor je však aktivním sporem a nikoli potencionálním závazkem Společnosti. Společnost je nadále aktivní v pokusech o plnou reparaci způsobené škody.

Zároveň v roce 2016 Ústavní soud odmítl ústavní stížnost společnosti AUGUSTUS, jíž se pokoušela zvrátit pravomocně skončený původní spor vedený od roku 1996 proti Společnosti, v němž nakonec Společnost pravomocně uspěla.

Z pohledu významných potenciálních závazků Společnosti jsou tedy řízení skončena a nebudou dále vykazována.

III. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. („CNS“) zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS ovšem podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu

škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Městský soud v Praze v prosinci 2012 žalobu v plném rozsahu zamítl. Společnost CNS podala odvolání pouze v rozsahu 19,8 milionu Kč. Vrchní soud v Praze potvrdil, že žádná smlouva mezi CNS a Společností uzavřena nebyla a CNS nevznikl jakýkoli nárok z titulu smlouvy. Vrchní soud pouze přikázal Městskému soudu v Praze, aby znovu rozhodl ohledně možných nároků z titulu předsmluvní odpovědnosti, spis však neobsahuje žádné důkazy ohledně takových nároků. Společnost CNS před posledním jednáním v říjnu 2014 oznámila soudu, že údajně postoupila své „pohledávky“ na společnost NAMARA INVESTMENT PARTNERS. Přitom se jedná o společnost založenou v Londýně 14 dní před tímto oznámením.

Společnost podala proti návrhu námitky, které byly úspěšné a soud vstup tohoto spekulativního subjektu do řízení nepřipustil. Toto rozhodnutí bylo potvrzeno i Nejvyšším soudem, který se ztotožnil s námitkou Společnosti, že šlo pouze o pokus společnosti CNS vyhnout se placení náhrady nákladů řízení v případě neúspěchu ve sporu.

IV. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004 do roku 2010. Společnost VOLNÝ, a.s., mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud začal projednávání věci a jednání pokračovala v průběhu roku 2013, včetně výslechů znalců a svědků. Poslední jednání ve věci se konalo v únoru 2014 s tím, že soud zvažoval zadání revizního znaleckého posudku.

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo další jednání, na němž soud projednával možnost ustanovení revizního znalce, který by přezkoumal jak posudek předložený společností VOLNÝ, a.s., tak i posudek předložený Společností. Společnost VOLNÝ, a.s., navrhla soudu znalce, který se však ukázal jako podjatý ve vztahu ke zkoumané věci, což Společnost namítla. Soud následně ustanovil nového znalce, přičemž vymezil okruh otázek. Výsledek znaleckého přezkoumání však zatím není znám.

V. ČESKÉ RADIOKOMUNIKACE – žaloba o 3,1 mld. Kč

V říjnu 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti České Radiokomunikace a.s. („ČRa“) o 3,1 mld. Kč. Žalobce uvádí, že Společnost mu měla údajně způsobit škodu zneužitím dominantního postavení „na trhu xDSL“ v důsledku čehož, nebyla údajně společnost ČRa schopna své podnikání odpovídajícím způsobem rozvinout a dosáhnout

„spravedlivého postavení na maloobchodním trhu xDSL“. Žalovaná částka je kalkulována jako rozdíl mezi hypotetickou cenou části podniku a skutečnou cenou části podniku, za níž byla v roce 2009 prodána společnosti T-Mobile Czech Republic, a.s. Společnost považuje žalobu za vykonstruovanou a v tomto smysl podala své vyjádření k soudu. Městský soud v Praze svým usnesením ze 7. února 2013 řízení přerušil až do skončení řízení u ÚOHS. Společnost podala odvolání a Vrchní soud v Praze vydal v červnu 2013 usnesení, jímž původní usnesení změnil a přikázal v řízení pokračovat. ČRa podaly proti rozhodnutí dovolání. Nejvyšší soud usnesením doručeným 29. dubna 2014 toto dovolání odmítl. Soud tak bude muset žalobu věcně projednat a nečekat na výsledky řízení u ÚOHS. Jednání ve věci proběhla v říjnu a listopadu 2014 a lednu 2015, byly provedeny všechny listinné důkazy.

Na jednání konaném dne 22. dubna 2016 byl vyhlášen rozsudek, jímž soud zcela zamítl žalobu proti Společnosti. Hlavním důvodem bylo neunesení břemene tvrzení a tedy i neunesení břemene důkazního (konkrétní tvrzení a konkrétní důkazy k nim). Žaloba byla založena na argumentaci údajným stlačováním marží u služeb širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL, z čehož měla vzniknout škoda na straně společnosti České Radiokomunikace. Nic z toho však v řízení zjištěno nebylo, nebyla zjištěna ani škoda ani protiprávní jednání Společnosti. Rozsudek nabyl právní moci, řízení tak bylo skončeno a nebude dále vykazováno.

VI. TELECONSULT INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provádí celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotexových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97% nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 mil. Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podá proti této části rozsudku odvolání. Jednání Vrchního soudu bylo nařízeno na 22. února 2017.

VII. Vodafone Czech Republic a.s. – žaloba o 384,7 mil. Kč

Dne 2. dubna 2015 byla Společnosti doručena žaloba společnosti Vodafone Czech Republic a.s. („Vodafone“), v níž požaduje po Společnosti částku 384 691 000 Kč. Podle Vodafone Společnost údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014. Žaloba byla podána necelý týden poté, co byla Společnosti doručena dvoustránková výzva k úhradě této částky. Podání žaloby považuje Společnost za uměle vykonstruovanou kauzu, jejíž medializace měla za cíl Společnost poškodit. Vodafone tvrdí, že nedosáhl 200 000 zákazníků u služeb připojení k internetu přes xDSL a tím mu ušel zisk. Společnost zaslala soudu vyjádření, v němž poukázala na to, že jde o spekulativní nárok bez jakéhokoli reálného základu. Jednání se dosud nekonalo.

VIII. Žaloby na neplatnost bodu 7. valné hromady 28. dubna 2015 (schválení odštěpení)

Společnost eviduje dvě žaloby akcionářů, kteří se domáhají určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 28. dubna 2015 k bodu č. 7. (Projednání a schválení rozdělení společnosti odštěpením se vznikem nové společnosti). Jedná se o žaloby Ing. Tomáše Hájka a společnosti Pinara – Ponava, s.r.o. Společnost považuje žaloby za zcela nedůvodné a nepodložené a podala v tomto smyslu k soudu svá vyjádření. Jednání dosud nebylo nařízeno.

IX. Trestní řízení vedené podle zákona 418/2011 Sb.

Usnesením Policie České republiky ze dne 31. srpna 2015 bylo se Společností jakožto právnickou osobou zahájeno trestní stíhání. Společnost byla obviněna ze spáchání trestných činů, které měla údajně spáchat v letech 2010 až 2013 v souvislosti s veřejnou zakázkou metropolitní sítě a digitalizace dokumentů pro samosprávu města Přerova. Společnost proti zahájení trestního stíhání podala stížnost k Nejvyššímu státnímu zastupitelství dne 7. září 2015. Usnesením Nejvyššího státního zastupitelství ze dne 11. března 2016 bylo usnesení o zahájení trestního stíhání vedené proti Společnosti v celém rozsahu zrušeno a policejnímu orgánu bylo uloženo, aby o věci znovu jednal a rozhodl. Nejvyšší státní zastupitelství zdůraznilo, že usnesení o zahájení trestního stíhání nepopisovalo ani nedokládalo, jakým jednáním se vlastně Společnost měla tvrzených trestných činů dopustit.

Policejní orgán další rozhodnutí o obvinění nevydal a Společnost podala policejnímu orgánu návrh na odložení věci.

X. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 5,2 mld. Kč

Poté, co již jednou Ústavní soud Slovenské republiky rozhodl, že slovenské soudy nemají v dané věci pravomoc rozhodnout a řízení bylo zastaveno, Společnost zaznamenala další pokus o zažalování další částky, tentokrát z jiného tvrzeného důvodu.

Dne 14. března 2016 byl Okresnému súdu v Malackách doručen přípis BELL TRADE s.r.o. (BELL TRADE), v němž BELL TRADE navrhl změnu petitu a vstup Společnosti do řízení, které je nyní vedeno výlučně mezi slovenskými subjekty - BELL TRADE proti PET-PACK SK s.r.o. o částku 31 mil. Kč.

BELL TRADE, jehož jediný jednatel, společník a zároveň právní zástupce je aktuálně advokát JUDr. Milan Fulec, svůj nový nárok a nový pokus založit příslušnost Okresnému súdu Malacky zakládá na dopisu ze dne 8. června 2015, v němž uvedl, že „odstupuje od všech smluv uzavřených mezi RVI, a.s. a O2“ a vyhrazuje si právo na vymáhání náhrady škody vzniklé tímto odstoupením. Nově tedy požaduje částku 5,2 mld. Kč s úroky od 14. března 2016 proti Společnosti.

Celý nárok je opět naprosto vykonstruovaný. Žádné smlouvy nikdy uzavřeny nebyly a Společnosti nebylo nikdy dodáno ani žádné plnění, za které by mohly vzniknout jakékoli závazky. BELL TRADE nikdy netvrdil, že by se stal smluvní stranou (nikdy neuzavřených) smluv. Vždy tvrdil, že se stal pouze „věřitelem“, tedy nabyl pouze (údajně existující a splatné)

pohledávky vůči Společnosti. BELL TRADE vždy tvrdil, že smlouvy měly být uzavřeny na 10 let a musely by tedy skončit nejpozději dne 31. prosince 2013. BELL TRADE nyní tvrdí, že od smluv odstoupil rok a půl poté, co už měly i podle BELL TRADE skončit uplynutím času., Společnosti BELL TRADE nemohla tedy vzniknout jakákoli škoda. Tím méně tato škoda může souviset se smluvními vztahy mezi PET-PACK SK s.r.o. a BELL TRADE a jakkoli souviset se slovenskými soudy. Usnesením ze dne 16. května 2016 Okresný súd v Malackách nepřipustil návrh BELL TRADE na vstup Společnosti na straně žalovaného do řízení. BELL TRADE podal odvolání ke Krajskému súdu v Bratislave. O odvolání dosud nebylo rozhodnuto.

Skupina je účastníkem také dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 mil. Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2016 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 40 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla ohrozit strategii Společnosti v těchto věcech.

Skupina je přesvědčena, že všechna rizika související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

21 Smluvní závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Skupina jako nájemce) a budoucích výnosů (Skupina jako pronajímatel) vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu byly následující:

	31. prosince 2016		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	685	1 753	334
Operativní leasing – pronajímatel	3	1	0

Z toho smluvní závazky se společností CETIN jsou následující:

	31. prosince 2016		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	215	694	56

	31. prosince 2015		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	660	1 628	486
Operativní leasing – pronajímatel	11	4	0

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2016 jako náklad činily 722 mil. Kč (2015: 854 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2016 představují 293 mil. Kč (2015: 455 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22 Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2, 516/3, 516/4, 516/5,516/6, 516/7 a 516/8.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

a) veřejná pevná komunikační síť,
b) veřejná mobilní komunikační síť,
c) veřejně dostupná telefonní služba,
d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM") a LTE (Long Term Evolution – „LTE") na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 22. října 2024, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě přídělů rádiových kmitočtů vydaných ze strany ČTÚ a platných do 30. června 2029, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Univerzální mobilní telekomunikační systém - „UMTS") na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division

Multiple Access – „CDMA") zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2018.

Dobu platnosti povolení pro provozování rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ prodloužit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Společnost mohla z těchto přídělů rádiových kmitočtů profitovat.

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

Společnost O2 Slovakia, s.r.o. poskytuje služby elektronických komunikací prostřednictvím veřejné mobilní elektronické komunikační sítě ve frekvenčních pásmech 900 MHz, 1800 MHz a 2100 MHz v rámci standardu GSM, LTE a UMTS na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 7. září 2026, ve frekvenčních pásmech 800 a 1800 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platného do 31. prosince 2028 (pro frekvenční pásmo 800 MHz) a do 7. září 2026 (pro frekvenční pásmo 1800 MHz) a dále poskytuje služby elektronických komunikací prostřednictvím MFCN (Mobile Fixed Communications Networks) ve frekvenčních pásmech 3500 MHz a 3700 MHz na základě individuálních povolení vydaných ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky a platných do 31. prosince 2024 a 31. srpna 2025.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2016 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

a) služby veřejných telefonních automatů,
b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Univerzální služba je financována ČTÚ, který obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti.

23 Vlastní kapitál

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
Počet akcií na jméno – plně splacených	310 220 057	310 220 057
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
Počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	3 102	3 102

Dne 28. dubna 2015 bylo schváleno valnou hromadou Společnosti v rámci projektu rozdělení Společnosti (Poznámka č. 4) snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií. V důsledku tohoto rozhodnutí nebyla akcionářům vyplacena žádná distribuce.

Částka 23 887 mil Kč vztahující se ke snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií (kromě vlastních akcií) byla převedena do ostatních kapitálových fondů. Zbývající částka snížení základního kapitálu ve výši 472 mil Kč se vztahuje k jmenovité hodnotě zrušených akcií v účetní hodnotě 1 596 mil. Kč. Rozdíl mezi nominální a účetní hodnotou zrušených akcií ve výši 1 124 milionů Kč a byl vypořádán proti emisnímu ážiu.

Právní účinek snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií byl ve stejný den jako zápis této změny do obchodního rejstříku, ke kterému došlo dne 1. června 2015.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
PPF Telco B.V.	50,00 %	0 %
PPF Arena 1 B.V.	23,79 %	0 %
PPF Arena 2 B.V.	0 %	73,79 %
PPF A3 B.V.	10,27 %	10,27 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	1,56 %	0 %
Ostatní akcionáři	14,38 %	15,94 %

Dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení společnost PPF Arena 2 B.V. zanikla a vznikly nové nástupnické společnosti PPF Telco B.V. a PPF Infrastructure B.V., přičemž na společnost PPF Telco B.V. přešly veškeré akcie Společnosti původně vlastněné společností PPF Arena 2 B.V. Společnost PPF Telco B.V. je 100 % vlastněna skupinou PPF.

Dne 7. prosince 2016 došlo k převodu akcií Společnosti představujících přímý 23,79 % podíl na hlasovacích právech Společnosti ze společnosti PPF Telco B.V. na PPF Arena 1 B.V.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

a) zajištění schopnosti nepřetržitého trvání Společnosti a tím i návratnosti prostředků akcionářů,
b) vyhovět veškerým relevantním právním požadavkům.

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2016 a 2015:

V milionech Kč	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
Základní kapitál	3 102	3 102
Vlastní akcie	-1 152	0
Emisní ážio	11 894	11 894
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Nerozdělený zisk minulých let	414	657
Čistý zisk z pokračujících činností za aktuální období	5 394	4 711
Celkem	**19 660**	**20 372**

Dne 8. prosince 2015 byl valnou hromadou Společnosti schválen program nabývání vlastních akcií po dobu následujících 5 let. Kmenové akcie až do počtu 31 022 005 kusů mohou být odkoupeny za maximální cenu 297 Kč za akcii.

K 31. prosinci 2016 držela Společnost celkem 4 852 535 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč.

Dividendy k vlastním akciím ve výši 18 mil. Kč (2015: 71 mil. Kč) byly vráceny do nerozděleného zisku minulých let.

24 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Arena 2 B.V., PPF Telco B.V., PPF Arena 1 B.V. a PPF A3 B.V., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner v roce 2016 ovládal Skupinu, jsou součástí Skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovnictví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Nebyla účtována žádná opravná položka z titulu snížení hodnoty.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2016 byla vyplacena dividenda pro akcionáře ze skupiny PPF ve výši 4 172 mil. Kč (2015: 3 417 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 zcela splacen.

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha **V milionech Kč**	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
a) Pohledávky	152	316
b) Závazky	1 024	1 107
c) Finanční deriváty	0	-1
d) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č. 14)	2 039	785

Výkaz o úplném výsledku **V milionech Kč**	**Rok končící 31. prosince 2016**	**Rok končící 31. prosince 2015**
a) Prodej zboží a služeb	405	308
b) Nákup zboží a služeb	10 668	6 619
c) Nákup služeb v oblasti řízení	0	35
d) Úrokové výnosy	0	4
e) Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-2	-1
f) Ostatní finanční náklady	1	0

Kapitálové investice za rok 2016 byly realizovány výhradně se společností CETIN. Společnost prodala CETINU majetek za částku 7 mil. Kč (2015: 112 mil. Kč) a nakoupila od CETINU majetek v hodnotě 0 mil. Kč (2015: 95 mil. Kč).

Dne 29. května 2015 získala Společnost od Skupiny PPF 100% podíl ve společnosti O2 IT Services s.r.o. Všechny transakce mezi Skupinou a společností O2 IT Services, s.r.o. v období leden až květen 2015 jsou uvedeny v transakcích se spřízněnými osobami ve srovnatelném období za rok 2015.

V období leden až květen 2015 byla pod kontrolou Společnosti i odštěpená část CETIN (Poznámka č. 2). Prodej a nákup se společností CETIN tedy zahrnuje ve srovnatelném období pouze transakce za období červen - prosinec 2015. Všechny významné smlouvy uzavřené se společností CETIN jsou popsány v Poznámce č. 4.

III. Společné a přidružené podniky:

Rozvaha **V milionech Kč**	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
a) Pohledávky	52	49
b) Závazky	78	86

Výkaz o úplném výsledku **V milionech Kč**	**Rok končící 31. prosince 2016**	**Rok končící 31. prosince 2015**
a) Prodej zboží a služeb	160	153
b) Výnosy z dividend	11	4
c) Nákup zboží a služeb	195	67

IV. Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Členové představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení Společnosti obdrželi následující výhody od Skupiny:

V milionech Kč	**Rok končící 31. prosince 2016**	**Rok končící 31. prosince 2015**
Představenstvo	38	30
Dozorčí rada	1	1
Vrcholové vedení	52	35
Celkem	91	66

V roce 2016 a 2015 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

25 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Přidružené společnosti	32	24
Společné podniky	10	18
Cenné papíry v ekvivalenci celkem	42	42

Následující tabulka uvádí souhrnné finanční informace společného podniku Tesco Mobile ČR s.r.o., který je zahrnut v konsolidované účetní závěrce Skupiny ekvivalenční metodou a který je pro Skupinu významný. Uvedené finanční informace jsou odvozeny z finančních výkazů společného podniku sestavených v souladu s IFRS, modifikovaných o úpravy zahrnující harmonizaci účetních postupů a vykazovaného účetního období.

Finanční informace společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. (neauditované*)

V milionech Kč	Za období 01-12/2016	Za období 01-12/2015
Výnosy	268	242
Zisk(+)/ztráta(-) před zdaněním	-3	7
Zisk(+)/ztráta(-) po zdanění	-2	6

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Krátkodobá aktiva	110	127
Dlouhodobá aktiva	5	1
Krátkodobé závazky	98	98
Dlouhodobé závazky	0	0
Vlastní kapitál	17	30

* Fiskální rok Tesco Mobile ČR s.r.o. je od března do února.

Uvedené souhrnné finanční informace lze následovně odsouhlasit na účetní hodnotu investic ve společném podniku.

V milionech Kč	2016	2015
Vlastní kapitál k 1. lednu	30	14
Podíl Skupiny na vlastním kapitálu k 1. lednu	18	8
Podíl Skupiny na zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	-1	10
Přijaté dividendy	-7	0
Investice ve společném podniku celkem	10	18

Skupina drží podíly v několika individuálně nevýznamných přidružených společnostech, které jsou zahrnuty v konsolidované účetní závěrce Skupiny ekvivalenční metodou.

V milionech Kč	2016	2015
Investice v přidružených společnostech k 31. prosinci	32	24
Podíl Skupiny na:		
- zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	-2	0
- snížení hodnoty cenných papírů v ekvivalenci	-20	0

K 31. prosinci 2016 a 2015 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

K 31. prosinci 2016

	Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1.	O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
2.	Internethome, s.r.o.	100 %	272	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Konsolidovaná (plná konsolidace)
3.	O2 Family, s.r.o.	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
4.	O2 TV s.r.o.	100 %	1	Česká republika	Digitální televize	Konsolidovaná (plná konsolidace)
5.	O2 IT Services s.r.o.	100 %	242	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Konsolidovaná (plná konsolidace)
6.	Bolt Start Up Development a.s.	100 %	102	Česká republika	Startup fond	Konsolidovaná (plná konsolidace)
7.	O2 Business Services, a.s.	100 %	82	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
8.	eKasa s.r.o.	100 %	10	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
9.	O2 Financial Services s.r.o.	100 %	0	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
10.	iCORD International s.r.o.	90 %	8	Česká republika	On-line komunikační platforma	Konsolidovaná (plná konsolidace)
11.	Misterine s.r.o.	80 %	0	Česká republika	Virtuální a rozšířená realita	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
Přidružené podniky						
12.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
13.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidovaná (v konkurzu)
14.	TapMedia s.r.o.	34 %	15	Česká republika	Vývoj mobilních aplikací	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)

15.	Dateio s.r.o.	21 %	30	Česká republika	Vývoj marketingové platformy pro cílený marketing	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)
Společné podniky						
16.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)
17.	Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	50 %	0	Slovensko	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidovaná (nevýznamná)

S účinností k 1. lednu 2016 provedla Společnost nepeněžitý vklad divize Professional Services do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o., který schválila valná hromada Společnosti dne 8. prosince 2015. Účetní hodnota nepeněžitého vkladu byla k 1. lednu 2016 ve výši 153 mil. Kč, včetně peněžních prostředků ve výši 30 mil. Kč. Tato transakce neměla žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

V roce 2016 založila Společnost nové dceřiné společnosti eKasa s.r.o. (základní kapitál společnosti činí 100 tis. Kč) poskytující řešení pro elektronickou evidenci tržeb a O2 Financial Services s.r.o. (základní kapitál společnosti činí 200 tis. Kč), která v roce 2016 zatím nevyvíjela obchodní činnost a k 31. prosinci 2016 nebyla z důvodu významnosti konsolidovaná.

Prostřednictví dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. získala Skupina k 1. září 2016 kontrolu nad společností iCORD International s.r.o., ve které získala 90 % podíl. Při akvizici byl identifikován goodwill ve výši 1 mil. Kč odpovídající rozdílu mezi reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv a součtem celkové kupní ceny a nekontrolního podílu oceněného poměrným podílem na čistých identifikovatelných aktivech nabývané společnosti. Společnost Bolt Start Up Development a.s. následně poskytla společnosti iCORD International s.r.o. dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve výši 6 mil. Kč, z něhož 1 mil. Kč (odpovídající 10 % poskytnutého příplatku) byl alokován nekontrolním podílům.

K 14. září 2016 získala Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. kontrolu nad společností Misterine s.r.o. (základní kapitál společnosti činí 100 tis. Kč), ve které získala 80 % podíl. Společnost v roce 2016 zatím nevyvíjela obchodní činnost a k 31. prosinci 2016 nebyla z důvodu významnosti konsolidovaná.
K 7. březnu 2016 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 200 mil. Kč.

K 13. červenci 2016 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. ve výši 50 mil. Kč.

Společnost O2 Business Services, a.s., která je 100% dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. převzala v roce 2016 všechny aktivity organizační složky Společnosti O2 Business Services Slovakia, organizačná zložka O2 Czech Republic a.s., která byla následně k 25. červenci 2016 zrušena.

K 31. prosinci 2015

Dceřiné společnosti		Podíl Skupiny	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
1.	O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
2.	Internethome, s.r.o.	100 %	72	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi	Konsolidovaná (plná konsolidace)
3.	O2 Family, s.r.o. (dříve Bonerix s.r.o.)	100 %	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
4.	O2 TV s.r.o.	100 %	1	Česká republika	Digitální televize	Konsolidovaná (plná konsolidace)
5.	O2 IT Services s.r.o.	100 %	90	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Konsolidovaná (plná konsolidace)
6.	Bolt Start Up Development a.s.	100 %	52	Česká republika	Startup fond	Konsolidovaná (plná konsolidace)
7.	O2 Business Services, a.s.	100 %	82	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
Přidružené podniky						
8.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
9.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
10.	TapMedia s.r.o.	20 %	15	Česká republika	Vývoj mobilních aplikací	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
Společné podniky						
11.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	6	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Konsolidována (Ekvivalenční metoda)
12.	Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	50 %	0	Slovensko	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidovaná (nevýznamná)

26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Převody akcií Společnosti

Dne 10. ledna 2017 došlo k převodu akcií Společnosti představujících přímý 23,79 % podíl na hlasovacích právech Společnosti ze společnosti PPF Arena 1 B.V. na společnost PPF Telco B.V.

Dne 7. února 2017 společnost PPF Telco B.V. ze skupiny PPF oznámila v tiskové zprávě, že prodala 9,3 milionů kusů akcií Společnosti, což představuje 3% podíl na základním kapitálu.

Načerpání dlouhodobého úvěru

Dne 24. ledna 2017 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 miliardy Kč (viz Poznámka č. 16). Skupina tak bude mít k datu schválení a vydání konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016 načerpáno celkem 8 miliard Kč ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Tyto skutečnosti nemají žádný dopad do konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

13. února 2017

Tomáš Budník
generální ředitel
předseda představenstva

Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2016 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Obsah Strana

VŠEOBECNÉ INFORMACE 147
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU 149
ROZVAHA 150
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU 151
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ 152
ÚČETNÍ POSTUPY 154
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE 172

VŠEOBECNÉ INFORMACE

O2 Czech Republic a.s., („Společnost“) je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku, se sídlem v České republice. Registrované sídlo Společnosti je na adrese Za Brumlovkou 266/2, Praha 4, 140 22, Česká republika.

Majoritním podílem (84,06%) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2016 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V., PPF Arena 1 B.V. a PPF A3 B.V. ze Skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

Společnost je předním integrovaným telekomunikačním operátorem na českém trhu poskytujícím plně konvergentní služby.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Společnosti v roce 2016 byl 3 772 (2015: 3 005). Nárůst zaměstnanců souvisí s probíhajícím insourcingem, který se týká zejména pracovníků call center a oddělení back office.

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato účetní závěrka byla dne 13. února 2017 schválena představenstvem ke zveřejnění.

Zpětný odkup akcií

V roce 2016 zahájila Společnost v souladu s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 8. prosince 2015 týkajícího se zpětného odkupu vlastních kmenových akcií (až do výše 10 % po dobu následujících 5 let) zpětný odkup vlastních akcií. K 31. prosinci 2016 držela Společnost celkem 4 852 535 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč.

Založení koncernu O2 Czech Republic

S účinností od 1. dubna 2016 založila Společnost v souladu s ustanovením § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích koncern O2 Czech Republic, v jehož čele stojí jako řídící osoba.

Aukce spektra v pásmech 1 800 a 2 600 MHz

V červnu 2016 vydražila Společnost v aukci spektra čtyři strategicky důležité bloky v pásmech 1 800 a 2 600 MHz. Ke své současné kapacitě tak Společnost získala ty nejlepší možné podmínky pro budoucí rozvoj mobilního internetu 4G LTE. Vedle toho chce Společnost prostřednictvím získaných bloků výrazně postoupit i v přípravě na sítě příští generace 5G a také posílit přenosové kapacity. Celkový finanční objem na získané kmitočty dosáhl výše téměř 1 500 mil. Kč.

Startup akcelerátor Bolt

V roce 2016 pokračovala činnost startupového akcelerátoru Bolt, dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s., zaměřující se na podporu unikátních technologických projektů.

Nově byl pořízen podíl v estonské společností Taxify OÜ působící na evropském trhu taxislužby včetně České republiky. Další investice směřovaly do českých společností Dateio, s.r.o. zabývající se cíleným marketingem, iCORD International s.r.o. vyvíjející online komunikační platformy a Misterine s.r.o. zabývající se rozšířenou realitou. Od 1. srpna 2016 je Bolt také provozovatelem eshopu Esperia, který se zaměřuje na prodej mobilních krytů a příslušenství.

Restrukturalizace

V průběhu roku 2016 pokračovala Společnost ve svém úsilí efektivně vynakládat provozní náklady ve všech oblastech svého podnikání prostřednictvím další organizační transformace. Proto uskutečnila další fázi restrukturalizačního programu, který byl zaměřen na vytvoření efektivnější organizační struktury, snížení počtu a zjednodušení používaných aplikací a systémů a optimalizaci procesů.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Výnosy	5	29 773	30 683
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	3	317	259
Aktivace dlouhodobých aktiv	3	216	169
Náklady	5	-22 242	-23 385
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		**8 064**	**7 726**
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	10, 11	-2 519	-2 695
Snížení hodnoty aktiv	10, 11	-138	-27
Provozní zisk		5 407	5 004
Finanční výnosy	6	1 202	880
Finanční náklady	6	-124	-218
Zisk před zdaněním		6 485	5 666
Daň z příjmů	7	-1 091	-955
Zisk z pokračujících činností po zdanění		**5 394**	**4 711**
Zisk z ukončených činností po zdanění	4	0	1 733
Zisk po zdanění		**5 394**	**6 444**
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		**5 394**	**6 444**
Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti	8	5 394	4 711
Akcionářů společnosti CETIN (ukončené činnosti)		0	1 733
Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		5 394	4 711
Akcionářů společnosti CETIN (ukončené činnosti		0	1 733
Zisk na akcii z pokračujících činností (Kč) – základní*	8	18	15

* Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2016

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2016	31. prosince 2015
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	10	2 380	2 622
Nehmotná aktiva	11	14 478	13 974
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci	25	6 706	6 474
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	140	262
Dlouhodobá aktiva		**23 704**	**23 332**
Zásoby	12	514	598
Pohledávky	13	5 678	5 580
Splatná daňová pohledávka	7	2	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	3 356	1 728
Krátkodobá aktiva		**9 550**	**7 906**
Aktiva celkem		**33 254**	**31 238**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	23	3 102	3 102
Vlastní akcie	23	-1 152	0
Emisní ážio	23	11 894	11 894
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		5 816	5 376
Vlastní kapitál		**19 660**	**20 372**
Dlouhodobé finanční závazky	16	6 976	2 970
Odložený daňový závazek	18	168	60
Dlouhodobé rezervy	19	16	22
Ostatní dlouhodobé závazky	15	131	121
Dlouhodobé závazky		**7 291**	**3 173**
Krátkodobé finanční závazky	16	116	756
Obchodní a jiné závazky	15	6 041	6 800
Splatný daňový závazek	7	0	31
Krátkodobé rezervy	19	146	106
Krátkodobé závazky		**6 303**	**7 693**
Závazky celkem		**13 594**	**10 866**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**33 254**	**31 238**

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. ledna 2015		**27 461**	**19 349**	**-1 596**	**6 450**	**4 706**	**56 370**
Zisk po zdanění		0	0	0	0	4 711	4 711
Zisk po zdanění připadající akcionářům CETIN (z ukončených činností)		0	0	0	0	1 733	1 733
Úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**0**	**6 444**	**6 444**
Distribuce odsouhlasené v roce 2015	9	0	0	0	0	-4 103	-4 103
Dividendy k vlastním akciím	23	0	0	0	0	71	71
Zrušení vlastních akcií	23	-472	-1 124	1 596	0	0	0
Ostatní pohyby		0	0	0	0	-17	-17
Distribuce zisku CETIN akcionářům a ostatní distribuce související s projektem rozdělení		-23 887	-6 331	0	-6 442	-1 733	-38 393
K 31. prosinci 2015		**3 102**	**11 894**	**0**	**8**	**5 368**	**20 372**
Zisk po zdanění		0	0	0	0	5 394	5 394
Úplný výsledek		**0**	**0**	**0**	**0**	**5 394**	**5 394**
Distribuce odsouhlasené v roce 2016	9	0	0	0	0	-4 964	-4 964
Dividendy k vlastním akciím	23	0	0	0	0	18	18
Akvizice FTTx části závodu dceřiné společnosti Internethome, s.r.o.	24	0	0	0	0	-8	-8
Pořízení vlastních akcií	23	0	0	-1 152	0	0	-1 152
K 31. prosinci 2016		**3 102**	**11 894**	**-1 152**	**8**	**5 808**	**19 660**

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2016

	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		6 485	5 666
Zisk před zdaněním z ukončených činností		0	2 187
Zisk před zdaněním		**6 485**	**7 853**
Úpravy o:			
Výnosy z dividend	6	-1 183	-874
Odpisy hmotných aktiv	10	631	1 604
Odpisy nehmotných aktiv	11	1 888	2 135
Snížení hodnoty aktiv		138	27
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		-1	-17
Čisté úrokové náklady		60	84
Kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		-2	31
Změna reálné hodnoty		2	1
Změna stavu rezerv a opravných položek		87	149
Jiné nepeněžní operace		31	42
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		**8 136**	**11 035**
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-280	-243
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		76	-309
Zvýšení(+)/snížení(-) finančních závazků v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty		-3	0
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		176	557
Peněžní toky z provozní činnosti		**8 105**	**11 040**
Zaplacené úroky		-69	-124
Přijaté úroky		15	6
Zaplacená daň z příjmů		-1 016	-1 174
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		**7 035**	**9 748**
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-652	-1 455
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-3 221	-1 084
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		24	141
Pořízení finančních investic		-100	-98
Přijaté dividendy		1 183	874
Splacené půjčky		46	48
Poskytnuté půjčky		0	-96
Zvýšení(-)/snížení(+) účelově vázaných prostředků		432	-432
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		**-2 288**	**-2 102**
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů		5 000	3 000
Splacení úvěrů		-1 000	-7 000
Čerpání(+)/splácení(-) vnitroskupinových půjček		-595	454
Pořízení vlastních akcií		-1 152	0
Distribuce peněžních prostředků společnosti CETIN	4	0	-1 965
Dividenda vyplacená		-4 946	-4 033
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		**-2 693**	**-9 544**

Čisté zvýšení(+)/ snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		**2 054**	**-1 898**
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	14	1 296	3 209
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		6	-15
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14	3 356	1 296

ÚČETNÍ POSTUPY

Index Strana

A Základní zásady 155
B Transakce v cizích měnách 159
C Pozemky, budovy a zařízení 159
D Nehmotná aktiva 160
E Ukončené činnosti 161
F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji 161
G Snížení hodnoty aktiv 162
H Investice a ostatní finanční aktiva 163
I Leasing 165
J Zásoby 165
K Pohledávky 165
L Peníze a peněžní ekvivalenty 166
M Finanční závazky 166
N Splatná a odložená daň 166
O Zaměstnanecké požitky 167
P Rezervy 167
Q Výnosy a náklady 168
R Distribuce dividend 169
S Finanční nástroje 169
T Započtení finančních nástrojů 169
U Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění 169
V Investice v dceřiných společnostech a společných a přidružených podnicích 170
W Transakce pod společnou kontrolou 171
X Změny v účetní politice 171
Y Vlastní akcie 171
Z Provozní zisk 171

A Základní zásady

Základní účetní postupy použité při přípravě účetní závěrky jsou popsány níže. Tyto účetní postupy byly aplikovány na všechny vykazované roky, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka Společnosti byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“). IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro IFRS interpretace (IFRS IC).

Dne 1. ledna 2005 vešla v platnost změna zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb., která vyžaduje přípravu účetní závěrky v souladu s IFRS přijatými EU (nařízení (EC) č. 1606/2002). K rozvahovému dni neexistují rozdíly mezi účetními postupy dle IFRS přijatými Společností a IFRS, které byly přijaty EU.

Účetní závěrka je samostatnou účetní závěrkou Společnosti a splňuje požadavky IFRS s ohledem na přípravu samostatné účetní závěrky mateřské společnosti. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku zpracovanou za stejné účetní období v souladu s IFRS, která byla schválena představenstvem ke zveřejnění.

Účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou aktiv klasifikovaných jako držená k prodeji, finančních derivátů, odměn vázaných na akcie a identifikovaných aktiv a závazků nabytých v rámci podnikových kombinací, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Odhady je také nezbytné použít při aplikaci účetních postupů Společnosti. Oblasti vyžadující větší míru rozhodování nebo komplexnosti a oblasti, kde předpoklady a odhady jsou pro účetní závěrku významné, jsou uvedeny v Poznámce 2 Užití odhadů, předpokladů a úsudků.

Částky uvedené v této účetní závěrce jsou vykázány v milionech korun českých (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Společnost je integrovaným telekomunikačním operátorem, který poskytuje komplexní nabídku hlasových, datových a internetových služeb v oblasti pevných linek a mobilních služeb. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy fixní a mobilní. Další podrobnosti jsou uvedeny v Poznámce č. 3.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS (zahrnuty jsou standardy a interpretace relevantní pro Společnost)

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2016 bere Společnost v úvahu roční revize 2012-2014, jejichž cílem je odstranit nekonzistentnosti a zpřesnit některé formulace.

Roční revize 2012-2014 obsahuje novely standardů:

IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování
IFRS 19 Zaměstnanecké požitky
IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2016 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

K datu sestavení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Společnost přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standard a změny		**Účinnost**
IAS 7	Výkazy peněžních toků	1. 1. 2017
IAS 12	Daně z příjmu	1. 1. 2017
IAS 40	Převody investic do nemovitostí	1. 1. 2018
IFRS 2	Úhrady vázané na akcie	1. 1. 2018
IFRS 4	Pojistné smlouvy: odložení aplikace IFRS 9	1. 1. 2021
IFRS 15	Výnosy ze smluv se zákazníky	1. 1. 2018
IFRS 9	Finanční nástroje – klasifikace a ocenění	1. 1. 2018
IFRS 16	Leasing	1. 1. 2019
IFRIC 22	Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy	1. 1. 2018

Společnost nyní posuzuje dopady z přijetí výše uvedených nových standardů a změn. Na základě dosud provedených analýz Společnost neočekává významný dopad na finanční výkazy v období jejich přijetí, s výjimkou standardů IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16.

IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky

Nový standard je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a později. Dřívější použití je povoleno.

Principem standardu je požadavek, aby Společnost vykázala výnosy v okamžiku převodu zboží nebo služby na zákazníky, v hodnotách, které odrážejí platby, ke kterým Společnost očekává, že bude oprávněna výměnou za dodané zboží nebo služby. Standard také zavádí rozšíření zveřejněných informací o výnosech, poskytuje návod pro vykazování transakcí, které dříve nebyly specificky řešeny (například významná práva zákazníka, otázka zda je účetní jednotka odpovědným subjektem nebo zástupcem, atd.) a nově detailně upravuje požadavky pro účtování transakcí s více komponentami.

Společnost uzavírá smlouvy s velkým počtem zákazníků s podobnými smluvními podmínkami. Společnost zvažuje portfoliový přístup pro smlouvy, které lze seskupit do

portfolií s podobnými podmínkami, neboť důvodně očekává, že výsledek uplatnění portfoliového přístupu se nebude významně lišit od řešení pro každou smlouvu zvlášť. Smlouvy s individualizovanými podmínkami, které není možné zařadit do portfolií, budou účetně řešeny samostatně.

Přísliby dodat odlišitelné zboží nebo služby jsou ve standardu definovány jako závazek k plnění. Společnost poskytuje telekomunikační služby, které jsou nabízeny samostatně a představují samostatné závazky k plnění. Většina zboží a služeb, které jsou prodány dohromady v rámci jednoho balíčku, jsou samostatným závazkem k plnění, pokud z nich může mít zákazník prospěch i samostatně.

V souladu s požadavky nového standardu je cena transakce alokována na samostatné závazky k plnění v rámci smlouvy na základě poměrných samostatných prodejních cen poskytovaných výrobků nebo služeb.

Společnost bude vykazovat výnosy v okamžiku, kdy jsou zboží nebo služby poskytnuty zákazníkovi a zákazník získá kontrolu nad daným zbožím nebo službou. Společnost nejprve posoudí, zda je závazek k plnění uspokojován v průběhu času nebo v určitém okamžiku. Většina služeb je poskytována v průběhu času, protože zákazníci těží z těchto služeb v průběhu dodávky služby.

Vedení plánuje zvolit modifikovanou kumulativní retrospektivní metodu přechodu na nový standard, což znamená, že Společnost bude aplikovat nová pravidla pouze na smlouvy, které nejsou ukončeny k 1. lednu 2018. Kumulativní efekt k datu přechodu na nový standard bude vykázán jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku k 1. lednu 2018. Zveřejnění se bude týkat požadovaných informací ke smlouvám se zákazníky, významných odhadů a úsudků, nákladů na pořízení smlouvy a příslušných výjimek používaných při aplikaci standardu. Srovnatelné údaje za předchozí období nebudou upraveny.

Očekávaný dopad na účetní závěrku

Přijetí nového standardu bude mít za následek významné změny v účetní závěrce Společnosti, zejména pokud jde o načasování uznání výnosů a ve vztahu k aktivaci nákladů na získání smlouvy se zákazníkem. Vedení již přezkoumalo stávající produktovou nabídku Společnosti ve všech oblastech podnikání a identifikovalo očekávané úpravy (dopadová studie).

Načasování uznání výnosů a klasifikace výnosů Společnosti jako poskytnuté služby nebo prodej zařízení budou ovlivněny v důsledku alokace ceny na více závazků k plnění. Vzhledem k současným obchodním modelům dojde při použití nového standardu k alokaci a vykázání větší části výnosů dříve a to jako prodej zařízení. Očekává se, že výnosy z prodeje služeb poklesnou. Zároveň se očekává dopad na klasifikaci výnosů ze služeb v rámci jednotlivých sledovaných produktových kategorií.

V důsledku rychlejšího uznání větší části výnosů než doposud a aktivace nákladů na získání smlouvy vedení očekává, že čistá aktiva Společnosti se vlivem zavedení IFRS 15 zvýší.

Kapitalizované náklady na pořízení smlouvy se budou odpisovat během průměrného trvání smlouvy. Odpis se bude vykazovat na řádku Odpisy hmotných a nehmotných aktiv ve výkazu zisku a ztráty. V důsledku toho se EBITDA zvýší a Odpisy se zvýší o stejnou částku.

V rámci obchodních modelů používaných Společností se neočekává, že by prvek financování byl významný v portfoliu produktů Společnosti. Vzhledem k tomu se očekává, že ani provozní zisk ani finanční náklady nebudou významně ovlivněny.

Aktivity Společnosti a související systémy jsou komplexní a v současné době se očekává, že bude nutné vynaložit značný čas a úsilí k navržení a implementaci účetních pravidel, odhadů, úsudků a procesů pro dosažení souladu s novým standardem. Vedení zahájilo projekt implementace IFRS 15. K datu sestavení účetní závěrky je projekt v pokročilé fázi návrhu a implementace IT řešení. Před dokončením plného IT řešení není možné rozumně odhadnout kvantitativní účinky nového standardu.

IFRS 9 - Finanční nástroje

V průběhu roku 2014 byl novelizován standard IFRS 9, jenž obsahuje požadavky na (a) klasifikaci a ocenění finančních aktiv a finančních závazků, (b) metodologii pro znehodnocení a (c) obecné zajišťovací účetnictví. K datu účinnosti 1. ledna 2018 nahradí původní standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a ocenění.

Pokud jde o klasifikaci a ocenění, počet kategorií finančních aktiv byl v porovnání s IAS 39 snížen a veškerá vykázaná finanční aktiva budou dle IFRS 9 následně oceňována buď naběhlou (zůstatkovou) hodnotou nebo reálnou hodnotou.

Model znehodnocení podle IFRS 9 zohledňuje očekávané kreditní ztráty oproti vzniklým kreditním ztrátám podle IAS 39. Účetní jednotky obecně účtují buď o dvanáctiměsíčních očekávaných kreditních ztrátách, nebo o očekávaných kreditních ztrátách pro celou dobu životnosti v závislosti na tom, zda došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování (zjednodušený přístup). Společnost očekává, že použije zjednodušený přístup na vykázání očekávaných kreditních ztrát za dobu trvání v případě svých pohledávek z obchodního styku, pohledávek z finančního leasingu a částek, které mají být uhrazeny zákazníky na základě smluv se zákazníky, jak požaduje nebo povoluje IFRS 15. Přijetí nového standardu bude mít dopad zejména na oceňování finančních aktiv Společnosti.

IFRS 16 – Leasing

Nový standard IFRS 16 Leasing nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele. Na základě požadavků tohoto standardu dojde u nájemce k rozeznání většiny předmětů leasingu na rozvaze, zatímco účtování u pronajímatele zůstává prakticky nezměněné.

Standard bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Standard zatím neprošel schvalovacím procesem EU.

Společnost v současnosti posuzuje přesné dopady nového standardu, ale předpokládá významný dopad na zvýšení aktiv a závazků z důvodu rozeznání většiny předmětů stávajícího operativního leasingu na rozvaze a klasifikační dopad do výkazu zisku a ztrát. Společnost očekává, že bude standard IFRS 9 implementovat až k datu jeho závazné účinnosti.

B Transakce v cizích měnách

(i) Funkční měna a měna vykazování

Položky obsažené v účetní závěrce Společnosti jsou oceněny měnou, která nejlépe zobrazuje ekonomickou podstatu zásadních událostí a okolností týkajících se Společnosti („funkční měna“). Účetní závěrka je vyjádřena v českých korunách, což je funkční měna i měna vykazování Společnosti.

(ii) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou účtovány přepočtené na funkční měnu s použitím denního kurzu. Zisky a ztráty vyplývající z úhrady těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přeceňují kurzem platným ke konci roku. Zůstatky nepeněžních položek, které jsou vedeny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se na konci roku nepřeceňují, ale vykážou se za použití směnného kurzu k datu transakce. Nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se vykážou za použití směnného kurzu, který platil, když byla tato hodnota určena.

C Pozemky, budovy a zařízení

Nemovitosti, stroje a zařízení jsou prvotně zaznamenány v pořizovací ceně a následně jsou s výjimkou pozemků vykázány v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky na snížení hodnoty. Pozemky jsou následně zachyceny v pořizovací ceně snížené o opravné položky na snížení hodnoty.

Nemovitosti, stroje a zařízení nabyté při podnikových kombinacích jsou uvedeny v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) snížených o oprávky a případné opravné položky na snížení hodnoty.

Pořizovací cena nemovitostí, strojů a zařízení zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek hmotných aktiv do stavu umožňujícího předpokládané použití.

Následné výdaje jsou uznány jako aktivum v kategoriích pozemky, budovy a zařízení pouze v případě, že je pravděpodobné, že z nich bude mít Společnost budoucí ekonomický užitek a pořizovací náklady mohou být spolehlivě určeny.

Výdaje na opravy a údržbu hmotných aktiv jsou účtovány do nákladů v době jejich vzniku.

Hmotná aktiva, která se již nepoužívají, nejsou určená k prodeji a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku. Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Hmotná aktiva, s výjimkou pozemků, jsou odpisována rovnoměrně počínaje okamžikem jejich připravenosti k užívání. Odpisování se přerušuje k okamžiku odúčtování aktiva nebo je-li hmotné aktivum klasifikováno jako aktivum držené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

Odpisování se nepřerušuje, pokud je aktivum dočasně v nečinnosti nebo mimo aktivní provoz (v případě, že není plně odepsáno).

Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Společnosti	max. 56
Kabelová vedení a jiná související zařízení	10–41
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 26
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 26

U pozemků se předpokládá neurčitelná životnost, a proto nejsou odpisovány.

Zůstatkové hodnoty a životnost aktiv jsou ke každému rozvahovému datu revidovány a v případě potřeby upraveny.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně získatelnou hodnotu (viz Poznámka G Snížení hodnoty aktiv).

D Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Společnosti tvoří počítačový software, goodwill, licence, ocenitelná práva a zákaznické báze. Počítačový software představuje především externí náklady spojené s pořízením informačních systémů Společnosti určených pro používání v rámci Společnosti. Náklady spojené s vývojem nebo opravami počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovanými a specifickými softwarovými produkty, které jsou kontrolované Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotná aktiva. Náklady na počítačový software jsou odpisovány rovnoměrně na základě předpokládané doby použitelnosti, obvykle po dobu jednoho roku až pěti let. Ocenitelná práva jsou odepisována po dobu, po kterou je Společnost může využívat, obvykle po dobu 1 až 5 let.

Nehmotná aktiva Společnosti nabytá při podnikových kombinacích jsou uvedena v pořizovacích cenách (které se rovnají jejich reálné hodnotě k datu nabytí) ponížených o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývající průměrné době závazného smluvního vztahu nebo období, po které jsou účetní jednotkou využitelné ke generování budoucího ekonomického prospěchu.

Nakoupené licence jsou kapitalizovány a odpisovány rovnoměrně po dobu platnosti licence, obvykle 15 až 20 let, počínaje zahájením provozu dané sítě, způsobem nejlépe odrážejícím využití ekonomických požitků plynoucích Společnosti z daného aktiva.

Nehmotná aktiva, která jsou identifikována s neurčitelnou dobou životnosti, nejsou odepisována, jsou však předmětem testování na snížení hodnoty (viz Poznámka č. 11).

Goodwill vznikající při nákupu dceřiných společností a podílů v přidružených a společných podnicích představuje částku, o kterou pořizovací cena převyšuje reálnou hodnotu čistých nabytých aktiv. Goodwill není odepisován, ale je minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoli při zjištění náznaků vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

Společnost k rozvahovému dni prověřuje životnost nehmotných aktiv, která se neodepisují, a určuje, zda události a okolnosti i nadále podporují stanovení životnosti aktiva jako neurčitelné. V opačném případě se formou změny účetního odhadu zaznamená úprava ve stanovení životnosti aktiva z neurčitelné na určitelnou.

Zůstatkové hodnoty, zbytkové hodnoty, určitelnost či neurčitelnost životnosti aktiva a samotná životnost aktiv jsou ke každému rozvahovému datu prověřovány, revidovány a v případě potřeby prospektivně upraveny jako změna účetního odhadu.

Nehmotná aktiva, která se již nevyužívají a nepřinášejí žádný budoucí ekonomický prospěch nebo jsou z jiných důvodů vyřazena, se z rozvahy vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k tomuto majetku (jsou-li odepisována). Veškeré čisté zisky či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku hospodaření z provozní činnosti, tj. čistý zisk či ztráta je určena jako rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení/prodeje a vykázanou účetní hodnotou aktiva.

Nehmotná aktiva, s výjimkou aktiv s neurčitelnou dobou životnosti, jsou odepisována rovnoměrně od okamžiku jejich připravenosti k užívání. Odepisování se přerušuje k okamžiku odúčtování/vyřazení aktiva nebo je-li nehmotné aktivum klasifikováno jako aktivum s neurčitelnou dobou životnosti nebo jako aktivum určené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

E Ukončené činnosti

Dne 28. dubna 2015 schválila valná hromada Společnosti rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN). V souladu s národní legislativou došlo k rozdělení Společnosti na dvě samostatné účetní jednotky s účinností od 1. ledna 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou části ze strany Společnosti, 1. červen 2015. Z pohledu IFRS 5 jsou tedy finanční ukazatele za období leden až květen 2015, respektive k 31. květnu 2015, za odštěpovanou společnost CETIN klasifikovány v účetní závěrce končící 31. prosince 2015 jako *Ukončená činnost.*

F Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji

Společnost v rozvaze odděleně vykazuje aktiva (skupinu aktiv) klasifikovaná jako držená k prodeji, u kterých nedojde k návratnosti zůstatkové hodnoty pokračujícím užíváním, ale spíše prodejem. Takto klasifikovaná aktiva (skupina aktiv) jsou k dispozici k okamžitému prodeji v jejich aktuálním stavu a za podmínek běžných pro prodej těchto aktiv (skupin aktiv), jejich prodej je vysoce pravděpodobný a je očekáván v rozmezí jednoho roku.

Společnost oceňuje aktiva (skupinu aktiv) držená k prodeji nižší hodnotou ze zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty.

Společnost uzná snížení hodnoty aktiv při počátečním nebo při následném snížení zůstatkové hodnoty na čistou prodejní cenu a účtuje o nich jako o snížení hodnoty aktiv s dopadem na výkaz zisku a ztráty za dané období.

Od okamžiku, kdy je aktivum klasifikováno jako aktivum určené k prodeji a případně přeceněno, přestane se odepisovat a sleduje se pouze snížení jeho hodnoty.

Případné zisky z následného nárůstu čisté prodejní ceny aktiva jsou identifikovány a vykázány ve výkazu zisku a ztráty, a to maximálně do výše doposud uznaného kumulativního snížení hodnoty.

G Snížení hodnoty aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, ostatního dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty daného aktiva. Možné snížení hodnoty nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku je testováno každoročně bez ohledu na to, zda existují indikátory možného snížení jeho hodnoty. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (penězotvorné jednotky).

Případné snížení hodnoty aktiv je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty a vykázáno na řádku Snížení hodnoty aktiv. Ztráta ze snížení hodnoty uznaná v předchozích obdobích u aktiva, vyjma goodwillu, se ruší tehdy a jen tehdy, když došlo ke změnám v odhadech použitých pro stanovení zpětně získatelné částky aktiva od té doby, co byla naposledy uznána ztráta ze snížení hodnoty. Jde-li o takový případ, účetní hodnota aktiva se zvýší na jeho zpětně získatelnou částku. Tato zvýšená hodnota nesmí převýšit účetní hodnotu sníženou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by se nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva v předchozích letech. Takovéto zrušení je uznáno jako snížení nákladů ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém bylo dosaženo.

Společnost minimálně ke každému rozvahovému dni zhodnotí, zda existuje náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána pro majetek v předchozích obdobích, již nadále neexistuje nebo se mohla snížit nebo zvýšit. Existuje-li jakýkoli takový náznak, Společnost odhadne zpětně získatelnou částku takového aktiva a porovná ji s účetní hodnotou (sníženou o opravnou položku). Při určování, zda existuje nějaký náznak, že ztráta ze snížení hodnoty, která byla uznána v předchozích obdobích, již nadále neexistuje, Společnost vezme v úvahu externí i interní informační zdroje (tržní hodnota aktiva, očekávané změny na trhu, technologické, ekonomické nebo legislativní změny, tržní úrokové sazby, významné změny s příznivým dopadem na Společnost, co se týče rozsahu nebo způsobu, jímž je aktivum užíváno nebo se předpokládá, že bude užíváno, důkaz z interního výkaznictví, který naznačuje

ekonomickou výkonnost aktiva atd.). Výpočet odhadu zpětně získatelné hodnoty je založen na mnohých předpokladech učiněných vedením Společnosti.

H Investice a ostatní finanční aktiva

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty, investice držené do splatnosti, úvěry a pohledávky a realizovatelná finanční aktiva.

Finanční aktiva získaná především za účelem vytváření zisku z krátkodobých cenových fluktuací jsou klasifikována jako finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv. Během roku 2016 a 2015 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

Investice s pevným termínem splatnosti, u kterých má vedení Společnosti úmysl a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako investice držené do splatnosti a jsou zahrnuty do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

Úvěry a pohledávky jsou aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nejsou obchodována na veřejném trhu. Takováto aktiva jsou vedena v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivních úrokových sazeb a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

Finanční aktiva, která má Společnost v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak má možnost je prodat z důvodů řešení likvidity nebo změny úrokové sazby, jsou klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice jsou zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemá výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud není nutné je prodat s cílem zvýšit pracovní kapitál. V takovém případě jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv. Během roku 2016 a 2015 nedržela Společnost žádné investice v této kategorii.

Vedení určí příslušnou klasifikaci finančních investic v době jejich koupě a toto zařazení v souladu s IAS 39 pravidelně přehodnocuje.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy k datu, ke kterému se Společnost zaváže dané aktivum koupit nebo prodat. Pořizovací cena zahrnuje všechny transakční náklady. Finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě, zatímco investice držené do splatnosti jsou vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivních úrokových sazeb. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Naproti tomu nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku v období, v němž nastanou. Z ostatního úplného výsledku jsou přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty až v okamžiku odúčtování příslušného realizovatelného finančního aktiva nebo k okamžiku, kdy se účtuje o snížení hodnoty finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva nebo skupiny finančních aktiv jsou minimálně jednou ročně k rozvahovému dni testovány na snížení hodnoty.

Aktiva vedená v amortizované hodnotě

Pokud události naznačují, že došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty u půjček a pohledávek nebo u investic držených do splatnosti vedených v amortizované hodnotě, výše ztráty je stanovena jako rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou aktiva a aktuální hodnotou očekávaných budoucích finančních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva. Účetní zůstatková hodnota aktiva je snížena buď přímo, nebo prostřednictvím účtu opravných položek. Výše ztráty je zohledněna ve výkazu zisku a ztráty.

Zda okolnosti nasvědčují tomu, že došlo ke snížení hodnoty aktiva, Společnost posuzuje nejprve individuálně u finančních aktiv, která jsou významná sama o sobě, a individuálně nebo hromadně u finančních aktiv, která jsou sama o sobě méně významná. Pokud nejsou nalezeny žádné objektivní důkazy nasvědčující tomu, že došlo ke snížení hodnoty individuálně hodnocených finančních aktiv, ať již významných či nikoli, aktiva jsou zahrnuta do skupiny finančních aktiv s podobným úvěrovým rizikem a tato skupina je testována na snížení hodnoty aktiv jako jeden celek. Aktiva, která byla posuzována individuálně a u kterých byla zjištěna ztráta ze snížení hodnoty aktiv, se do hromadného testování snížení hodnoty aktiv nezahrnují.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty aktiv klesne a pokles objektivně souvisí s událostí, ke které došlo až poté, co bylo snížení hodnoty aktiv zaúčtováno, snížení hodnoty aktiv se odúčtuje. Odúčtování se zohlední ve výkazu zisku a ztráty, maximálně však v takovém rozsahu, aby zůstatková cena finančního aktiva nepřevýšila účetní amortizovanou cenu ke dni odúčtování.

U pohledávek z obchodního styku se snižuje jejich hodnota v případě, že existuje objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebude schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace. Účetní hodnota pohledávky je snížena pomocí opravné položky. Takto snížená hodnota pohledávky je odúčtována, pokud jsou pohledávky identifikovány jako nevymahatelné nebo jsou prodány.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud:

a) zanikla práva na finanční toky v souvislosti s aktivem,
b) Společnost má právo na finanční toky v souvislosti s aktivem, ale dá se předpokládat, že všechny tyto toky bude povinna v rámci zvláštního ujednání („pass-through“) bezodkladně převést třetí straně,
c) Společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančních aktiv, anebo rizika a odměny ani nepřevedla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

I Leasing

Určení, zda se smlouva týká pronájmu, je založeno na ekonomické podstatě smlouvy při jejím vzniku nebo na tom, zda je plnění smlouvy závislé na užívání specifického aktiva nebo aktiv a smluvně se převádí právo na užívání aktiva.

Leasing, u nějž významnou část rizik a výhod vyplývajících z vlastnictví nese pronajímatel, je klasifikován jako operativní leasing. Platby provedené v rámci operativního leasingu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

Dojde-li k předčasnému ukončení operativního leasingu, jsou veškeré penalizační platby požadované pronajímatelem za předčasné ukončení zúčtovány k tíži nákladů v období, ve kterém k ukončení operativního leasingu došlo.

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž Společnost nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Finanční leasing se aktivuje v reálné hodnotě najatého majetku na počátku doby leasingu nebo, je-li nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Každá platba leasingu je alokována mezi závazky a finanční náklady tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry. Odpovídající závazky z nájmu se po odečtení finančních nákladů zahrnují do ostatních dlouhodobých závazků (v závislosti na splatnosti).

Úrokový prvek finančních nákladů se účtuje k tíži výkazu zisku a ztráty po celou dobu leasingu tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové míry ze zbývajícího zůstatku závazku. Pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce získá aktivum na konci doby pronájmu do svého vlastnictví, pak předpokládaná doba použitelnosti je doba životnosti aktiva. V ostatních případech jsou budovy a zařízení pořízené prostřednictvím finančního leasingu odepisovány po dobu životnosti nebo po dobu leasingu, je-li kratší.

J Zásoby

Zásoby se vykazují v nižší ze dvou hodnot: v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením zásob (dopravné, clo, pojištění). Zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny, snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

K Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Opravná položka je tvořena tehdy, jestliže Společnost na základě objektivních důkazů usoudí, že pohledávka nebude uhrazena v souladu s platebními podmínkami. Výše opravné položky vyjadřuje rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou, vyjádřenou jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaná původní úrokovou sazbou dostupnou srovnatelným dlužníkům. Peněžní toky spojené s krátkodobými pohledávkami nejsou obvykle diskontovány. Výše opravné položky je zohledněna ve výkazu zisku a ztráty.

L Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují pořizovací cenou. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních účtů. V rozvaze jsou zůstatky bankovních kontokorentních účtů zachyceny v krátkodobých závazcích v položce Krátkodobé finanční závazky.

M Finanční závazky

Úvěry jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou úvěry vykázány v amortizované hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry; jakékoli rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

Úvěry jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky, pokud Společnost nemá bezpodmínečné právo splatit úvěr za více jak 12 měsíců po rozvahovém dni.

Výpůjční náklady související s úvěry používanými k financování pořízení a výstavby způsobilých aktiv jsou aktivovány v průběhu období, které je potřebné pro dokončení a přípravu daného aktiva k jeho následnému užívání. Ostatní úroky jsou účtovány přímo do nákladů.

N Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné nebo předchozí období jsou vykazovány v hodnotě očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně. Pro kalkulaci jsou použity daňové sazby a uplatněna právní ustanovení, která jsou platná nebo vydaná k datu účetní závěrky.

Daň z příjmů týkající se položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku je zahrnuta v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny dočasné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou majetku a závazků a jejich účetní zůstatkovou hodnotou vykazovanou v účetní závěrce. Odložená daň je vypočtena s použitím schválených daňových sazeb a právních ustanovení, která budou účinná v době, kdy dojde k realizaci aktiva nebo vyrovnání závazku.

Hlavní dočasné rozdíly vyplývají z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížení hodnoty pohledávek a zásob, daňově neodpočitatelných rezerv, nevyužitých daňových ztrát a z rozdílů mezi reálnou hodnotou nabytých čistých aktiv souvisejících s akvizicemi a jejich daňovými základy.

Odložená daňová pohledávka se uznává u všech odečitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se bude moci využít odečitatelný přechodný rozdíl, bude dosažen.

Společnost účtuje o daňových dopadech transakcí a událostí shodným způsobem jako o samotných transakcích a událostech. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány ve výsledku hospodaření, jsou též zúčtovány ve výsledku hospodaření. Daňové dopady z transakcí a událostí, které jsou zúčtovány přímo ve vlastním kapitálu, jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu. Obdobně, uznání odložené daňové pohledávky a závazku při podnikové kombinaci ovlivňuje hodnotu goodwillu.

Odložená daňová pohledávka a závazek jsou vzájemně započteny v případě, že je dle zákona možné započíst daňové aktivum a závazek, a pokud odložené daně podléhají stejnému správci daně. Stejné ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

O Zaměstnanecké požitky

A Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Společnost hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění s využitím sazeb platných v průběhu období na základě hrubých mezd. Odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění odpovídají plánu definovaných příspěvků. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke které se vztahují. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb pojišťovnám v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému se vztahují. Společnost nemá žádné dodatečné náklady s tímto pojištěním po uskutečnění platby.

B Odstupné

Odstupné se vztahuje na zaměstnance, jejichž pracovní poměr je předčasně ukončen ze zákonem stanovených důvodů. Společnost účtuje o rezervě na odstupné, pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti jeho zrušení. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců je diskontováno na současnou hodnotu. Společnost však nemá žádné závazky z odstupného splatné v době delší než 12 měsíců po rozvahovém dni.

C Odměny

Společnost účtuje o odměnách zaměstnanců vztahujících se k danému účetnímu období v částce vypočtené na základě očekávaného plnění cílů Společnosti zohledňujících vybrané klíčové charakteristiky hospodaření, jako jsou obrat nebo volné hotovostní toky po úpravách. Společnost zaúčtuje závazek na odměny v případech, kdy je k nim smluvně zavázána, nebo pokud běžná minulá praxe vytváří současný závazek.

P Rezervy

Rezervy jsou tvořeny v případech, kdy Společnost bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. Pokud Společnost očekává náhradu nákladů, například na základě pojistné smlouvy, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, že realizace náhrady je prakticky jistá.

Q Výnosy a náklady

Výnosy, zahrnující výnosy z prodeje zboží a výnosy z poskytnutých služeb, se vykazují bez daně z přidané hodnoty a po odečtení slev. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy jsou vykázány ve výši očekávaného a pravděpodobného přijetí ekonomických užitků, pokud částka výnosů může být spolehlivě oceněna. Pokud je to nutné, výnos je rozdělen na odděleně identifikovatelné složky. Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období.

Výnosy a náklady jsou vykázány na akruální bázi, tj. v okamžiku, kdy je uskutečněn prodej nebo nákup zboží nebo poskytnutí služby, bez ohledu na okamžik platby.

Hlas, data a internet
Výnosy z hlasových a datových služeb a přístupu k internetu zahrnují fixní paušál a variabilní sazbu. Výnosy z fixních a mobilních hlasových a datových služeb a služeb internetu jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby poskytnuty.

Výnosy z předplacených karet
Výnosy z předplacených karet jsou odloženy do okamžiku, kdy je uskutečněn hlasový nebo datový provoz, jsou poskytnuty jiné služby nebo dojde k expiraci životnosti karty a souvisejícího předplaceného kreditu.

Prodeje přístrojů a ostatního zboží
Výnosy z prodeje přístrojů a ostatního zboží jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. v okamžiku, kdy došlo k převodu významných rizik a odměn z vlastnictví zboží na kupujícího. Jedná se o okamžik dodávky přístrojů a zboží distributorovi nebo konečnému zákazníkovi. Ztráty vzniklé v důsledku prodeje přístrojů a zboží za sníženou cenu jsou uznávány ke dni prodeje.

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení
Služby informační a komunikační technologie (ICT) zahrnují komplexní zákaznická řešení a managované služby, zejména systémová integrace, outsourcing, projektová řešení, vývoj software. Vykázání výnosů reflektuje podstatu poskytovaných služeb.

Výnos ze smluv o zhotovení (dlouhodobé kontrakty) za pevnou cenu je vykázán dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentním podílu vynaložených skutečných nákladů do sledovaného data k celkovým odhadovaným nákladům smlouvy. Očekávaná ztráta ze smlouvy o zhotovení je okamžitě vykázána jako náklad, pokud je pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

Výnosy z roamingu
Mobilní segment generuje výnosy z hovorného a ostatních služeb využívaných zákazníky v rámci roamingu do partnerských sítí v jiných zemích a zákazníků partnerských operátorů ze zahraničí při roamingu do sítě mobilního segmentu. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají. Výnosy jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby.

Výnosy z propojení
Výnosy z propojení vznikají z volání a SMS započatých v sítích ostatních domácích či zahraničních operátorů, avšak ukončených nebo tranzitujících v síti Společnosti. Tyto výnosy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku přijetí hovoru nebo SMS do sítě Společnosti. Společnost hradí část z výnosů od svých zákazníků domácím a zahraničním operátorům, jejichž síť je využita při voláních započatých v síti Společnosti, avšak využívajících sítě jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

Brutto a netto vykazování výnosů
Při určování, zda výnosy vykazovat v brutto (tj. s odděleným vykázáním nákladů) nebo v netto výši, Společnost posuzuje, zda je ve vztahu majícího charakter zastupování nebo zprostředkování. Pokud ano, je klasifikována jako zprostředkovatel a výnosy jsou uznány v netto hodnotách, tj. pouze částky odpovídající marži nebo realizované provizi. Společnost může vstoupit do vztahu majícího charakter zastupování při poskytování služeb premium SMS, audiotex, pojištění nebo ostatních služeb.

Dividendové výnosy
Dividendové výnosy jsou vykazovány k okamžiku vzniku práva na přijetí platby.

Úrokové výnosy
Výnosy jsou vykázány ve věcné a časové souvislosti za použití metody efektivních úrokových sazeb.

R Distribuce dividend

Výplata dividend akcionářům Společnosti je v účetní závěrce Společnosti vykázána jako závazek v období, kdy je výplata dividend schválena valnou hromadou Společnosti.

S Finanční nástroje

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky a ostatní finanční aktiva, obchodní a jiné finanční závazky, úvěry a deriváty. Detailní členění je popsáno v Poznámce č. 17.

T Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Pravomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Společnosti či protistrany.

U Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Derivátové finanční nástroje jsou původně vykazovány v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceněny na svou reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo

ztráty závisí na povaze zajišťované položky. K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Společnost konkrétní deriváty jako:

a) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo
b) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků).

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění reálné hodnoty, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se účtují do výkazu zisku a ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků.

Změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků, splňují dané podmínky a jsou vysoce účinné, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Pokud má očekávaná transakce nebo pevný příslib za následek vykázání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyňaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad ve stejných obdobích, v nichž má zajištěný pevný příslib nebo očekávaná transakce dopad na výkaz zisku a ztráty.
Některé transakce a deriváty, které plní funkci efektivního ekonomického zajištění v rámci pravidel řízení rizik Společnosti, buď nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle konkrétních pravidel definovaných ve standardu IAS 39, nebo se Společnost rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění podle IAS 39. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, popřípadě pokud již nesplňuje kritéria pro účtování zajištění podle standardu IAS 39, zůstanou jakékoli kumulované zisky nebo ztráty, které jsou v té době zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, vyčleněny v ostatním úplném výsledku, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci pevného příslibu nebo očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, neprodleně převedeny do výkazu zisku a ztráty.

Společnost dokládá již při zahájení transakce vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami a rovněž cíl řízení rizik a strategii různých zajišťovacích transakcí. Tento proces zahrnuje přiřazení všech derivátů označených jako zajišťovací ke konkrétním aktivům a závazkům nebo ke konkrétním pevným příslibům nebo očekávaným transakcím. Společnost rovněž při zahájení zajištění a poté průběžně dokládá svůj odhad, zda jsou deriváty užívané při zajišťovacích transakcích vysoce účinné při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovaných položek.

V Investice v dceřiných společnostech a společných a přidružených podnicích

Dceřiná společnost je entita, kterou Společnost ovládá. Ovládáním se rozumí možnost ovlivňovat finanční a provozní politiky podniku tak, aby měl ovládající z jeho činnosti užitek.

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož Společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání, kdy strategická finanční a provozní

rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání.

V souvislosti se svou účastí na společném ujednání Společnost vykazuje majetkové účasti ve společných podnicích, které oceňuje pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Ve společnosti s podstatným vlivem (přidružená společnost) Společnost vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

Jelikož je tato účetní závěrka prezentována samostatně jako tzv. stand-alone, nebyla provedena konsolidace dceřiných nebo přidružených společností. V souladu s požadavky zákona o účetnictví připravila Společnost konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS.

W Transakce pod společnou kontrolou

Podniková kombinace pod společnou kontrolou je taková podniková kombinace, ve které jsou účetní jednotky nebo podniky pod kontrolou stejné strany nebo stran a to jak před, tak i po podnikové kombinaci a zároveň tato kontrola není dočasná.

Investice nabyté při podnikových kombinacích pod společnou kontrolou jsou vykázány v samostatných účetních výkazech Společnosti v pořizovací ceně.

X Změny v účetní politice

V roce 2016 a 2015 nebyly aplikovány žádné významné změny v účetních politikách.

Y Vlastní akcie

Vlastní akcie se vykazují v rozvaze jako položka snižující vlastní kapitál. Pořízení vlastních akcií se vykazuje ve výkazu o změně vlastního kapitálu jako jeho snížení. Při prodeji, emisi nebo zrušení vlastních akcií se ve výkazu zisku a ztráty nevykazují žádné zisky ani ztráty. Přijaté platby za prodané vlastní akcie se v účetních výkazech vykazují jako přímé zvýšení vlastního kapitálu.

Z Provozní zisk

Provozní zisk představuje zisk bez finančního výsledku hospodaření a daní a zahrnuje zisk z běžných operací. Finanční výsledek hospodaření se skládá z výnosových a nákladových úroků, ostatních finančních nákladů (především bankovní poplatky), zisků a ztrát z přecenění finančních instrumentů a realizovaných a nerealizovaných kurzových zisků a ztrát.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah Strana

1	Řízení finančních rizik	173
2	Užití odhadů, předpokladů a úsudku	178
3	Informace o segmentech	180
4	Ukončené činnosti (jen srovnatelné období)	183
5	Provozní výnosy a náklady	185
6	Finanční výnosy a náklady	186
7	Daň z příjmů	187
8	Zisk na akcii	188
9	Dividendy a jiné distribuce	188
10	Pozemky, budovy a zařízení	189
11	Nehmotná aktiva	190
12	Zásoby	193
13	Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva	193
14	Peníze a peněžní ekvivalenty	195
15	Obchodní a jiné závazky	195
16	Finanční závazky	196
17	Finanční nástroje	197
18	Odložená daň	199
19	Rezervy	200
20	Potenciální závazky a soudní spory	201
21	Smluvní závazky	207
22	Poskytování licencovaných služeb	207
23	Vlastní kapitál	209
24	Transakce se spřízněnými osobami	210
25	Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky	213
26	Události, které nastaly po datu účetní závěrky	216

1 Řízení finančních rizik

Z běžné činnosti Společnosti vyplývá celá řada finančních rizik: tržní riziko (včetně dopadů změn tržních cen, směnných kurzů a úrokových sazeb), likvidní riziko a kreditní riziko. Celková strategie řízení rizik Společnosti se snaží minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Společnosti. Společnost používá pro zajištění určitých rizik derivátové finanční nástroje (např. forwardové a swapové smlouvy) nebo nederivátové nástroje (např. depozitní instrumenty).

Společnost neprovádí žádné spekulativní obchody.

Řízení rizik provádí finanční oddělení v souladu se schválenými pravidly. Představenstvo definuje zásady celkového řízení rizik. V souladu s těmito zásadami existují písemná pravidla týkající se konkrétních oblastí, jako je například devizové riziko, úrokové riziko, kreditní riziko, riziko likvidity, užití derivátových finančních nástrojů a investování přebytečné likvidity.

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k EUR, XDR a částečně též k USD:

a) rozvahové položky (jako například úvěry, dluhopisy, pohledávky, závazky) denominované v cizí měně,
b) pravděpodobné/očekávané transakce nebo závazky (jako jsou nákupy nebo prodeje) denominované v cizí měně,
c) čisté investice do slovenské dceřiné společnosti (funkční měna odlišná od Kč).

Cílem Společnosti je minimalizovat volatilitu zisku a peněžních toků způsobovanou pohyby kurzů cizích měn.

Společnost především zajišťuje devizové riziko v rozvaze, zejména čisté závazky v EUR, USD nebo XDR. Pro zajištění těchto závazků se používají nástroje „plain-vanilla“.

Společnost použila následující nominální hodnotu cizoměnových kontraktů k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota k 31. prosinci		Reálná hodnota k 31. prosinci	
	2016	2015	2016	2015
Měnové kontrakty	0	399	0	-1

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2016	k 31. prosinci 2015
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-29	-47
Stress test*	-53	-169

* Model Value at Risk (VaR) umožňuje pravděpodobnostní odhad nejvyšší možné ztráty hodnoty portfolia v daném časovém horizontu, která nebude překročena se stanovenou hladinou spolehlivosti. Společnost používá pro výpočet hodnoty VaR svého měnového rizika metodu rozptylu a kovariancí s využitím normálního rozdělení (tzv. parametrická metoda). Používaný časový horizont je 1 měsíc a hladina spolehlivosti 95 %. V současné době vzhledem k významnosti čistých otevřených pozic Společnosti v jednotlivých cizích měnách modeluje Společnost hodnotu VaR pro translační a transakční pozici v EUR a USD.

Stress test měnového rizika představuje okamžitou ztrátu způsobenou skokovou změnou měnového kurzu o 6 % nepříznivým směrem.

Následující tabulka ukazuje souhrnné kvantitativní údaje o vystavení Společnosti měnovému riziku. V rámci Ostatních měn jsou nejvíce zastoupeny Zvláštní práva čerpání (XDR), které jsou užívány při některých transakcích v rámci mezinárodního roamingu.

	31. prosince 2016			
V milionech Kč	**Kč**	**EUR**	**USD**	**Ostatní**
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 924	234	198	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 923	1 107	6	354
Celkem	6 847	1 341	204	354
Finanční závazky				
Finanční závazky	7 092	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	2 982	1 821	99	59
Celkem	10 074	1 821	99	59

V milionech Kč	31. prosince 2015 Kč	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 102	610	16	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	4 286	750	33	56
Celkem	5 388	1 360	49	56
Finanční závazky				
Finanční závazky	3 131	595	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 100	1 317	179	36
Finanční deriváty	0	0	1	0
Celkem	7 231	1 912	180	36

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku úrokové sazby plynoucího z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních/peněžních investic a dluhových instrumentů.

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro peněžní aktiva a krátkodobé dluhy se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé dluhové závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Společnost může někdy použít úrokové swapy a forwardy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

Následující tabulka ukazuje analýzu citlivosti předpokládané změny úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním k 31. prosinci 2016	k 31. prosinci 2015
Úrokové riziko		
Stress test*	-38	-13

* Stress test rizika úrokové sazby představuje okamžitou skokovou změnu úrokové sazby po celé délce výnosové křivky o 1 procentní bod nepříznivým směrem. Kalkulace nepříznivého dopadu na Společnost v časovém horizontu následujících 12 měsíců (v důsledku nárůstu úrokových nákladů nebo poklesu úrokových výnosů) se provádí pololetně na bázi pohyblivých sazeb v časovém horizontu 12 měsíců.

(b) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Společnosti při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech hotovostních platebních závazků, jak se stávají splatnými. Finanční zdroje sestávají z vytvořené peněžní pozice (s podporou vysoce likvidních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

Společnost se zejména soustřeďuje na likviditní profil zohledňující očekávané finanční toky z běžné činnosti a splatnost dluhu a finančních investic v horizontu následujících 12 měsíců. Rovnováha mezi plynulostí financování a flexibilitou je řízena možností použít přečerpání účtů nebo dvoustranné úvěrové linky.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Společnosti k 31. prosinci 2016 a 2015 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2016 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry	20	59	7 441	0
Cash-pooling a ostatní půjčky ve skupině	155	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 160	684	115	2
Poskytnuté finanční garance	16	70	102	0
Celkem	4 351	813	7 658	2

K 31. prosinci 2015 **V milionech Kč**	**Do 3 měsíců**	**3 až 12 měsíců**	**1 rok až 5 let**	**> 5 let**
Úročené úvěry	12	36	3 192	0
Cash-pooling a ostatní půjčky ve skupině	755	0	0	0
Obchodní a jiné závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých benefitů, daní a závazků v oblasti sociálního zabezpečení)	4 844	728	45	15
Finanční deriváty	1	0	0	0
Poskytnuté finanční garance	15	138	117	0
Celkem	5 627	902	3 354	15

(c) Kreditní riziko

Koncentrace rizika vzhledem k pohledávkám je omezena díky velkému počtu zákazníků. Podstatná část obchodních pohledávek je soustředěna v rámci České republiky a Slovenské republiky. Ačkoli Společnost v současné době v souvislosti s pohledávkami nepředpokládá vyšší kreditní riziko, platební schopnost je ovlivněna finanční stabilitou národní ekonomiky.

Společnost obchoduje pouze s uznávanými a důvěryhodnými partnery. V souladu s politikou Společnosti je u všech zákazníků přejících si obchodovat za úvěrových podmínek ověřována jejich kredibilita. Stav pohledávek je průběžně monitorován s cílem minimalizovat riziko vzniku pochybných pohledávek. Maximální možné riziko odpovídá výši účetní hodnoty

uvedené v Poznámce č. 13. V rámci Společnosti není významná koncentrace kreditního rizika.

S ohledem na kreditní riziko vznikající z finančních aktiv Společnosti, která se skládají z hotovosti a peněžních ekvivalentů, realizovatelných finančních aktiv a některých finančních derivátů, odpovídá maximální výše kreditního rizika v důsledku prodlení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Proces řízení kreditního rizika je v kompetenci oddělení Credit Managementu a skládá se ze tří hlavních činností:

a) sledování pohledávek: pravidelný monitoring platební morálky současných zákazníků, analýza věkové struktury pohledávek (interní a externí ukazatele potenciálních rizikových pohledávek). Tyto aktivity probíhají v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání obchodních pohledávek nazývaném RMCA.
b) prevence: scoring nových zákazníků – kontrolní aktivační procedury (black list, registr neplatičů Solus, ostatní externí databáze), stanovení limitů a/nebo výběr záruky podle zákaznických segmentů, produktů. Stanovení úvěrových limitů pro nepřímé obchodní partnery (dealeři, distributoři, franšízy) při nákupu produktů a jejich zajištění formou záruky, pojištění pohledávek, směnky, zástavy nemovitosti, bankovní záruky atd.
c) vymáhací proces: Credit Management spolupracuje s Customer Care na nastavení přiměřeného, efektivního a kontinuálního procesu vymáhání. Realizace vymáhacího procesu je rozdělena. Vymáhání aktivních zákazníků je v kompetenci útvaru Customer Care, následné vymáhání po zrušení kontraktů je v kompetenci Credit Managementu.

Kvantitativní údaje o kreditním riziku jsou uvedeny v Poznámce č. 17.

(d) Odhad reálné hodnoty

Společnost používá při oceňování následující třístupňový postup určování reálné hodnoty u finančních nástrojů:

Úroveň 1: ceny kótované (neupravené) na trhu u stejných aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: ostatní metody oceňování, kdy všechny vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu, je možné přímo nebo nepřímo stanovit na základě dat získaných na aktivním trhu.

Úroveň 3: metody používající vstupy, které mají významný vliv na zaúčtovanou reálnou hodnotu a které nejsou založeny na datech získávaných na aktivním trhu.

K 31. prosinci 2016 a 2015 Společnost vykazovala pouze forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2016 a 2015 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kalkulace Společnosti prováděné pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (za použití tržních sazeb).

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou.

2 Užití odhadů, předpokladů a úsudku

Pro přípravu účetní závěrky podle IFRS je nutné, aby vedení Společnosti provedlo odhady a určilo předpoklady, které ovlivňují vykazovanou výši aktiv a pasiv k rozvahovému dni, zveřejnění informací o podmíněných aktivech a podmíněných závazcích a výši výnosů a nákladů vykázaných za účetní období.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně odhadů budoucích událostí, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Významné odhady a předpoklady, které mohou mít podstatný vliv na vykázaná aktiva a závazky jsou uvedeny níže:

(1) Daň z příjmů a odložená daň

Společnost vytváří odhad na splatnou daň a s ohledem na dočasné rozdíly také na daň odloženou. Konečné daňové posouzení řady transakcí a kalkulací je v době tvorby odhadů nezpracované a určování odloženého daňového závazku a pohledávky odráží očekávání, jak budou využita aktiva Společnosti a uhrazeny její závazky. Bude-li se konečná výše daňově neuznatelných/nedaňových položek odchylovat od odhadnutých částek, bude tato odchylka zúčtována v období, kdy bude zjištěna (viz Poznámka č. 7 a Poznámka č. 18).

(2) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a goodwill

Účtování investic do hmotného a nehmotného majetku zahrnuje používání odhadů pro určení doby životnosti aktiv pro účely odepisování a pro posouzení reálné hodnoty aktiv v době akvizice pro aktiva pořízené v rámci podnikových kombinací.

Pro určení životnosti je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat. Bližší detaily jsou popsány v Poznámce C Pozemky, budovy a zařízení a v Poznámce D Nehmotná aktiva.

Dojde-li ke snížení hodnoty dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku, vykáže se ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v daném období. Rozhodnutí o vykázání ztráty ze snížení hodnoty zahrnuje odhad výše ztráty i analýzu důvodů potenciální ztráty.

V úvahu jsou brány dodatečné ukazatele jako technologické zastarávání, ukončení poskytování určitých služeb a jiné okolnosti.

Pro identifikaci potenciální ztráty ze snížení hodnoty Společnost pravidelně vyhodnocuje výkonnost penězotvorných jednotek. Určení zpětně získatelné hodnoty penězotvorných jednotek také zahrnuje využití předpokladů a odhadů a vyžaduje významný úsudek.

Společnost ke konci každého účetního období posuzuje, zda nadále existují podmínky pro ztrátu ze snížení hodnoty aktiv jiných než goodwill vykázanou v minulých letech nebo zda může být tato ztráta snížena. Pokud existují takové indikace, Společnost odhaduje zpětně získatelnou hodnotu pro případ, kdy by ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v minulých letech měla být reverzována (viz Poznámka č. 11).

V souladu s požadavky IAS 36 testuje Společnost goodwill na případné snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni a dále k okamžiku, kdy jsou k případnému znehodnocení indikace (viz Poznámka č. 11). Goodwill však nevytváří samostatné peněžní toky a ohodnocení jeho zůstatkové hodnoty je významně ovlivněno manažerským ohodnocením výkonnosti a očekávanou výkonností penězotvorné jednotky, ke které se váže.

(3) Rezervy a podmíněné závazky

Společnost je účastníkem v několika právních sporech a správních řízeních (včetně řízení týkajících se cenových politik), jak je uvedeno v Poznámce č. 20. Způsob, jakým Společnost ošetřuje závazky, u nichž je nejistá částka a časování, závisí na odhadu vedení Společnosti, týkajícího se částky a časování závazku a pravděpodobnosti odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, které budou požadovány při úhradě závazku. Společnost tvoří rezervu (viz Poznámka č. 19), pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytné využití zdrojů představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. O podmíněných závazcích není v účetních výkazech účtováno, neboť jejich existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti. Podmíněné závazky jsou průběžně prověřovány tak, aby se zjistilo, zda se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nestal pravděpodobným. Pokud je pravděpodobné, že dojde k odtoku prostředků představujících ekonomický přínos z důvodu položky, která byla původně považována za podmíněný závazek, vykáže se na ni rezerva v účetních výkazech za období, ve kterém ke změně pravděpodobnosti došlo.

(4) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je odhadována na základě historické zkušenosti a individuálního posouzení. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce č. 13 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva.

3 Informace o segmentech

Společnost vykazuje následující segmenty:

- Česká republika:
  - fixní segment – telefonní a datové služby s použitím vlastní pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností
  - mobilní segment – mobilní telefonní a datové služby poskytované Společností
- Ukončené činnosti – samostatně vykázaný segment související s odštěpenou společností CETIN, která poskytuje velkoobchodní telekomunikační služby na vlastní pevné a mobilní infrastruktuře (jak je uvedeno v bodě E části Účetní postupy, tento segment je relevantní jen pro srovnatelné období)

Výsledky všech segmentů do úrovně hrubé marže jsou pravidelně kontrolovány a ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny a posuzovat jeho výkonnost. Od úrovně provozních nákladů jsou výsledky a alokace zdrojů kontrolovány a ověřovány vedením Společnosti na úrovni celé Společnosti.

Ceny mezi segmenty v letech 2016 a 2015 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící 31. prosince 2016	**Česká republika**		**Celkem**
V milionech Kč			
	Fixní	**Mobilní**	
Výnosy	10 449	19 324	
Přímé náklady na prodej	-6 674	-9 291	
Hrubá marže	3 775	10 033	
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	317		
Aktivace dlouhodobých aktiv	216		
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 277		
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	8 064		
Výnosy	29 773		29 773
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	317		317
Aktivace dlouhodobých aktiv	216		216
Celkové výnosy	30 306		30 306
Celkové náklady	-22 242		-22 242
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	8 064		8 064
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 519		-2 519
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-138		-138
Provozní zisk	5 407		5 407
Úrokové náklady	-76		-76
Úrokové výnosy	16		16
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	1 138		1 138
Finanční zisk (netto)	1 078		1 078
Zisk před zdaněním	6 485		6 485
Daň z příjmů	-1 091		-1 091
Zisk po zdanění	**5 394**		**5 394**
Aktiva (bez Goodwillu)	28 811		28 811
Goodwill	4 443		4 443
Aktiva celkem	**33 254**		**33 254**
Obchodní a jiné závazky	-6 041		-6 041
Ostatní závazky	-7 553		-7 553
Závazky celkem	**-13 594**		**-13 594**
Přírůstky dl. majetku	**3 128**		**3 128**

Rok končící 31. prosince 2015 **V milionech Kč**	**Česká republika**		**Ukončené činnosti**	**Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti ***	**Celkem**
	Fixní	**Mobilní**			
Výnosy	11 484	19 199			
Přímé náklady na prodej	-7 294	-9 459			
Hrubá marže	4 190	9 740			
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	259				
Aktivace dlouhodobých aktiv	169				
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 632				
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	7 726				
Výnosy	30 683		7 959	-4 558	34 084
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	259		182	0	441
Aktivace dlouhodobých aktiv	169		11	0	180
Celkové výnosy	31 111		8 152	-4 558	34 705
Celkové náklady	-23 385		-4 919	4 558	-23 746
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	7 726		3 233	0	10 959
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 695		-1 044	0	-3 739
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv	-27		0	0	-27
Provozní zisk	5 004		2 189	0	7 193
Úrokové náklady	-90		0	0	-90
Úrokové výnosy	6		0	0	6
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	746		-2	0	744
Finanční zisk (netto)	662		-2	0	660
Zisk před zdaněním	5 666		2 187	0	7 853
Daň z příjmů	-955		-454	0	-1 409
Zisk po zdanění	**4 711**		**1 733**	**0**	**6 444**
Aktiva (bez Goodwillu)	26 795		0	0	26 795
Goodwill	4 443		0	0	4 443
Aktiva celkem	**31 238**		**0**	**0**	**31 238**
Obchodní a jiné závazky	-6 800		0	0	-6 800
Ostatní závazky	-4 066		0	0	-4 066
Závazky celkem	**-10 866**		**0**	**0**	**-10 866**
Přírůstky dl. majetku	**2 714**		**807**	**0**	**3 521**

* Sloupec Eliminace Pokračující vs Ukončené činnosti představuje hodnotu nákupů a prodejů Společnosti z nově vzniklého vztahu k odštěpené společnosti CETIN (Ukončené činnosti) za období leden až květen 2015 (dále také v bodě E části Účetní postupy a v Poznámce č. 4)

4 Ukončené činnosti (jen srovnatelné období)

Dne 13. března 2015 schválilo představenstvo Společnosti rozdělení Společnosti formou odštěpení se vznikem nové společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN). Dne 28. dubna 2015 bylo rozdělení Společnosti schváleno valnou hromadou. Rozhodným dnem rozdělení je dle národní legislativy 1. leden 2015. Z pohledu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je datem, kdy došlo ke změně kontroly nad odštěpovanou částí ze strany Společnosti, 1. červen 2015.

Právní účinky rozdělení nastaly a ke vzniku nové společnosti došlo dnem zápisu rozdělení do obchodního rejstříku dne 1. června 2015. V důsledku rozdělení přešla na společnost CETIN část jmění ve výši 36 660 mil. Kč, a to zejména pevná veřejná komunikační síť, fyzická infrastruktura mobilní veřejné komunikační sítě, datová centra, veškerá související dokumentace a příslušné smlouvy a z nich vyplývající práva a povinnosti, které jsou potřebné pro budoucí samostatnou činnost nově vzniklé společnosti. Do společnosti CETIN přešlo 1 174 zaměstnanců, kteří byli organizačně zařazeni do Divize Infrastruktura a velkoprodej, jejíž hlavní činností byl provoz fixní a mobilní sítě. Sítí je myšlena multiservisní přístupová, agregační a páteřní infrastruktura, která zprostředkovává přístup zákazníků operátorů k jejich fixním a mobilním hlasovým, datovým a video službám.

Při rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr akcií. Akcionářům Společnosti byla ke každé akcii Společnosti, kterou vlastnili ke dni zápisu rozdělení do obchodního rejstříku, přidělena 1 akcie společnosti CETIN.

Účetní položky související s odštěpenou společností byly identifikovány na základě příslušnosti k divizi Infrastruktura a Velkoprodej tak, jak bylo definováno v projektu rozdělení a představují zejména veškerý majetek, veškeré dluhy a související aktiva a pasiva divize Infrastruktura a Velkoprodej.

V souvislosti s rozdělením vznikly Společnosti od 1. ledna 2015 nové obchodní vztahy se společností CETIN z titulu nákupu fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ostatních služeb. Tyto služby jsou poskytovány na základě uzavřených velkoobchodních smluv a představují pro Společnost významnou položku nákladů na propojení.

Mezi nejvýznamnější nově vzniklé vztahy patří následující velkoobchodní smlouvy:

a) smlouva o službách mobilní sítě

Předmětem této smlouvy je poskytování služby pokrytí mobilním signálem CDMA, 2G, 3G a LTE na území České republiky. Součástí dohody jsou také ujednání o rozvoji, provozu a podpoře sítě, přenosová kapacita sítě, nové služby, rozšíření služeb a kolokace. Smlouva je uzavřená na dobu 30 let. Společnost má závazek odebírat služby po dobu 7 let za roční fixní úplatu 4,4 mld. Kč. Výše odměny (paušál) se prvních 7 let nemění, dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období.

b) smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti (tzv. RAO)

Předmětem smlouvy RAO je přístup k veřejné pevné komunikační síti CETIN, k poskytování velkoobchodní služby připojení v koncovém bodě a velkoobchodní služby

přístupu k veřejně dostupným službám elektronických komunikací a s nimi související doplňkové služby. Smlouva je uzavřená na dobu neurčitou, kde Společnost platí měsíční periodické ceny (počet přípojek za období krát ceníkové jednotkové ceny) a zavazuje se odebírat minimálně 640 tisíc xDSL linek po dobu 7 let od podepsání smlouvy (což představuje pouze část celkového plnění). Celkové plnění ze smlouvy za rok 2016 bylo přibližně 4 126 mil. Kč.

c) smlouva o přístupu ke koncovým úsekům (tzv. RADO) a další.

CETIN umožní Společnosti přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítí elektronických komunikací a předávacím bodem umístěným v kolokaci v rámci jednoho kraje. Za poskytnuté plnění dle této smlouvy bude Společnost platit jednorázové ceny za zřízení, změnu rychlosti, přeložení nebo přemístění koncového bodu a pravidelné měsíční poplatky za poskytnuté úseky dle přenosové rychlosti. Plnění ze smlouvy za rok 2016 bylo přibližně 951 mil. Kč.

Zisk za období z ukončené činnosti **V milionech Kč**	**Za období 5 měsíců končící** **31. května 2015**
Výnosy	8 152
Náklady	-4 919
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	**3 233**
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	-1 044
Snížení hodnoty aktiv	0
Provozní zisk	2 189
Finanční ztráta	-2
Zisk před zdaněním	2 187
Dan z příjmů	-454
Zisk z ukončené činnosti po zdanění	**1 733**
Zisk na akcii z ukončené činnost (Kč) - základní	6

Dopad ukončené činnosti na rozvahu	**31. května 2015**
V milionech Kč	
Pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva	31 952
Goodwill	9 005
Zásoby	20
Obchodní a ostatní pohledávky	1 702
Ostatní finanční aktiva	81
Peníze a peněžní prostředky	1 965
Aktiva celkem	**44 725**
Vlastní kapitál*	38 277
Obchodní a ostatní závazky	4 161
Odložený daňový závazek	2 287
Vlastní kapitál a závazky celkem	**44 725**

Peněžní toky z ukončených činností **V milionech Kč**	**Za období 5 měsíců končící 31. května 2015**
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 701
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-788
Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	**1 913**

* Položka Vlastní kapitál k 31. květnu 2015 zahrnuje mimo jiné zisk za období leden až květen 2015 společnosti CETIN ve výši 1 733 mil. Kč a opravy z titulu upřesnění rozdělení účtované v souladu s postupy účtování proti vlastnímu kapitálu ve výši 120 mil. Kč.

5 Provozní výnosy a náklady

Výnosy **V milionech Kč**	**Rok končící 31. prosince 2016**	**Rok končící 31. prosince 2015**
Výnosy z hlasových služeb	11 958	12 585
Výnosy z datových služeb	10 573	9 977
Výnosy z ICT služeb	856	1 887
Ostatní telekomunikační výnosy	6 386	6 234
Celkem	29 773	30 683

Pokles výnosů z ICT služeb souvisí s nepeněžitým vkladem divize Professional Services, jejíž výnosy byly v roce 2015 vykázány v této kategorii, do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. provedeným k 1. lednu 2016 (viz Poznámka č. 25).

Výnosy od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Náklady **V milionech Kč**	**Rok končící** **31. prosince 2016**	**Rok končící** **31. prosince 2015**
Přímé náklady na prodej	-15 965	-16 753
Osobní náklady	-2 918	-3 030
Externí služby	-2 935	-3 349
Opravné položky k pohledávkám	-18	4
Ostatní náklady	-406	-257
Celkem	-22 242	-23 385

Přímé náklady na prodej obsahují zejména tyto druhy nákladů: propojovací a roamingové náklady, náklady na prodané zboží, subdodávky, provize a ostatní přímé náklady.

Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

V průběhu let 2016 i 2015 byl řádně schválen a následně Společností implementován plán restrukturalizace týkající se zaměstnanců i členů vedení. V roce končícím 31. prosince 2016 v rámci procesu restrukturalizace vznikly Společnosti náklady ve výši 55 mil. Kč (2015: 124 mil. Kč).

Náklady na restrukturalizaci jsou vykázány v osobních nákladech.

Celková odměna auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a s ní propojených osob byla v roce 2016 a 2015 následující:

V milionech Kč	**Rok končící** **31. prosince 2016**	**Rok končící** **31. prosince 2015**
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.		
Povinný audit	7	7
Ostatní ověřovací služby	0	3
Ostatní společnosti KPMG sítě		
Ostatní služby (KPMG Česká republika, s.r.o.)	2	3
Celkem	9	13

Nákupy zboží a služeb od spřízněných osob jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

6 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	**Rok končící** **31. prosince 2016**	**Rok končící** **31. prosince 2015**
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	16	6
Kurzové zisky (netto)	2	0
Ostatní finanční výnosy	1 184	874
Celkové finanční výnosy	1 202	880

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Finanční náklady		
Nákladové úroky	-76	-90
Kurzová ztráta (netto)	0	-31
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-2	-1
Ostatní finanční náklady	-46	-96
Celkové finanční náklady	-124	-218

Společnost vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzovaně a stejně přistupuje k vykazování efektů vyplývajících z úprav reálné hodnoty derivátů.

Ostatní finanční výnosy obsahují dividendu od dceřiných společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 1 112 mil. Kč (2015: 849 mil. Kč), O2 Family, s.r.o. ve výši 31 mil. Kč (2015: 21 mil. Kč), O2 IT Services s.r.o. ve výši 26 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč), O2 TV s.r.o. ve výši 3 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč), od přidružené společnosti První certifikační autorita, a.s. ve výši 4 mil. Kč (2015: 4 mil. Kč) a od společného podniku Tesco Mobile ČR s.r.o. ve výši 7 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč).

7 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	983	900
Odloženou daň (viz Poznámka č. 18)	108	55
Daň z příjmů	1 091	955

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Společnosti se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby domovské země Společnosti, následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Zisk před zdaněním	6 485	5 666
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 232	1 077
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-225	-167
- nákladů nezahrnutých do základu daně	50	51
Daň vztahující se k minulým obdobím	34	-6
Daň z příjmů – náklad	1 091	955
Efektivní daňová sazba	17 %	17 %

K 31. prosinci 2016 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 948 mil. Kč (2015: 906 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 950 mil. Kč (2015: 875 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 168 mil. Kč (2015: 60 mil. Kč).

8 Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku k rozdělení a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během období. Vážený průměrný počet akcií zohledňuje změny v počtu vlastních akcií v průběhu roku (viz Poznámka č. 23).

Pokračující činnosti

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. Kč)	308 205	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	5 394	4 711
Zisk na akcii (Kč)	18	15

Ukončené činnosti

	31. prosince 2015
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. Kč)	310 220
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	1 733
Zisk na akcii (Kč)	6

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

9 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	4 964	4 103
Celkem odsouhlasené distribuce	4 964	4 103

Částka dividend obsahuje srážkovou daň placenou Společností. Za rok 2016 a 2015 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku roku 2016 a rozhodnutí o možné výplatě dividend se uskuteční na valné hromadě akcionářů.

Schválení zisku za rok 2015 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 19. dubna 2016 (za rok 2014: 28. dubna 2015). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 16 Kč na akcii ze zisku 2015 splatné 19. května 2016 (ze zisku 2014: 13 Kč).

Distribuce na akcii za období končící 31. prosince byla následující:

V Kč	Za rok končící 31. prosince 2016	Za rok končící 31. prosince 2015
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	16	13
Celkem distribuce na akcii	16	13

10 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Vedení, kabely a související venkovní zařízení	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Počáteční zůstatek	237	0	1 807	578	2 622
Převody v rámci Skupiny	0	0	-66	-94	-160
Přírůstky	8	0	369	180	557
Úbytky	0	0	-13	0	-13
Reklasifikace	2	6	-33	35	10
Odpisy	-47	0	-397	-187	-631
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Zůstatková hodnota	200	6	1 662	512	2 380
K 31. prosinci 2016					
Pořizovací cena	840	12	9 164	3 946	13 962
Oprávky a snížení hodnoty	-640	-6	-7 502	-3 434	-11 582
Zůstatková hodnota	200	6	1 662	512	2 380
K 31. prosinci 2015					
Počáteční zůstatek	8 479	17 111	7 614	848	34 052
Převedeno do společnosti CETIN k 1. lednu 2015	-8 211	-17 079	-6 007	-332	-31 629
Přírůstky	1	0	670	269	940
Úbytky	-19	-1	-101	-2	-123
Reklasifikace	-1	-31	61	-23	6
Odpisy	-10	0	-416	-182	-608
Snížení hodnoty	-2	0	-14	0	-16
Zůstatková hodnota	237	0	1 807	578	2 622
K 31. prosinci 2015					
Pořizovací cena	865	0	10 890	4 989	16 744
Oprávky a snížení hodnoty	-628	0	-9 083	-4 411	-14 122
Zůstatková hodnota	237	0	1 807	578	2 622

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2016 činila 378 mil. Kč (2015: 546 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2016 a 2015 nebyl zastaven žádný majetek.

V průběhu let 2016 a 2015 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

K 31. prosinci 2016 a 2015 Společnost nevykazovala žádná aktiva určená k prodeji.

V roce 2016 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 3 mil. Kč (2015: 15 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 5 mil. Kč (2015: 5 mil. Kč).

Pozemky, budovy a zařízení v hodnotě 31 629 mil. Kč k 1. lednu 2015 byly 31. května 2015 převedeny do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce č. 4.

11 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Počáteční zůstatek	4 443	4 559	2 522	2 319	131	13 974
Převody v rámci Skupiny	0	-10	-30	0	0	-40
Přírůstky	0	1 472	1 055	0	44	2 571
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	-6	0	0	-6
Odpisy	0	-511	-592	-752	-33	-1 888
Snížení hodnoty	0	0	-133	0	0	-133
Zůstatková hodnota	4 443	5 510	2 816	1 567	142	14 478
K 31. prosinci 2016						
Pořizovací cena	4 443	8 768	21 755	3 197	217	38 380
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 258	-18 939	-1 630	-75	-23 902
Zůstatková hodnota	4 443	5 510	2 816	1 567	142	14 478
K 31. prosinci 2015						
Počáteční zůstatek	13 448	4 713	2 657	3 061	15	23 894
Převedeno do společnosti CETIN k 1. lednu 2015	-9 005	-14	-577	0	0	-9 596
Přírůstky	0	442	1 226	0	106	1 774
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Reklasifikace	0	12	-37	0	25	0
Odpisy	0	-594	-736	-742	-15	-2 087
Snížení hodnoty	0	0	-11	0	0	-11
Zůstatková hodnota	4 443	4 559	2 522	2 319	131	13 974
K 31. prosinci 2015						
Pořizovací cena	4 443	9 022	21 872	3 197	149	38 683
Oprávky a snížení hodnoty	0	-4 463	-19 350	-878	-18	-24 709
Zůstatková hodnota	4 443	4 559	2 522	2 319	131	13 974

Zůstatková hodnota nedokončených nehmotných aktiv k 31. prosinci 2016 činila 1 016 mil. Kč (2015: 1 628 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií nehmotných aktiv dle jejich podstaty.

Přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v kategorii software souvisejí zejména s probíhající komplexní transformací IT systémů Společnosti.

V roce 2016 vykázala Společnost snížení hodnoty nehmotných aktiv v celkové výši 133 mil. Kč (2015: 11 mil. Kč). Snížení hodnoty nehmotných aktiv se týká zejména nehmotného majetku, který Společnost identifikovala jako nepotřebný v souvislosti s probíhající transformací IT systémů.

Nehmotný majetek v hodnotě 9 596 mil. Kč k 1. lednu 2015 byl 31. května 2015 převeden do odštěpené společnosti CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce 4.

Goodwill

Goodwill ve výši 4 315 mil. Kč k 31. prosinci 2016 a 2015 byl vykázán v důsledku akvizice zbývajícího 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“). Od data účinnosti fúze se společností Český Telecom, a.s., je tento goodwill vykazován v samostatných finančních výkazech Společnosti. Původně byl goodwill vykázán ve výši 14 087 mil. Kč jako výsledek srovnání nákladů podnikové kombinace ve výši 29 215 mil. Kč a reálné hodnoty nabytých čistých aktiv ve výši 15 128 mil. Kč. Do 31. prosince 2004 byl goodwill lineárně odepisován po dobu 20 let a prověřován na případné indikátory snížení hodnoty ke každému rozvahovému dni.

V souladu s úpravou IFRS 3, IAS 36 a IAS 38 Společnost přerušila od 1. ledna 2005 odepisování dříve identifikovaného goodwillu. Kumulované oprávky k 31. prosinci 2004 (ve výši 767 mil. Kč) byly eliminovány proti pořizovací ceně. Od 31. prosince 2005 je goodwill klasifikován jako nehmotné aktivum s neurčitelnou dobou životnosti a je testován na snížení hodnoty a to vždy k rozvahovému dni počínaje 31. prosincem 2005, anebo v případech, kdy jsou známy indikace snížení hodnoty goodwillu.

Část goodwillu ve výši 9 005 mil. Kč vztahující se k odštěpené části Společnosti byla v souladu s Mezinárodním standardem IAS 36 převedena v roce 2015 na společnost CETIN. Více informací je uvedeno v Poznámce 4.

K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 bylo v rámci goodwillu vykázáno 128 mil. Kč související s přechodem jmění v rámci projektu fúze sloučením dceřiné společnosti Telefónica O2 Business Solutions spol. s r.o. do Společnosti uskutečněné v roce 2012.

Společnost testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené v roce 2016 a 2015 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky české penězotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

Hodnota z užívání je spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Společnosti. Hodnota z užívání je kalkulována na základě cash-flow

rozpočtů, které vycházejí ze střednědobého business plánu (na čtyřleté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku počítání testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po čtyřletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém penězotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán a tempa růstu, obsahují vývoj hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrný měsíční výnos připadající na zákazníka (ARPU), náklady na získání a udržení zákazníků, míru odchodu zákazníků, výdaje na investice, tržní podíl, tempo růstu a diskontní sazby.

Významné budoucí změny tržních podmínek a konkurenčního prostředí by mohly mít nepříznivý dopad na hodnotu penězotvorných jednotek.

Kalkulace hodnoty z užívání pro penězotvornou jednotku je nejvíce citlivá na následující klíčové předpoklady:

Odhadované tempo růstu – základ použitý na určení hodnoty přiřazené tempu růstu je prognóza tržního a regulatorního prostředí, ve kterém Společnost podniká. Společnost používá tempo růstu mezi -1 % a 0 % (2015: -1% a 0%).

Diskontní sazba – diskontní sazby odrážejí odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní penězotvorné jednotce. Základem pro určení hodnoty diskontní sazby před zdaněním jsou vážené náklady kapitálu (WACC). Tato sazba je počítaná modelem pro oceňování kapitálových aktiv (CAPM), Společnost také využívá relevantní údaje převzaté od nezávislých finančních analytiků jako benchmark.

Společnost nemá žádná další aktiva s neurčitelnou dobou životnosti vyjma goodwillu.

Společnost každoročně testuje nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2016 a 2015 neindikovaly žádné snížení hodnoty.

Licence

Udělené licence představují právo na provozování mobilních sítí a jsou technologicky neutrální. Společnost využívá k provozování mobilních sítí v České republice a na Slovensku tyto standardy: GSM (Global System for Mobile Communication, systém druhé generace), UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, systém standardu mobilních telefonů třetí generace), CDMA (Code Division Multiple Access) a LTE (Long Term Evolution).

Podrobnosti k jednotlivým licencím jsou popsány v Poznámce č. 22.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
GSM licence	391	461
CDMA licence	5	10
UMTS licence	1 270	1 520
LTE licence	3 844	2 568
Celkem	5 510	4 559

V průběhu let 2016 a 2015 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

Ocenitelná práva

Společnost rozhodla v roce 2014 o využití opce v licenční smlouvě, na základě které užívá do 31. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice. Využitím opce Společnost pořídila ochrannou známku O2, vykázanou mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2016 v zůstatkové hodnotě 1 567 mil. Kč (2015: 2 319 mil. Kč).

12 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Telekomunikační materiál	8	80
Zboží	506	518
Celkem	514	598

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 80 mil. Kč (2015: 90 mil. Kč). Hodnota zásob uznaná jako náklad činí 2 171 mil. Kč (2015: 2 294 mil. Kč).

V roce 2016 a 2015 Společnost neměla žádné zásoby dané do zástavy za své závazky.

13 Pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	4 388	4 182
Pohledávky z obchodního styku se spřízněnými osobami	769	666
Náklady příštích období	380	513
Ostatní pohledávky (netto)	140	218
Nepřímé daně	1	1
Celkem	5 678	5 580

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pochybným pohledávkám ve výši 2 399 mil. Kč (2015: 2 829 mil. Kč).

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

Pohledávky z obchodního styku V milionech Kč	Účetní hodnota	Bez snížení hodnoty a ve splatnosti	Bez snížení hodnoty a po splatnosti Méně než 90 dnů	90 až 180 dnů	180 až 360 dnů	Více než 360 dnů
K 31. prosinci 2016	5 250	4 512	224	201	12	0
K 31. prosinci 2015	4 907	4 399	149	9	17	0

Opravné položky k pochybným pohledávkám

V milionech Kč	
K 1. lednu 2015	3 534
Tvorba	1 564
Převedeno do společnosti CETIN (Poznámka č. 4) k 31. květnu 2015	-20
Odpis pohledávek	-659
Zrušení/splacené pohledávky	-1 590
K 31. prosinci 2015	2 829
Tvorba	928
Odpis pohledávek	-532
Zrušení/splacené pohledávky	-826
K 31. prosinci 2016	2 399

Zkušenosti Společnosti s vymáháním pohledávek jsou promítnuty do vytvořené opravné položky. Díky výše uvedeným skutečnostem věří vedení Společnosti, že neexistují jiná rizika, která by nad rámec vytvořené opravné položky snížila hodnotu pohledávek.

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky - dlouhodobé	93	59
Náklady příštích období	47	203
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	140	262

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují vázanou hotovost ve výši 30 mil. Kč (2015: 29 mil. Kč) z právních požadavků regulátora České národní banky pro Společnost jako poskytovatele malých platebních služeb.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby roamingu a propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	563	407
Částky, které jsou započteny	-233	-265
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	330	142

14 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	1 420	961	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty mezi spřízněnými osobami (viz Poznámka č. 24)	1 936	767	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	3 356	1 728	
- z toho vázané účty v bankách	0	-432	
Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnuté ve výkazu peněžních toků	3 356	1 296	

Peněžní prostředky uložené k 31. prosinci 2015 na vázaném účtu vedeném na jméno Společnosti byly v souladu se smluvními podmínkami dne 1. února 2016 uvolněny ve prospěch Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ).

K 31. prosinci 2016 a 2015 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti úročené vklady se splatností maximálně tři měsíce.

K 31. prosinci 2016 peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti dosahovaly 3 356 mil. Kč (2015: 1 728 mil. Kč), z nichž 3 356 mil. Kč (2015: 1 296 mil. Kč) bylo splatných do 1 měsíce a 0 mil. Kč (2015: 432 mil. Kč) měly splatnost delší než 1 měsíc.

V roce 2016 a 2015 využívala Společnost cash-pooling s dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M EURIBOR a s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR (viz Poznámka č. 16).

K 31. prosinci 2016 měla Společnost k dispozici 5 600 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2015: 9 600 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 a 2015 nebyly zastaveny žádné peníze a peněžní ekvivalenty.

15 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky z obchodního styku	4 734	5 502
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	545	463
Ostatní výnosy příštích období	62	88
Předplacené karty	270	313
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	320	364
Ostatní závazky	110	70
Krátkodobé závazky z obchodního styku a jiné závazky	6 041	6 800

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky z obchodního styku	62	39
Ostatní závazky	55	21
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	14	61
Ostatní dlouhodobé závazky	131	121

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v Poznámce č. 24.

K 31. prosinci 2016 a 2015 zahrnují ostatní dlouhodobé závazky zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a závazky se splatností delší než 12 měsíců.

Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody, zahrnují zejména služby roamingu a propojení. Jedná se o následující finanční nástroje:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hrubé částky závazků z obchodního styku	280	355
Částky, které jsou započteny	-233	-265
Čisté částky závazků z obchodního styku	47	90

16 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úvěry v domácí měně	6 976	2 970
Vnitroskupinový cash-pooling (viz Poznámka č. 24)	115	710
Ostatní půjčky ve skupině (viz Poznámka č. 24)	0	45
Naběhlé úroky	1	0
Finanční deriváty	0	1
Celkové finanční závazky	7 092	3 726
Splatné:		
do 1 roku	116	756
za 1–5 let	6 976	2 970
Celkové finanční závazky	7 092	3 726

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Společnost smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 miliard Kč se splatností 5 let. Tento úvěr společně poskytly Komerční banka, a.s. (rovněž v pozici agenta úvěru), Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., Raiffeisenbank a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Citibank Europe plc. a Tatra banka, a. s.

Dne 20. ledna 2016 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 4 miliardy Kč a následně dne 18. dubna 2016 facilitu ve výši 1 miliardy Kč, kterou dne 27. prosince 2016 splatila. K 31. prosinci 2016 měla Společnost načerpáno celkem 7 miliard Kč (2015: 3 miliardy Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Úroková sazba úvěru je 1M PRIBOR plus marže ve výši 0,60%. Úvěr slouží Společnosti k refinancování předchozího dluhu a k všeobecným korporátním účelům.

Společnost využívá cash-pooling s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. a O2 Slovakia, s.r.o. (viz Poznámka č. 14).

Žádný majetek Společnosti není předmětem zajištění pro účely čerpání stávajících úvěrů.

17 Finanční nástroje

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty tříd finančních aktiv a závazků rozdělených do jednotlivých kategorií finančních nástrojů.

K 31. prosinci 2016

V milionech Kč	**Úvěry a pohledávky**	**Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty**	**Celkem**
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 390	0	5 390
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 356	0	3 356
Celkem	8 746	0	8 746

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	**Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty**	**Celkem**
Finanční závazky			
Finanční dluhy	7 092	0	7 092
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	4 961	0	4 961
Celkem	12 053	0	12 053

K 31. prosinci 2015

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Aktiva v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 125	0	5 125
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 728	0	1 728
Celkem	6 853	0	6 853

	Finanční závazky v amortizované hodnotě	Závazky v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Celkem
Finanční závazky			
Finanční dluhy	3 725	0	3 725
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (vyjma výnosů příštích období, předplacených karet, zaměstnaneckých odměn a daní a závazků na sociální zabezpečení)	5 632	0	5 632
Finanční deriváty	0	1	1
Celkem	9 357	1	9 358

Úvěrová kvalita finančních aktiv

Úvěrová kvalita finančních aktiv, která nejsou po splatnosti, ani znehodnocená, může být posouzena s přihlédnutím na externí úvěrová hodnocení (pokud jsou k dispozici), nebo na základě interních informací o bonitě protistrany.

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z obchodního styku		
Skupina 1	2 842	2 901
Skupina 2	1 004	999
Skupina 3	666	499
Celkem neznehodnocené pohledávky z obchodního styku	4 512	4 399
Hotovost na bankovních účtech a krátkodobé bankovní vklady		
Protistrany s externím úvěrovým ratingem (Moody´s):		
A1	521	104
A2	679	292
Baa1	199	557
Baa2	1	0
	1 400	953
Protistrany bez externího ratingu:		
Vnitroskupinové – skupina PPF	1 936	767
	1 936	767
Hotovost a ostatní peněžní ekvivalenty	20	8
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	3 356	1 728

Skupina 1 – koncoví zákazníci sledováni v RMCA, v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání pohledávek

Skupina 2 – dealeři a ostatní obchodní partneři

Skupina 3 – roamingoví partneři

18 Odložená daň

Pro kalkulaci krátkodobé a dlouhodobé odložené daně v roce 2016 a 2015 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2016	2015
K 1. lednu	-60	-2 149
Dopad do výkazu zisku a ztráty z pokračujících činností (viz Poznámka č. 7)	-108	-55
Dopad do výkazu zisku a ztráty z ukončených činností	0	-143
Převedeno do CETINU (viz Poznámka č. 4)	0	2 287
K 31. prosinci	-168	-60

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odložená daňová pohledávka	256	289
Odložený daňový závazek	-424	-349
Celkem	-168	-60

Odložená daňová pohledávka obsahuje 106 mil. Kč (2015: 118 mil. Kč) realizovatelných do 12 měsíců a 150 mil. Kč (2015: 171 mil. Kč) realizovatelných za více než 12 měsíců. Odložený daňový závazek obsahuje 176 mil. Kč (2015: 129 mil. Kč) splatných do 12 měsíců a 248 mil. Kč (2015: 220 mil. Kč) splatných za více než 12 měsíců.

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha		Výkaz zisku a ztráty	
	2016	2015	2016	2015
Dočasné rozdíly vyplývající z:				
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-321	-256	-65	2 111
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	153	196	-43	-22
Odložený daňový závazek převedený do CETIN (Poznámka č. 4)	0	0	0	-2 287
Celkem	-168	-60	-108	-198
- Z pokračujících činností			-108	-55
- Z ukončených činností			0	-143

19 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na demontáž a uvedení do původního stavu	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2015	**267**	**50**	**72**	**389**
Tvorba rezerv	0	19	81	100
Čerpání rezerv	0	-11	-36	-47
Převedeno do CETIN (Poznámka č. 4)	-267	0	-47	-314
K 31. prosinci 2015	**0**	**58**	**70**	**128**
Tvorba rezerv	0	81	16	97
Čerpání rezerv	0	-25	-37	-62
Převedeno do O2 IT Services s.r.o. (Poznámka č. 25)	0	0	-1	-1
K 31. prosinci 2016	**0**	**114**	**48**	**162**
Krátkodobé rezervy 2016	0	98	48	146
Dlouhodobé rezervy 2016	0	16	0	16
	0	**114**	**48**	**162**
Krátkodobé rezervy 2015	0	36	70	106
Dlouhodobé rezervy 2015	0	22	0	22
	0	**58**	**70**	**128**

U ostatních rezerv, u nichž není jistá doba splatnosti, se očekává, že by měly být využity v průběhu příštích dvanácti měsíců od data účetní závěrky. Ostatní rezervy tvoří převážně rezerva na náklady spojené s restrukturalizací.

Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz Poznámka č. 20).

20 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2016 byla úspěšně skončena některá řízení a v některých řízeních bylo dosaženo alespoň úspěchu v prvním stupni. Potvrzuje se tak zatím úspěšný trend v řízeních, které Společnost vede. Zároveň však byla zahájena anebo obnovena jiná významná řízení. Obecně platí, že většina významných řízení trvá více jak 5 let, aniž by bylo dosaženo jakéhokoli rozhodnutí, případně ve sporech s Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže dochází k opakovanému rušení rozhodnutí a vracení řízení zpět a dalším pokusům ukládat nezákonné pokuty.

Významné právní spory a další řízení týkající se Společnosti jsou uvedeny níže.

I. ÚOHS (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)

i. Správní řízení ve věci podezření ze zneužití dominantního postavení na trhu širokopásmového přístupu ke službám sítě Internet

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) prováděl od listopadu 2008 tzv. „předběžné šetření“, když vyšetřoval, zda Společnost nezneužila dominantní postavení na trhu širokopásmového přístupu k Internetu. Společnost s ÚOHS spolupracovala, zároveň však opakovaně uváděla a dokládala, že dominantní postavení na tomto trhu nemá, a tedy jej ani nemohla zneužít. Rozsah informací a podkladů požadovaných ÚOHS během více jak dvouletého šetření velmi narůstal, aniž měla Společnost možnost nahlížet do spisu, ověřit si jeho obsah, ani jak ÚOHS údaje interpretuje. Proto se Společnost obrátila na Krajský soud v Brně se žádostí o soudní ochranu. Krajský soud v Brně v prosinci 2010 předběžně zakázal ÚOHS v daném předběžném šetření pokračovat a v únoru 2011 vydal rozsudek, jímž definitivně konstatoval, že předběžné šetření má být ukončeno. Tento rozsudek byl v září 2011 potvrzen také Nejvyšším správním soudem. ÚOHS na to v březnu 2011 reagoval zahájením správního řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na trhu přístupu ke službám sítě Internet prostřednictvím širokopásmových technologií ADSL. Společnost podala k ÚOHS řadu vyjádření prokazujících, že ÚOHS nesprávně vymezuje relevantní trh, na němž by Společnost údajně měla zastávat dominantní postavení, a dokonce ho údajně zneužít. Tvrzení Společnosti o silné konkurenci mezi technologiemi xDSL, kabel a WiFi v České republice přitom opakovaně potvrdil Český telekomunikační úřad i Evropská komise. Zároveň Společnost předložila ÚOHS i řadu dalších důkazů prokazujících korektnost všech jejích postupů. Do spisu jsou průběžně dodávány další podklady. Vzhledem k rozsáhlosti a extrémní délce zjišťování Společnost nemůže odhadnout, kdy by mělo být řízení skončeno. ÚOHS nevydal žádné rozhodnutí ani v průběhu roku 2016, přestože Společnost poskytuje veškerou součinnost.

Na sklonku roku 2016 podala Společnost rozsáhlé podání vymezující se proti netransparentnímu postupu ze strany ÚOHS a vyžádala si ústní jednání, na němž by mohla obhájit svá stanoviska a zároveň mohla klást Úřadu dotazy týkající se řízení. Jednání dosud nebylo nařízeno. Stejně jako v případě účetních závěrek za předchozí roky, tak ani k datu

schválení této účetní závěrky nebylo možné spolehlivě odhadnout, zda toto řízení bude mít jakékoli finanční dopady a případně v jaké výši ani kdy bude skončeno.

ii. Řízení o pokutě 91,9 mil. Kč

V prosinci 2009 zrušil Krajský soud v Brně rozhodnutí ÚOHS, jímž v prosinci 2003 uložil Společnosti pokutu 81,7 mil. Kč v řízení o zneužití dominantního postavení na trhu pevných hlasových služeb. V důsledku zrušení rozhodnutí požádala Společnost ÚOHS o vrácení pokuty i úroků z prodlení. ÚOHS sice vrátil jistinu, než však bylo rozhodnuto o vyměření úroků z prodlení, Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Brně, čímž se soudní řízení vrátilo již potřetí před Krajský soud v Brně. Krajský soud v Brně rozhodnutí v rozsahu týkající se pokuty nakonec v březnu 2011 definitivně zrušil a vrátil ÚOHS k dalšímu řízení, kde měl ÚOHS v souladu s právem odůvodnit výši pokuty ve vztahu k posuzovanému období. Přes námitky Společnosti ohledně nedostatečných podkladů, ÚOHS vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 91,9 mil. Kč. Společnost považuje uložení této pokuty za nepřípustnou odvetu ze strany ÚOHS a podala žalobu. Krajský soud v Brně nejprve odložil splatnost pokuty svým rozhodnutím z února 2013, rozsudkem ze dne 23. října 2014 však žalobu Společnosti překvapivě zamítl. S ohledem na to, že rozsudek krajského soudu ve správním soudnictví je pravomocný doručením, byla společnost nucena v listopadu 2014 pokutu uhradit. Nejvyšší správní soud však rozsudkem ze dne 15. dubna 2015 vyhověl kasační stížnosti Společnosti. Krajský soud v Brně, vázán jeho právním názorem, tak rozsudkem z 11. září 2015 rozhodnutí ÚOHS zrušil a ÚOHS zaplacenou pokutu, bez úroků z prodlení, vrátil zpět Společnosti.

Nejvyšší správní soud následně odmítl kasační stížnost podanou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže, čímž definitivně potvrdil, že Společnost nebude nucena pokutu vracet a Úřad ji již ani nemůže uložit znovu. Společnosti se podařilo vymoci i částku úroků z prodlení ve výši 12,8 mil. Kč. Řízení je skončeno a nebude dále vykazováno.

iii. Řízení o pokutě 49,5 mil. Kč

Toto řízení bylo původně zahájeno v roce 2003 se společností Eurotel. Společnost tedy nebyla účastníkem řízení. Předmětem bylo uzavření smlouvy o propojení se společností Vodafone Czech Republic a.s. (tehdy Český Mobil), v níž si strany ujednaly, že své sítě propojí přímo.

ÚOHS v zahájeném řízení dospěl k závěru, že jde o kartelovou dohodu, aniž však specifikoval, koho a čím by měly obě společnosti vyloučit z jakého trhu. Každý operátor je z logiky věci jediným subjektem, který může nabídnout službu ukončení (terminace) hovorů ve své vlastní síti. Těžko tedy může existovat na takovém trhu konkurence. Z těchto principů vychází i regulace ČTÚ i ostatních evropských regulátorů. Logicky též v rámci terminace žádný subjekt nemůže nabídnout lepší cenu než provozovatel sítě – u nepřímého propojení se totiž připočítává poplatek za tranzit.

Společnosti Eurotel uložil ÚOHS pokutu ve výši 22 mil. Kč, společnost Eurotel však podala správní žalobu. Po řadě soudních instancí ve správním soudnictví nakonec soudy rozhodnutí zrušily. V mezidobí ale společnost Eurotel zanikla a s tím zanikla i její deliktní způsobilost.

V druhé polovině roku 2016 však ÚOHS tuto skutečnost náhle zcela pominul a vydal „upřesnění předmětu správního řízení“, kde z jednání obvinil Společnost (která však smlouvu neuzavírala), a v prosinci 2016 vydal rozhodnutí, jímž uložil Společnosti pokutu ve výši 49,5 mil. Kč. Společnost podala rozklad.

II. Spory se společností AUGUSTUS spol. s r.o.

Ve sporech se společností AUGUSTUS spol. s r.o. („AUGUSTUS“) došlo k přesvědčivému zvrácení situace ve prospěch Společnosti. Společnost se tak nyní zaměřuje na vymožení bezdůvodného obohacení od společnosti AUGUSTUS. Společnost AUGUSTUS původně zažalovala Společnost kvůli údajné ztrátě zisku v letech 1995–2001 ve výši přibližně 183 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost AUGUSTUS uváděla, že Společnost nezákonně zrušila smlouvu na vydávání a distribuci telefonních karet, jež byla uzavřena na dobu neurčitou. Na základě rozhodnutí soudu zaplatila Společnost v srpnu 2006 částku 83 mil. Kč a příslušné úroky (celkem přibližně 139 mil. Kč). Následně však došlo v řízení k pozitivnímu obratu pro Společnost, když Nejvyšší soud v červnu 2009 předchozí rozsudky na základě dovolání Společnosti zrušil a Městský soud v Praze v dubnu 2010 žalobu zcela zamítl. Vrchní soud v Praze v srpnu 2011 zamítnutí žaloby potvrdil. Společnost v reakci na tento vývoj podala žalobu, aby AUGUSTUS částku 139 mil. Kč vrátila. Městský soud v Praze v září 2011 žalobě vyhověl. AUGUSTUS podala odvolání, ale bez úspěchu. Ukázalo se však, že nejméně 94 mil. Kč AUGUSTUS převedla v mezidobí jiným osobám na základě dohod s jednatelem. Společnost využívá všech právních kroků k zajištění majetku. V květnu 2013 Vrchní soud v Praze potvrdil prohlášení konkursu na majetek společnosti AUGUSTUS. Společnost je věřitelem s nejvyšší přihlášenou a uznanou pohledávkou.

Městský soud v Praze vydal dne 13. října 2015 usnesení o částečném rozvrhu, které následně potvrdil Vrchní soud. V návaznosti na to došlo k částečnému uspokojení pohledávky Společnosti za společností AUGUSTUS, a to v rozsahu 32 milionů Kč. Tato částka se zatím podle dosavadních informací od insolvenčního správce jeví jako prakticky konečná.

Proto se Společnost obrátila s žalobou na náhradu škody vůči státu, aby jí byl kompenzován zbytek. Tento spor je však aktivním sporem a nikoli potencionálním závazkem Společnosti. Společnost je nadále aktivní v pokusech o plnou reparaci způsobené škody.

Zároveň v roce 2016 Ústavní soud odmítl ústavní stížnost společnosti AUGUSTUS, jíž se pokoušela zvrátit pravomocně skončený původní spor vedený od roku 1996 proti Společnosti, v němž nakonec Společnost pravomocně uspěla.

Z pohledu významných potenciálních závazků Společnosti jsou tedy řízení skončena a nebudou dále vykazována.

III. CNS a.s. – žaloba o 19,8 mil. Kč

Mezi pracovníky společnosti CNS a.s. („CNS“) zabývající se vývojem a úpravou IT aplikací, a pracovníky Společnosti a Telefónica O2 Business Solutions, spol. s r.o. probíhala v roce 2009 jednání o potencionální spolupráci související s provozem datových schránek. K uzavření žádné smlouvy mezi stranami však nedošlo a projekt nebyl z obchodních důvodů realizován. Společnost CNS ovšem podala v srpnu 2010 proti Společnosti žalobu na náhradu škody a ušlého zisku ve výši 137,2 mil. Kč za neuzavření smlouvy. Společnost považuje nárok za smyšlený a jeho výši za zjevně přemrštěnou, což demonstruje i fakt, že dle účetní závěrky CNS za rok 2009 dosáhla zisku necelých 5,5 mil. Kč. Městský soud v Praze v prosinci 2012 žalobu v plném rozsahu zamítl. Společnost CNS podala odvolání pouze v rozsahu 19,8 milionu Kč. Vrchní soud v Praze potvrdil, že žádná smlouva mezi CNS a Společností uzavřena nebyla a CNS nevznikl jakýkoli nárok z titulu smlouvy. Vrchní soud pouze přikázal Městskému soudu v Praze, aby znovu rozhodl ohledně možných nároků z titulu předsmluvní odpovědnosti, spis však neobsahuje žádné důkazy ohledně takových nároků. Společnost CNS před posledním jednáním v říjnu 2014 oznámila soudu, že údajně

postoupila své „pohledávky“ na společnost NAMARA INVESTMENT PARTNERS. Přitom se jedná o společnost založenou v Londýně 14 dní před tímto oznámením.

Společnost podala proti návrhu námitky, které byly úspěšné a soud vstup tohoto spekulativního subjektu do řízení nepřipustil. Toto rozhodnutí bylo potvrzeno i Nejvyšším soudem, který se ztotožnil s námitkou Společnosti, že šlo pouze o pokus společnosti CNS vyhnout se placení náhrady nákladů řízení v případě neúspěchu ve sporu.

IV. VOLNÝ, a.s. – žaloba o 4 mld. Kč

Dne 28. března 2011 podala společnost VOLNÝ, a.s., k Městskému soudu v Praze žalobu proti Společnosti o zaplacení částky přes 4 mld. Kč za údajné zneužití dominantního postavení na trhu poskytování širokopásmového přístupu k síti Internet. Částka má představovat ušlý zisk společnosti VOLNÝ, a.s., od roku 2004 do roku 2010. Společnost VOLNÝ, a.s., mj. uvádí, že měla v roce 2003 údajně 30% podíl na trhu poskytování vytáčeného (dial-up) internetu a v žalobě vychází z toho, že automaticky stejného výsledku by dosáhla na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. K tomu ale nedošlo kvůli údajnému stlačování marží (margin squeeze) ze strany Společnosti na trhu širokopásmového přístupu k síti Internet. Společnost podala vyjádření k žalobě v červenci 2011 a upozornila na nepodloženost nároku i výpočtů předložených žalobcem i na celkové rozpory v samotných žalobních tvrzeních. Soud začal projednávání věci a jednání pokračovala v průběhu roku 2013, včetně výslechů znalců a svědků. Poslední jednání ve věci se konalo v únoru 2014 s tím, že soud zvažoval zadání revizního znaleckého posudku.

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo další jednání, na němž soud projednával možnost ustanovení revizního znalce, který by přezkoumal jak posudek předložený společností VOLNÝ, a.s., tak i posudek předložený Společností. Společnost VOLNÝ, a.s., navrhla soudu znalce, který se však ukázal jako podjatý ve vztahu ke zkoumané věci, což Společnost namítla. Soud následně ustanovil nového znalce, přičemž vymezil okruh otázek. Výsledek znaleckého přezkoumání však zatím není znám.

V. ČESKÉ RADIOKOMUNIKACE – žaloba o 3,1 mld. Kč

V říjnu 2012 byla Společnosti doručena žaloba společnosti České Radiokomunikace a.s. („ČRa“) o 3,1 mld. Kč. Žalobce uvádí, že Společnost mu měla údajně způsobit škodu zneužitím dominantního postavení „na trhu xDSL“ v důsledku čehož, nebyla údajně společnost ČRa schopna své podnikání odpovídajícím způsobem rozvinout a dosáhnout „spravedlivého postavení na maloobchodním trhu xDSL“. Žalovaná částka je kalkulována jako rozdíl mezi hypotetickou cenou části podniku a skutečnou cenou části podniku, za níž byla v roce 2009 prodána společnosti T-Mobile Czech Republic, a.s. Společnost považuje žalobu za vykonstruovanou a v tomto smysl podala své vyjádření k soudu. Městský soud v Praze svým usnesením ze 7. února 2013 řízení přerušil až do skončení řízení u ÚOHS. Společnost podala odvolání a Vrchní soud v Praze vydal v červnu 2013 usnesení, jímž původní usnesení změnil a přikázal v řízení pokračovat. ČRa podaly proti rozhodnutí dovolání. Nejvyšší soud usnesením doručeným 29. dubna 2014 toto dovolání odmítl. Soud tak bude muset žalobu věcně projednat a nečekat na výsledky řízení u ÚOHS. Jednání ve věci proběhla v říjnu a listopadu 2014 a lednu 2015, byly provedeny všechny listinné důkazy.

Na jednání konaném dne 22. dubna 2016 byl vyhlášen rozsudek, jímž soud zcela zamítl žalobu proti Společnosti. Hlavním důvodem bylo neunesení břemene tvrzení a tedy i neunesení břemene důkazního (konkrétní tvrzení a konkrétní důkazy k nim). Žaloba byla založena na argumentaci údajným stlačováním marží u služeb širokopásmového připojení k

internetu prostřednictvím technologie xDSL, z čehož měla vzniknout škoda na straně společnosti České Radiokomunikace. Nic z toho však v řízení zjištěno nebylo, nebyla zjištěna ani škoda ani protiprávní jednání Společnosti. Rozsudek nabyl právní moci, řízení tak bylo skončeno a nebude dále vykazováno.

VI. TELECONSULT INTERNATIONAL – žaloba o 55 mil. Kč

Nejvyšší soud z formálních důvodů zrušil původní pravomocné rozsudky ve sporu, v nichž Společnost již jednou pravomocně zcela uspěla. Důvody byly procesního a formálního rázu, nicméně ve svém důsledku vedly k tomu, že Městský soud v Praze v obnoveném řízení provádí celé dokazování znovu. Ve sporu se jedná o náhradu škody (ušlý zisk), který měla údajně způsobit Společnost bývalému provozovateli audiotexových linek za květen až říjen 1998. Soud na jednání dne 14. ledna 2016 vydal rozsudek, kde žalobu v drtivé většině zamítl a Společnosti přiznal zhruba 97% nákladů řízení. Společnosti TELECONSULT soud přiznal částku 1,7 mil. Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podá proti této části rozsudku odvolání. Jednání Vrchního soudu bylo nařízeno na 22. února 2017.

VII. Vodafone Czech Republic a.s. – žaloba o 384,7 mil. Kč

Dne 2. dubna 2015 byla Společnosti doručena žaloba společnosti Vodafone Czech Republic a.s. („Vodafone“), v níž požaduje po Společnosti částku 384 691 000 Kč. Podle Vodafone Společnost údajně porušila pravidla hospodářské soutěže ve vztahu ke službám širokopásmového připojení k internetu prostřednictvím technologie xDSL v letech 2009 až 2014. Žaloba byla podána necelý týden poté, co byla Společnosti doručena dvoustránková výzva k úhradě této částky. Podání žaloby považuje Společnost za uměle vykonstruovanou kauzu, jejíž medializace měla za cíl Společnost poškodit. Vodafone tvrdí, že nedosáhl 200 000 zákazníků u služeb připojení k internetu přes xDSL a tím mu ušel zisk. Společnost zaslala soudu vyjádření, v němž poukázala na to, že jde o spekulativní nárok bez jakéhokoli reálného základu. Jednání se dosud nekonalo.

VIII. Žaloby na neplatnost bodu 7. valné hromady 28. dubna 2015 (schválení odštěpení)

Společnost eviduje dvě žaloby akcionářů, kteří se domáhají určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 28. dubna 2015 k bodu č. 7. (Projednání a schválení rozdělení společnosti odštěpením se vznikem nové společnosti). Jedná se o žaloby Ing. Tomáše Hájka a společnosti Pinara – Ponava, s.r.o. Společnost považuje žaloby za zcela nedůvodné a nepodložené a podala v tomto smyslu k soudu svá vyjádření. Jednání dosud nebylo nařízeno.

IX. Trestní řízení vedené podle zákona 418/2011 Sb.

Usnesením Policie České republiky ze dne 31. srpna 2015 bylo se Společností jakožto právnickou osobou zahájeno trestní stíhání. Společnost byla obviněna ze spáchání trestných činů, které měla údajně spáchat v letech 2010 až 2013 v souvislosti s veřejnou zakázkou metropolitní sítě a digitalizace dokumentů pro samosprávu města Přerova. Společnost proti zahájení trestního stíhání podala stížnost k Nejvyššímu státnímu zastupitelství dne 7. září 2015. Usnesením Nejvyššího státního zastupitelství ze dne 11. března 2016 bylo usnesení o zahájení trestního stíhání vedené proti Společnosti v celém rozsahu zrušeno a policejnímu orgánu bylo uloženo, aby o věci znovu jednal a rozhodl. Nejvyšší státní zastupitelství

zdůraznilo, že usnesení o zahájení trestního stíhání nepopisovalo ani nedokládalo, jakým jednáním se vlastně Společnost měla tvrzených trestných činů dopustit.

Policejní orgán další rozhodnutí o obvinění nevydal a Společnost podala policejnímu orgánu návrh na odložení věci.

X. BELL TRADE s.r.o. – žaloba o 5,2 mld. Kč

Poté, co již jednou Ústavní soud Slovenské republiky rozhodl, že slovenské soudy nemají v dané věci pravomoc rozhodnout a řízení bylo zastaveno, Společnost zaznamenala další pokus o zažalování další částky, tentokrát z jiného tvrzeného důvodu.

Dne 14. března 2016 byl Okresnému súdu v Malackách doručen přípis BELL TRADE s.r.o. (BELL TRADE), v němž BELL TRADE navrhl změnu petitu a vstup Společnosti do řízení, které je nyní vedeno výlučně mezi slovenskými subjekty - BELL TRADE proti PET-PACK SK s.r.o. o částku 31 mil. Kč.

BELL TRADE, jehož jediný jednatel, společník a zároveň právní zástupce je aktuálně advokát JUDr. Milan Fulec, svůj nový nárok a nový pokus založit příslušnost Okresnému súdu Malacky zakládá na dopisu ze dne 8. června 2015, v němž uvedl, že „odstupuje od všech smluv uzavřených mezi RVI, a.s. a O2“ a vyhrazuje si právo na vymáhání náhrady škody vzniklé tímto odstoupením. Nově tedy požaduje částku 5,2 mld. Kč s úroky od 14. března 2016 proti Společnosti.

Celý nárok je opět naprosto vykonstruovaný. Žádné smlouvy nikdy uzavřeny nebyly a Společnosti nebylo nikdy dodáno ani žádné plnění, za které by mohly vzniknout jakékoli závazky. BELL TRADE nikdy netvrdil, že by se stal smluvní stranou (nikdy neuzavřených) smluv. Vždy tvrdil, že se stal pouze „věřitelem“, tedy nabyl pouze (údajně existující a splatné) pohledávky vůči Společnosti. BELL TRADE vždy tvrdil, že smlouvy měly být uzavřeny na 10 let a musely by tedy skončit nejpozději dne 31. prosince 2013. BELL TRADE nyní tvrdí, že od smluv odstoupil rok a půl poté, co už měly i podle BELL TRADE skončit uplynutím času. Společnosti BELL TRADE nemohla tedy vzniknout jakákoli škoda. Tím méně tato škoda může souviset se smluvními vztahy mezi PET-PACK SK s.r.o. a BELL TRADE a jakkoli souviset se slovenskými soudy. Usnesením ze dne 16. května 2016 Okresný súd v Malackách nepřipustil návrh BELL TRADE na vstup Společnosti na straně žalovaného do řízení. BELL TRADE podal odvolání ke Krajskému súdu v Bratislave. O odvolání dosud nebylo rozhodnuto.

Společnost je účastníkem také dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 mil. Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2016 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 40 mil. Kč. Účetní závěrka zohledňuje i tyto menší spory, rizika z těchto jednotlivých sporů však nejsou významná.

Zveřejnění dalších informací o uvedených sporech nepovažuje Společnost za vhodné, neboť by mohla ohrozit strategii Společnosti v těchto věcech.

Společnost je přesvědčena, že všechna rizika související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

21 Smluvní závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Společnost jako nájemce) a budoucích výnosů (Společnost jako pronajímatel) vyplývající z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu byly následující:

	31. prosince 2016		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	476	1 303	114
Operativní leasing – pronajímatel	3	1	0

Z toho smluvní závazky se společností CETIN jsou následující:

	31. prosince 2016		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	215	694	56

	31. prosince 2015		
V milionech Kč	**Do 1 roku**	**Od 1 roku do 5 let**	**Více než 5 let**
Operativní leasing – nájemce	519	1 359	293
Operativní leasing – pronajímatel	11	4	0

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2016 jako náklad činily 461 mil. Kč (2015: 589 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2016 představují 237 mil. Kč (2015: 383 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám.

22 Poskytování licencovaných služeb

Společnost vykonává komunikační činnost podle zákona o elektronických komunikacích na základě oznámení a osvědčení od Českého telekomunikačního úřadu („ČTÚ“) č. 516 ve znění pozdějších změn č. 516/1, 516/2, 516/3, 516/4, 516/5,516/6, 516/7 a 516/8.

Do této komunikační činnosti patří (s územním rozsahem pro Českou republiku):

a) veřejná pevná komunikační síť,
b) veřejná mobilní komunikační síť,
c) veřejně dostupná telefonní služba,
d) ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
e) pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
f) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,

g) služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
h) služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
i) ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
j) pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
k) šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
l) služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
m) služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz v rámci standardu GSM (Global System for Mobile Communication – „GSM") a LTE (Long Term Evolution – „LTE") na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 22. října 2024, ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz v rámci standardu GSM a LTE na základě přídělů rádiových kmitočtů vydaných ze strany ČTÚ a platných do 30. června 2029, ve frekvenčním pásmu 2100 MHz v rámci standardu UMTS (Univerzální mobilní telekomunikační systém - „UMTS") na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 1. ledna 2022 a ve frekvenčním pásmu 450 MHz prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access – „CDMA") zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přídělu rádiových kmitočtů vydaného ze strany ČTÚ a platného do 7. února 2018.

Dobu platnosti povolení pro provozování rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ prodloužit na další období. Na druhou stranu s ohledem na současné regulační a tržní prostředí v České republice mohou smluvní, právní, regulační, konkurenční a jiné ekonomické faktory krátit období, po které by Společnost mohla z těchto přídělů rádiových kmitočtů profitovat.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci ČTÚ uložené povinnosti poskytovat univerzální službu byly v průběhu celého roku 2016 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

a) služby veřejných telefonních automatů,
b) přístup zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě rovnocenný s přístupem, který využívají ostatní koncoví uživatelé, zejména prostřednictvím speciálně vybavených telekomunikačních koncových zařízení,
c) zvláštní cenové plány, které se liší od cenových plánů poskytovaných za normálních obchodních podmínek, pro osoby se zvláštními sociálními potřebami a zdravotně postižené osoby.

Univerzální služba je financována ČTÚ, který obdrží finanční prostředky ze státního rozpočtu, které následně bez zbytečných průtahů převede ve prospěch Společnosti.

23 Vlastní kapitál

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	10	10
Počet akcií na jméno – plně splacených	310 220 057	310 220 057
Nominální hodnota akcie na jméno (Kč)	100	100
Počet akcií na jméno – plně splacených	1	1
Akcie celkem (v milionech Kč)	3 102	3 102

Dne 28. dubna 2015 bylo schváleno Valnou hromadou Společnosti v rámci projektu rozdělení Společnosti (Poznámka č. 4) snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií. V důsledku tohoto rozhodnutí nebyla akcionářům vyplacena žádná distribuce.

Částka 23 887 mil Kč vztahující se ke snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií (kromě vlastních akcií) byla převedena do ostatních kapitálových fondů. Zbývající částka snížení základního kapitálu ve výši 472 mil Kč se vztahuje k jmenovité hodnotě zrušených akcií v účetní hodnotě 1 596 mil. Kč. Rozdíl mezi nominální a účetní hodnotou zrušených akcií ve výši 1 124 milionů Kč a byl vypořádán proti emisnímu ážiu.

Právní účinek snížení jmenovité hodnoty kmenových akcií a zrušení vlastních akcií byl ve stejný den jako zápis této změny do obchodního rejstříku, ke kterému došlo dne 1. června 2015.

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
PPF Telco B.V.	50,00 %	0 %
PPF Arena 1 B.V.	23,79 %	0 %
PPF Arena 2 B.V.	0 %	73,79 %
PPF A3 B.V.	10,27 %	10,27 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	1,56 %	0 %
Ostatní akcionáři	14,38 %	15,94 %

Dne 23. ledna 2016 nabylo účinnosti rozdělení společnosti PPF Arena 2 B.V. V důsledku rozdělení společnost PPF Arena 2 B.V. zanikla a vznikly nové nástupnické společnosti PPF Telco B.V. a PPF Infrastructure B.V., přičemž na společnost PPF Telco B.V. přešly veškeré akcie Společnosti původně vlastněné společností PPF Arena 2 B.V. Společnost PPF Telco B.V. je 100 % vlastněna skupinou PPF.

Dne 7. prosince 2016 došlo k převodu akcií Společnosti představujících přímý 23,79 % podíl na hlasovacích právech Společnosti ze společnosti PPF Telco B.V. na PPF Arena 1 B.V.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

a) zajištění schopnosti nepřetržitého trvání Společnosti a tím i návratnosti prostředků akcionářů,
b) vyhovět veškerým relevantním právním požadavkům.

Investiční strategií v oblasti řízení kapitálu Společnosti je zaměřit se na investiční aktivity v prorůstových oblastech, tj. rozvoj a zkvalitnění fixních a mobilních sítí širokopásmového internetu, mobilní služby, korporátní a veřejná ICT řešení a další rozšíření a rozvoj mobilních služeb (včetně datových) na Slovensku. Mezi další oblasti investiční aktivity patří obnova a zdokonalení IT systémů s cílem zjednodušit a zefektivnit procesy, což povede k vyšší provozní efektivitě.

Představenstvo Společnosti bude nadále pokračovat v provádění a vyhodnocování důsledné analýzy současných a očekávaných výsledků Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Žádné další specifické cíle nejsou stanoveny.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2016 a 2015:

V milionech Kč	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
Základní kapitál	3 102	3 102
Vlastní akcie	-1 152	0
Emisní ážio	11 894	11 894
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Nerozdělený zisk minulých let	414	657
Čistý zisk z pokračujících činností za aktuálního období	5 394	4 711
Celkem	**19 660**	**20 372**

Dne 8. prosince 2015 byl valnou hromadou Společnosti schválen program nabývání vlastních akcií po dobu následujících 5 let. Kmenové akcie až do počtu 31 022 005 kusů mohou být odkoupeny za maximální cenu 297 Kč za akcii.

K 31. prosinci 2016 držela Společnost celkem 4 852 535 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč.

Dividendy k vlastním akciím ve výši 18 mil. Kč (2015: 71 mil. Kč) byly vráceny do nerozděleného zisku minulých let.

24 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Arena 2 B.V., PPF Telco B.V., PPF Arena 1 B.V. a PPF A3 B.V., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner ovládal v roce 2016 Společnost, jsou součástí Skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovnictví a finančních služeb, přes telekomunikace, nemovitosti až po biotechnologie. Skupina PPF působí v Evropě, Rusku, Asii a USA.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na základě běžných obchodních podmínek a v tržních cenách. Zůstatky pohledávek a závazků nejsou úročeny (vyjma finančních aktiv a závazků určených k financování), nejsou zajištěny a plnění se očekává buď v hotovosti, nebo jsou prováděny vzájemné zápočty. Zůstatky finančních aktiv jsou prověřovány na snížení hodnoty k datu účetní závěrky.

Uskutečněné transakce se spřízněnými osobami:

I. Mateřská společnost:

V roce 2016 byla vyplacena dividenda pro akcionáře ze Skupiny PPF ve výši 4 172 mil. Kč (2015: 3 417 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend pro akcionáře ze Skupiny PPF byl k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 zcela splacen.

II. Dceřiné společnosti:

Rozvaha **V milionech Kč**	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
a) Pohledávky	660	456
b) Krátkodobé půjčky poskytnuté	50	137
c) Závazky	426	432
d) Krátkodobý závazek z cash-poolingu (viz Poznámka č. 16)	115	710
e) Ostatní přijaté půjčky ve skupině (viz Poznámka č. 16)	0	45

Výkaz o úplném výsledku **V milionech Kč**	**Rok končící 31. prosince 2016**	**Rok končící 31. prosince 2015**
a) Prodeje služeb a zboží	1 400	1 238
b) Výnos z dividendy	1 172	870
c) Nákupy služeb a zboží	689	446
d) Úrokové výnosy	2	2

K 31. prosinci 2015 vykázala Společnost krátkodobou půjčku ve výši 200 mil. Kč poskytnutou dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. Půjčka byla úročena pohyblivou úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR a byla poskytnuta na základě běžných obchodních podmínek. Dne 7. března 2016 schválilo představenstvo Společnosti se souhlasem dozorčí rady Společnosti poskytnutí peněžitého příspěvku nad rámec základního kapitálu společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 200 mil. Kč. Pohledávka Společnosti z titulu poskytnuté půjčky ve výši 200 mil. Kč byla započtena vůči závazku Společnosti poskytnout peněžitý příplatek.

Společnost provedla k 31. prosinci 2016 test na snížení hodnoty své investice ve společnosti Internethome, s.r.o. Test na snížení hodnoty zahrnuje určení zpětně získatelné částky jako současné hodnoty budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje dceřiná společnost Internethome, s.r.o. Na základě výsledků testu byla Společností meziročně navýšena opravná položka o 22 mil. Kč (2015: celková opravná položka ve výši 231 mil. Kč, z nichž 72 mil. Kč k finanční investici a 159 mil. Kč k poskytnuté půjčce).

K 31. prosinci 2016 měla Společnost poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 50 mil. Kč (2015: 50 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o. Půjčka byla poskytnuta na základě běžných obchodních podmínek a není znehodnocena.

Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost v letech 2016 a 2015 netvořila.

Společnost k 1. červnu 2016 koupila FTTx část závodu dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. V souladu s účetní politikou Společnosti jsou aktiva a pasiva nabyté části závodu vykázány v účetní závěrce Společnosti v jejich účetní hodnotách. Rozdíl mezi pořizovací cenou ve výši 34 mil. Kč určenou znaleckým posudkem a účetní hodnotou k datu pořízení v souhrnné výši 26 mil. Kč je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu Společnosti v rámci nerozděleného zisku minulých let.

Dne 29. května 2015 získala Společnost od Skupiny PPF 100% podíl ve společnosti O2 IT Services s.r.o. Všechny transakce od června 2015 s O2 IT Services s.r.o. jsou uvedeny v transakcích se spřízněnými osobami – dceřiné společnosti. Transakce provedené před červnem 2015 jsou uvedeny v transakcích se spřízněnými osobami - Skupina PPF.

V roce 2016 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 28 mil. Kč (2015: 106 mil. Kč) a ve výši 46 mil. Kč (2015: 15 mil. Kč) od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.

III. Společné a přidružené podniky

Rozvaha **V milionech Kč**	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
a) Pohledávky	51	49
b) Závazky	52	86

Výkaz o úplném výsledku **V milionech Kč**	**Rok končící 31. prosince 2016**	**Rok končící 31. prosince 2015**
a) Prodeje služeb a zboží	159	153
b) Výnos z dividendy	11	4
c) Nákupy služeb a zboží	69	67

IV. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha **V milionech Kč**	**31. prosince 2016**	**31. prosince 2015**
a) Pohledávky	58	161
b) Závazky	967	1 043
c) Finanční deriváty	0	-1
c) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 14)	1 936	767

Výkaz o úplném výsledku V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
a) Prodej zboží a služeb	313	210
b) Nákup zboží a služeb	10 396	6 299
c) Nákup služeb v oblasti řízení	0	35
d) Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-2	-1
e) Úrokové výnosy	0	4

V období leden až květen 2015 byla pod kontrolou Společnosti i odštěpená část CETIN (Poznámka č. 4). Prodej a nákup se společností CETIN tedy zahrnuje ve srovnatelném období pouze transakce za období červen – prosinec 2015. Všechny významné smlouvy uzavřené se společností CETIN jsou rovněž popsány v Poznámce č. 4.

Kapitálové investice za rok 2016 byly realizovány výhradně se společností CETIN. Společnost prodala CETINU majetek za částku 7 mil. Kč (2015: 112 mil. Kč) a nakoupila od CETINU majetek v hodnotě 0 mil. Kč (2015: 95 mil. Kč).

V. Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Členové představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení Společnosti obdrželi následující výhody od Společnosti:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2016	Rok končící 31. prosince 2015
Představenstvo	38	30
Dozorčí rada	1	1
Vrcholové vedení	52	35
Celkem	91	66

V roce 2016 a 2015 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

25 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dceřiné společnosti	6 691	6 459
Přidružené společnosti	9	9
Společné podniky	6	6
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci celkem	6 706	6 474

Tato účetní závěrka je prezentována samostatně jako tzv. stand-alone, nebyla provedena konsolidace dceřiných a přidružených společností ani společných podniků. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku na případné snížení hodnoty.

K 31. prosinci 2016

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100%	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2. Internethome, s.r.o.	100%	272*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
3. O2 Family, s.r.o.	100%	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. O2 TV s.r.o.	100 %	1	Česká republika	Digitální televize
5. O2 IT Services s.r.o.	100 %	242	Česká republika	Informační technologie
6. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	102	Česká republika	Start-up fond
7. eKasa s.r.o.	100 %	10	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb
8. O2 Financial Services s.r.o.	100 %	0	Česká republika	Zprostředkování finančních služeb
Přidružené podniky				
9. První certifikační autorita, a.s.	23%	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
10. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40%	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
11. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Operátor virtuální mobilní sítě předplacených služeb

* Společnost vykázala opravnou položku ve výši 252 mil. Kč k investici do společnosti Internethome, s.r.o.

S účinností k 1. lednu 2016 byl proveden nepeněžitý vklad divize Professional Services do dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o., který schválila valná hromada Společnosti dne 8. prosince 2015. Účetní hodnota nepeněžitého vkladu byla k 1. lednu 2016 ve výši 153 mil. Kč, včetně peněžních prostředků ve výši 30 mil. Kč.

V roce 2016 založila Společnost nové dceřiné společnosti eKasa s.r.o. (základní kapitál společnosti činí 100 tis. Kč) poskytující řešení pro elektronickou evidenci tržeb a O2 Financial Services s.r.o. (základní kapitál společnosti činí 200 tis. Kč), která v roce 2016 zatím nevyvíjela obchodní činnost.

K 7. březnu 2016 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Internethome, s.r.o. ve výši 200 mil. Kč (Poznámka č. 24).

K 13. červenci 2016 poskytla Společnost dobrovolný příplatek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. ve výši 50 mil. Kč.

Společnost O2 Business Services, a.s., která je 100% dceřinou společností O2 Slovakia, s.r.o. převzala v roce 2016 všechny aktivity organizační složky Společnosti O2 Business Services Slovakia, organizačná zložka O2 Czech Republic a.s., která byla následně k 25. červenci 2016 zrušena.

K 31. prosinci 2015

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti	Pořizovací hodnota v mil. Kč	Země původu	Předmět činnosti
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100%	6 116	Slovenská republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2. Internethome, s.r.o.	100%	72*	Česká republika	Služby přístupu k internetu na technologii WiFi
3. O2 Family, s.r.o.	100%	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. O2 TV s.r.o.	100 %	1	Česká republika	Digitální televize
5. O2 IT Services s.r.o.	100 %	90	Česká republika	Informační technologie
6. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	52	Česká republika	Start-up fond
Přidružené podniky				
7. První certifikační autorita, a.s.	23%	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
8. AUGUSTUS, spol. s r.o.	40%	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky				
9. Tesco Mobile ČR s.r.o.	50%	6	Česká republika	Operátor virtuální mobilní sítě předplacených služeb

* Společnost vykázala opravnou položku ve výši 72 mil. Kč k investici do společnosti Internethome, s.r.o.

26 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Převody akcií Společnosti

Dne 10. ledna 2017 došlo k převodu akcií Společnosti představujících přímý 23,79 % podíl na hlasovacích právech Společnosti ze společnosti PPF Arena 1 B.V. na společnost PPF Telco B.V.

Dne 7. února 2017 společnost PPF Telco B.V. ze skupiny PPF oznámila v tiskové zprávě, že prodala 9,3 milionů kusů akcií Společnosti, což představuje 3% podíl na základním kapitálu.

Načerpání dlouhodobého úvěru

Dne 24. ledna 2017 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 miliardy Kč (viz Poznámka č. 16). Společnost tak bude mít k datu schválení a vydání účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016 načerpáno celkem 8 miliard Kč ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Tyto skutečnosti nemají žádný dopad do účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016.

Ostatní

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

13. února 2017

Tomáš Budník
generální ředitel
předseda představenstva

Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva

Prohlášení osob **odpovědných** za výroční zprávu

8

8. Prohlášení osob **odpovědných** za výroční zprávu

Tomáš Budník, předseda představenstva a generální ředitel společnosti O2 Czech Republic a.s.

a

Tomáš Kouřil, místopředseda představenstva a ředitel divize Finance společnosti O2 Czech Republic a.s.

prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Tomáš Budník
předseda představenstva
a generální ředitel

Tomáš Kouřil
místopředseda představenstva
a finanční ředitel

V Praze dne 13. února 2017

Zpráva o **vztazích**

Zpráva o **vztazích**

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016

Společnost: O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČO: 601 93 336, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 2322 (dále jen „Společnost" nebo „O2 CZ" nebo též „O2 Czech Republic") je povinna za účetní období roku 2016 (od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích (dále jen „zpráva o vztazích").

1. Ovládající osoba

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner
Datum narození: 20. května 1964
Bydliště: Vrané nad Vltavou, Březovská 509, PSČ 252 45

Pan Petr Kellner nakládal v období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 nepřímo s podílem ve výši 84,06 % na hlasovacích právech Společnosti. Ovládající osobou Společnosti byl v tomto období prostřednictvím společností:

PPF Arena 2 B.V

- s účinností ke dni 23. ledna 2016 byla rozdělena na dvě nástupnické společnosti a v důsledku rozdělení zanikla

PPF Telco B.V.

- vznikla jako nástupnická společnost v důsledku rozdělení PPF Arena 2 B.V.
- přešly na ni veškeré akcie O2 CZ původně vlastněné společností PPF Arena 2 B.V.

PPF A3 B.V.

PPF Arena 1 B.V.

- dne 7. prosince 2016 na ni byla převedena část akcií O2 CZ ze společnosti PPF Telco B.V.

Uvedené společnosti, jejichž prostřednictvím byl pan Petr Kellner v roce 2016 ovládající osobou společnosti O2 CZ, jsou součástí skupiny PPF.

2. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Skupina PPF ovládaná panem Petrem Kellnerem je mezinárodní investiční skupinou. Působí v Evropě, Asii a Severní Americe. Skupina PPF ovládá sektorově diverzifikované společnosti, které jsou aktivní zejména v oblastech spotřebitelského financování (skupina Home Credit), bankovnictví (PPF banka, Air Bank), pojišťovnictví (PPF Life Insurance), biotechnologií (SOTIO), nemovitostí (PPF Real Estate Holding), zemědělství (RAV Agro) či telekomunikací (Česká telekomunikační infrastruktura a.s. a investice v O2 Czech Republic).

Skupina PPF má svoji korporátní vlastnickou a ovládací strukturu umístěnou v Nizozemsku: společnost PPF Group N.V. se sídlem v Amsterdamu je klíčovou holdingovou společností skupiny PPF.

V rámci jednotlivých obchodních oblastí, v nichž je skupina PPF aktivní (bankovnictví, finanční služby, nemovitosti, telekomunikace, biotechnologie, zemědělství atd.) jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury, v jejichž rámci se řeší dílčí specifické záležitosti týkající se dané obchodní oblasti a zainteresovaných entit. Uvnitř těchto struktur jsou využívány speciálně založené účelové entity (SPV), které odrážejí specifičnosti jednotlivých entit v rámci skupiny PPF.

Podle informací poskytnutých společností PPF a.s. byl vypracován přehled entit přímo či nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou – panem Petrem Kellnerem, včetně dalších údajů o jejich struktuře. Přehled je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

Ve vztahu ke Společnosti pak skupina PPF deklarovala na svých internetových stránkách (www.ppf.eu), že z pohledu skupiny PPF (a ji ovládající osoby) je Společnost finanční investicí a skupina PPF nezasahuje do obchodního vedení Společnosti.

3. Úloha Společnosti a koncern O2 Czech Republic

Úloha Společnosti

Společnost se nachází v postavení samostatného telekomunikačního operátora poskytujícího primárně služby elektronických komunikací v pevných a mobilních sítích na území České republiky a prostřednictvím stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti také na území Slovenské republiky, kde poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích. Ve sjednaných případech poskytuje Společnost své služby elektronických komunikací osobám ve skupině PPF.

Koncern O2 Czech Republic

Od 1. dubna 2016 uplatňuje Společnost (jako řídící osoba) koncernové řízení vůči většině svých dceřiných společností, a to v souladu s ustanovením § 79 zákona o obchodních korporacích. Hlavním důvodem je jednotné řízení za účelem dlouhodobého prosazování koncernových zájmů v rámci jednotné politiky koncernu O2 Czech Republic. Vliv je v různé intenzitě vykonáván formou koordinace a koncepčního řízení v rámci podnikání koncernu O2 Czech Republic.

K datu vyhotovení této zprávy jsou členy koncernu O2 Czech Republic tyto společnosti: O2 Family, s.r.o., O2 Financial Services s.r.o., O2 IT Services s.r.o. (koncernové řízení uplatňováno již od 22. prosince 2015), O2 TV s.r.o., O2 Slovakia, s.r.o., O2 Business Services, a. s. (vlastněna prostřednictvím O2 Slovakia, s.r.o.), Internethome, s.r.o., Bolt Start Up Development a.s. a eKasa s.r.o.

Aktuální přehled společností patřících do koncernu O2 Czech Republic Společnost zveřejňuje na svých internetových stránkách (http://www.o2.cz/spolecnost/376775-skupina_o2_cr_a_ostatni_ucasti/).

4. Způsob a prostředky ovládání

Panu Petru Kellnerovi je ovládání Společnosti (ve smyslu zákona o obchodních korporacích) umožněno tím, že v ní prostřednictvím společností uvedených v bodě 1 výše drží většinu akcií, a tudíž i většinový podíl na hlasovacích právech. Hlasovací práva vykonává na valných hromadách Společnosti.

Nad rámec tohoto prostředku umožňujícího ovládání se dále společnosti PPF Telco B.V. a PPF A3 B.V. (jednající ve shodě) obrátily na dozorčí radu Společnosti s podnětem ke kooptaci Ing. Ladislava Bartoníčka jako náhradního člena dozorčí rady na místo pana Ing. Aleše Minxe, který na svou funkci v dozorčí radě rezignoval. Dozorčí rada Společnosti po pečlivém uvážení jmenovala (kooptovala) pana Ing. Bartoníčka náhradním členem dozorčí rady Společnosti do příštího zasedání valné hromady. Alternativní možnost, tj. že by uvedené společnosti z pozice majoritního (resp. kvalifikovaného) akcionáře žádaly svolání valné hromady Společnosti výlučně pro účely volby nového člena dozorčí rady, kde by mohly (s ohledem na to, že společně držely majoritní podíl ve Společnosti) svůj návrh prosadit, by byla z pohledu Společnosti neefektivní.

Skupina PPF (což pro účely této zprávy zahrnuje i osobu, která celou skupinu ovládá, jak je uvedeno v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích) nezasahuje do obchodního vedení Společnosti (jak skupina PPF také sama deklarovala – viz závěr bodu 2 výše), a není tedy ve vztahu ke Společnosti řídící osobou ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích.

5. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích

Společnost v rámci účetního období roku 2016 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

6. Přehled vzájemných smluv

V rámci účetního období roku 2016 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

SMLOUVY SE SPOLEČNOSTMI ZE SKUPINY PPF

Smlouvy s Air Bank a.s.

- Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací, managed services a další související služby za sjednaných podmínek.

- Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně telekomunikační služby připojení a propojení datové sítě WAN za sjednaných podmínek.

- Prováděcí smlouvy o poskytování hostingových služeb, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně hostingové služby včetně připojení a propojení do datové sítě WAN za sjednaných podmínek.

- Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně službu hromadného odesílání SMS z aplikací zákazníka do sítí mobilních a pevných operátorů, včetně zahraničních, a poskytuje funkcionality související se zpracováním SMS zpráv.

Smlouvy s Bestsport, a.s. (dříve Bestsport Arena, a.s.)

- Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.

- Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, popis plnění: předmětem je právo Společnosti pojmenovat arénu (víceúčelovou halu v Praze 9 – O_2 arénu), a využívat arénu (tj. včetně nájmu nebytových prostor) pro své obchodní a marketingové účely jako generální a titulární partner arény pro propagaci obchodní firmy, loga, zboží a služeb Společnosti uvnitř i vně a ve spojení s arénou, a dále poskytování vstupenek na akce konané v aréně.

- Smlouva o spolupráci, popis plnění: spolupráce v rámci programu O_2 Extra výhody pro zákazníky O2 CZ.

- Smlouva o nájmu, popis plnění: nájem reklamní plochy od společnosti Bestsport, a.s.

- Smlouva o užívání VIP Skyboxu, popis plnění: možnost pro Společnost využívat VIP Skybox na fotbalovém stadionu Generali Arena za sjednaných podmínek.

- Dohoda o poskytnutí dokumentace, ochraně informací a zákazu jejich zneužití, popis plnění: podmínky poskytnutí dokumentace společnosti O2 CZ a závazek ochrany chráněných informací v této dokumentaci.

- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací a Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: poskytování služeb elektronických komunikací.

Smlouvy se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (CETIN)

- Mobile Network Services Agreement, popis plnění: smlouva o službách mobilní sítě, která zajišťuje přístup O2 CZ k infrastruktuře a funkcionalitám Radio Access Network mobilní sítě na straně CETIN, a plněním ze strany CETIN je provoz a údržba 2G, 3G, LTE a CDMA sítě, konsolidace 2G a 3G sítí, rozvoj LTE sítě.

- Non-Disclosure Agreement, popis plnění: aplikace pravidel zachování důvěrnosti informací z Mobile Network Services Agreement mezi CETIN a Společností při spolupráci se společností T-Mobile Czech Republic a.s.

- Smlouva o přístupu ke koncovým úsekům, popis plnění: datové služby podle nové referenční nabídky ukončené v krajských městech.

- Smlouva o přístupu k veřejné pevné komunikační síti, popis plnění: smlouva na základě referenční nabídky, jejímž předmětem je zajištění služeb připojení k síti v koncovém bodě, přístupu k veřejně dostupné telefonní službě a k širokopásmovým službám ve fixní síti CETIN.

- Smlouva o propojení veřejné pevné komunikační sítě společnosti CETIN s veřejnou mobilní komunikační sítí společnosti O2 CZ, popis plnění: poskytování služeb elektronických komunikací a činností účastníkům připojených k sítím smluvních stran a dalším uživatelům, propojení a udržování propojení infrastruktur svých veřejných komunikačních sítí.

- Service Agreement, popis plnění: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem O2 CZ.

- Smlouva o poskytování služeb datových center, popis plnění: pronájem plochy v datových centrech, která vlastní CETIN.

- Smlouva o kolokaci pro konkrétní lokality, popis plnění: poskytnutí kolokačního prostoru a služeb fyzické kolokace v určitých lokalitách.

- Smlouva o poskytování služeb typu Carrier, popis plnění: velkoobchodní datové služby Carrier.

- Smlouva o poskytování vyúčtování velkoobchodních služeb, popis plnění: zajištění vyúčtování velkoobchodních služeb O2 CZ.

- Nájemní smlouvy, popis plnění: nájem či podnájem kancelářských prostor, které jsou ve vlastnictví CETIN.

- Smlouvy o poskytování podpůrných služeb CETIN pro O2 CZ a O2 CZ pro CETIN, popis plnění: dočasné poskytování vzájemných podpůrných služeb.

- Smlouva o ukončení mezinárodního hlasového provozu, popis plnění: tranzit mezinárodního provozu originovaného v mobilní i fixní síti O2 CZ včetně provozu originovaného v síti O2 Slovakia.

- Smlouva o nájmu optických vláken, popis plnění: pronájem optických vláken.

- Smlouva o poskytování služeb technologického housingu, popis plnění: pronájem plochy v technologických prostorách CETIN pro umístění technologií O2 CZ.

- Kupní smlouva popis plnění: prodej movitých věcí do společnosti CETIN.

- Services Agreement on Signalling and GRX / IPX, popis plnění: CETIN zajišťuje SCCP a diameter signalizaci, GRX/S8 payload mobilní datový exchange.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.

- Smlouva o podmínkách dodání produktů Microsoft; popis plnění: předmětem smlouvy byl převod licencí Microsoft na společnost CETIN, které společnost O2 Czech Republic získala před 31. květnem 2015.

- Smlouva o smlouvě budoucí a smlouva spolupráci, popis plnění: spolupráce týkající se veřejné zakázky pod názvem „Poskytování komunikační sítě WAN MZV ČR (2016–2020)“ vypsané Ministerstvem zahraničních věcí.

- Assignment of Agreements (smluvní stranou byla též společnost Polystar OSIX AB); popis plnění: postoupení práv a povinností plynoucích ze smluv uzavřených se společností Polystar OSIX AB na společnost CETIN.

- Novation agreement (smluvní stranou byla též společnost Independent Technology Systems Limited), popis plnění: vzájemné potvrzení smluvních stran o přechodu licenční smlouvy se společností Independent Technology Systems Limited z O2 CZ na CETIN v důsledku rozdělení Společnosti.

- Smlouva o převodu práv a povinností z licenční smlouvy, popis plnění: úplatný převod některých nevyužívaných licenčních oprávnění na společnost CETIN.

- Smlouva o poskytování archivačních služeb, principech případného rozdělení archivu a související spolupráci, popis plnění: archivace a zpřístupňování archivních dokumentů v centrálním archivu společnosti O2 Czech Republic náležejících společnosti CETIN podle projektu rozdělení anebo týkajících se společné korporátní historie obou společností.

Smlouvy s Home Credit a.s.

- Smlouva o spolupráci na financování nákupu zboží od O2, popis plnění: předmětem jsou pravidla pro poskytování bezúročných úvěrů fyzickým osobám, které mají s O2 CZ uzavřenu smlouvu o poskytování služeb elektronických komunikací, na nákup mobilního hardware od společnosti O2 CZ či jejích franšízantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů.

- Smlouva o spolupráci na poskytování produktu Extra karta, popis plnění: předmětem jsou pravidla pro tvorbu, propagaci a prodej společného produktu smluvních stran s názvem Extra karta.

- Smlouvy o spolupráci, popis plnění: poskytování informací ze strany O2 CZ společnosti Home Credit a.s. na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzováním platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádostí o úvěr u Home Credit a.s.

Smlouvy s Home Credit International, a.s.

- Smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně hlasové a datové služby za sjednaných podmínek.

Smlouvy s PPF a.s.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším společnostem ze skupiny PPF služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.

- Smlouva o poskytování hlasového řešení, popis plnění: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím pevných sítí za sjednaných podmínek.

- Dohoda o úhradě nákladů za vánoční večírek, popis plnění: úhrada nákladů za vánoční večírek.

- Kupní smlouvy, popis plnění: prodej mobilního a souvisejícího zařízení společnosti O2 CZ.

Smlouvy s PPF banka a.s.

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, popis plnění: předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro Společnost a zřízení účtů v CZK, EUR a USD.

- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trhu, popis plnění: předmětem smlouvy jsou obchodní transakce pro zajištění finančních rizik.

Smlouvy s Public Picture & Marketing a.s.

- Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, popis plnění: smluvní strana poskytuje Společnosti služby spočívající v přípravě a realizaci eventů, reklamních služeb pro různé cílové skupiny v různém rozsahu dle potřeb a zadání Společnosti, tzv. Below the Line služby, programy na budování loajality zainteresovaných subjektů, organizování konferencí, školení a přednášek, pořádání jednorázových akcí. V roce 2016 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.

- Rámcová smlouva o poskytování či zprostředkování služeb Travel Desku, popis plnění: smluvní strana poskytuje Společnosti soubor služeb spočívající ve zprostředkování rezervace letenek, ubytování, jízdenek, zajištění víz, rezervace pronájmu automobilů, reporting. V roce 2016 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.

SMLOUVY S DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI O2 CZECH REPUBLIC

Smlouvy s eKasa, s.r.o.

- Účastnické smlouvy, popis plnění: poskytování služeb elektronických komunikací pro eKasa, s.r.o., její zaměstnance a obchodní partnery.

- Dohoda o poskytnutí slevy (v rámci služby O_2 Profi, řešení pro podnikatele), popis plnění: závazek O2 poskytovat společnosti eKasa s.r.o. slevu z určitých položek ve vyúčtování služeb elektronických komunikací v závislosti na výši měsíčního paušálu za služby elektronických komunikací.

Smlouvy s Internethome, s.r.o.

- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, popis plnění: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti Internethome, s.r.o.
- Credit Facility Agreement, popis plnění: poskytnutí úvěrového rámce společnosti Internethome, s.r.o.
- Smlouva o převodu zákazníků, popis plnění: postoupení práva a závazků na O2 CZ za účelem převzetí poskytování služby vysokorychlostního přístupu k internetu (DSL) na základě smluv o poskytování služeb elektronických komunikací uzavřených se zákazníky Internethome, s.r.o.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací.
- Smlouva o prodeji části závodu, popis plnění: prodej části závodu společnosti Internethome, s.r.o., označené jako FTTx do O2 CZ.
- Dohoda o vypořádání vzájemných závazků a převodu některých práv a zajištění některých činností, popis plnění: vypořádání vzájemných závazků mezi Internethome, s.r.o. a O2 CZ z minulých let a zajištění činností nespadajících pod smlouvu o podpůrných službách.
- Smlouvy o postoupení pohledávek, popis plnění: postoupení pohledávek společnosti Internethome, s.r.o., na O2 CZ.

Smlouvy s O2 Business Services, a. s.

- Smlouva o prodeji části závodu vymezeného organizační složkou O2 Business Services Slovakia, organizačná zložka O2 Czech Republic a.s., popis plnění: prodej části závodu vymezeného organizační složkou O2 Business Services Slovakia, organizačná zložka O2 Czech Republic a.s., do ovládané společnosti O2 Business Services, a.s.
- Zmluva o poskytovaní a prevádzkovaní komunikačných a bezpečnostných služieb pre siete LAN/WAN pro Štatistický úrad SR (O2 CZ a O2 Business Services, a. s., uzavřely smlouvu na straně dodavatele), popis plnění: poskytování a provozování telekomunikačních a komunikačních služeb pro sítě LAN/WAN Štatistického úradu SR.

Smlouvy s O2 Family, s.r.o.

- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, popis plnění: O2 CZ poskytuje O2 Family, s.r.o., přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací za účelem poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací Společností jejím účastníkům.
- Credit Facility Agreement, popis plnění: předmětem smlouvy je poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Family, s.r.o.
- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací a rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí, dodává mobilní telefony, příslušenství k mobilním telefonům a další produkty.
- Smlouva o zpracování údajů, popis plnění: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Deposit Agreement, popis plnění: předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky.
- Smlouva o spolupráci při vysílání programu O_2 Info, předmět plnění: spolupráce smluvních stran při vysílání programu O_2 Info pro podporu služby O_2 TV.

Smlouvy s O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o službách Provozu informačních technologií, popis plnění: O2 CZ nakupuje služby spočívajících v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.

- Smlouvy o smlouvách budoucích, popis plnění: závazek O2 IT Services s.r.o. poskytnout plnění jako subdodavatel pro případ realizace některých veřejných zakázek společností O2 CZ.

- Smlouva o spolupráci, popis plnění: spolupráce při přípravě společné nabídky a případně při plnění pro účely veřejné zakázky Ministerstva obrany ČR pod názvem „Výstavba globální datové sítě – 1. etapa".

- Nájemní a podnájemní smlouvy, popis plnění: nájem či podnájem prostor sloužících k podnikání od O2 CZ.

- Dohody o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, popis plnění: pravidla ochrany a zachování důvěrnosti některých informací v souvislosti s obchodními jednáními mezi smluvními stranami.

- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, popis plnění: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 IT Services s.r.o.

- Smlouvy o zpracování údajů, popis plnění: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

- Kupní smlouvy, popis plnění: koupě movitých věcí.

- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, popis plnění: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o vkladu části závodu, popis plnění: Společnost jako vkladatel převedla (k 1. 1. 2016) část závodu na O2 IT Services s.r.o, a to jako předmět nepeněžitého vkladu do O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o subdodávce pro Telefonní centrum tísňového volání, popis plnění: subdodávka služeb O2 CZ pro O2 IT Services s.r.o. za účelem plnění ze smlouvy o zajištění Telefonního centra tísňového volání s Českou republikou – Ministerstvem vnitra.

- Rámcová smlouva o poskytování velkoobchodních datových služeb, popis plnění: mechanismus a podmínky poskytování datových služeb pro společnost O2 IT Services s.r.o. na velkoobchodní úrovni pro účely poskytování těchto služeb zákazníkům společnosti O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o přístupu k mobilní veřejné komunikační síti, popis plnění: O2 CZ poskytuje společnosti O2 IT Services s.r.o. přístup k veřejné mobilní síti elektronických komunikací.

- Trade Mark Sub-Licence Agreement, popis plnění: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O_2 ve spojení s obchodními aktivitami O2 IT Services s.r.o. v ČR.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: O2 CZ poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací pro komunikaci mezi stroji (M2M).

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: O2 CZ poskytuje služby elektronických komunikací v mobilních sítích.

- Technické specifikace služeb, popis plnění: poskytování služeb IP Connect, Hosting nebo cloudových služeb.

Smlouvy s O2 Slovakia, s.r.o.

- Rámcová zmluva o spolupráci vo funkčných oblastiach. popis plnění: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

- Smlouva o převodu práv a povinností, popis plnění: převod práv a povinností vyplývajících z individuálního povolení na používání frekvencí na území SR ze společnosti O2 CZ, resp. z její organizační složky O2 Business Services Slovakia, na společnost O2 Slovakia, s.r.o. (a to i v návaznosti na rozhodnutí Úradu pre reguláciu elektronických komunikácií a poštovných služeb, které stanoví podmínky používání jednotlivých frekvencí).

- Credit Facility Agreement, popis plnění: poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (nahrazeno smlouvou Revolving Credit Facility Agreement).

- Revolving Credit Facility Agreement, popis plnění: poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

- Bilateral International Roaming Agreement, popis plnění: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytovaní mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti O2 Slovakia, s.r.o.

- iPhone Contract of Adherence to the iPhone Agreement between Apple and O2 Czech Republic (smlouva uzavřena mezi Apple Distribution International, O2 CZ a O2 Slovakia s.r.o.), popis plnění: přistoupení O2 Slovakia, s.r.o., ke smlouvě mezi O2 CZ a Apple Distribution International na nákup hardwaru a poskytování souvisejících služeb.

- Agreement on O&M Fees for the period from 2016 to 2022 mezi O2 CZ a O2 Slovakia, s.r.o. (na straně odběratelů) a společnostmi Huawei Technologies (Czech) s.r.o. a Huawei Technologies (Slovak), s.r.o. (na straně dodavatelů); popis plnění: stanovení některých dodatečných podmínek pro poskytování služeb Operation and Maintenance Support Services.

- Rámcová smlouva na dodávku telekomunikačních zařízení, popis plnění: dodávka telekomunikačních zařízení pro O2 CZ.

Smlouvy s O2 TV s.r.o.

- Smlouvy o poskytování podpůrných služeb, popis plnění: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti O2 TV s.r.o.

- Smlouva o zařazení programu O_2 Sport do služby O_2 TV, popis plnění: O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění Společnosti k vysílání O_2 Sport na území České Republiky v rámci služby O_2 TV; dále též spolupráce v oblasti mediální a marketingové podpory služby O_2 TV a využití mediálního prostoru na O_2 Sport.

- Smlouva o poskytnutí práv, popis plnění: společnost O2 CZ poskytuje práva k vysílání Champions League v rámci vysílání O_2 Sport.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, popis plnění: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací a dodávání mobilních telefonů, příslušenství k mobilním telefonům a dalších produktů.

- Smlouva o převodu účastnictví datových služeb, popis plnění: zřízení a poskytování datových služeb pro společnost O2 TV s.r.o.

- Dohoda v souvislosti s přenosy ze sportovních utkání, popis plnění: spolupráce při přenosech ze sportovních utkání, včetně využití přenosových vozů

- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, popis plnění: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti O2 TV s.r.o.

SMLOUVY S TESCO MOBILE ČR S.R.O. (SPOLEČNÝ PODNIK O2 CZ A TESCO STORES ČR A.S.)

- Shareholders' Agreement (smlouva mezi O2 CZ, Tesco Stores ČR a.s. a Tesco Mobile ČR s.r.o.), popis plnění: smlouva upravuje vztahy mezi společníky společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.

- Mobile Services Agreement, popis plnění: úprava práv a povinností smluvních stran ve vztahu k využití mobilní přenosové sítě společnosti O2 CZ společností Tesco Mobile ČR s.r.o.

- Framework Loans Agreement, popis plnění: pravidla a podmínky poskytování zápůjček společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. V roce 2016 společnost Tesco Mobile ČR s.r.o. nečerpala finanční prostředky dle této smlouvy.

- Secondment Agreement, popis plnění: úprava podmínek dočasného přidělování zaměstnanců O2 CZ do společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. ve smyslu § 43a zákoníku práce.

- Smlouva o spolupráci při prodeji prostřednictvím elektronického obchodu, popis plnění: spolupráce při nabízení a prodeji zboží a SIM karet v internetovém obchodu.

Plnění na základě výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami, resp. třetím osobám. Jakékoli další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

7. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

Veškeré smlouvy popsané v bodě 6 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

8. Závěr

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody respektive rizika plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí, a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze dne 8. února 2017

O2 Czech Republic a.s.

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

OVLÁDAJÍCÍ OSOBA: ING. PETR KELLNER

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 1 B.V.	56007043	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 3 B.V.	58435425	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 5 B.V.	34192873	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 6 B.V.	58435956	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
Air 24 a.s.	5479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 14. října 2016	PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	2973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ALCAMORA LIMITED	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALRIK VENTURES LIMITED	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Areál Ďáblice s.r.o.	3762939	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Nine s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Autotým, s.r.o.	3040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 15. září 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BONAK a.s.	5098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. května 2016	PPF a.s.
Bolt Start Up Development a.s.	4071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
BOVESTO LIMITED	HE353152	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 7. května 2016 do 8. prosince 2016	FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
CAPERTON HOLDINGS LIMITED	HE 173 977	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	Corvus Services Limited
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CETIN služby s.r.o.	5022983	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 25. dubna 2016 do 1. září 2016	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CITY TOWER, a.s.	271 03 251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	CITY TOWER Holding a.s.
CJSC „Intrust NN“	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STINCTUM HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CJSC „Investments trust“	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
«Closed Joint Stock Insurance Company «Asnova Insurance»“	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
Codar Invest B.V.	27278985	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Corvus Services Limited	1061050	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 29. prosince 2016	VELTHEMIA LIMITED
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V. PPF A3 B.V.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
DOUSAVI LIMITED	HE 331 420	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	Bavella B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 17. května 2016	O2 Czech Republic a.s.
ELDORADO LICENSING LIMITED	HE 144 889	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. dubna 2016	LLC Eldorado
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia N.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Insurance Services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Asia Limited	890063	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
Home Credit Business Management (Tianjin) Co., Ltd.	67596220-8	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 25. července 2016	Home Credit Asia Limited
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	911201166 36067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účast		Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Horse Arena s.r.o.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
iCORD International s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
Internethome, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	4002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Joint Stoct Company „Sibzavod Centre“	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited FIGERA LIMITED
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya companiya „KARTONTARA“	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
JSC HC Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	3495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LLC Alfa South	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Bryanskii Torgovij Centr-Invest	1063250034385	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. října 2016	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Collect Credit	36726094	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. června 2016	Home Credit B.V.
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 8. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
LLC El Logistic	1020201302472	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Eldomarket	1045002950354	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC Eldorado	5077746354450	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	BOVESTO LIMITED
LLC Ellin	1021601767395	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Invest Realty
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V. Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Online	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE LIMITED Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Rutar Invest
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
LLC IN VINO - ANAPA - 2	1072301000200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	LLC IN VINO HOLDING
LLC IN VINO HOLDING	7734565173	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	UNDERTREA HOLDINGS LIMITED
LLC In Vino Natukhaevskoe	1052309081880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	LLC IN VINO HOLDING
LLC Invest Realty	1057746212666	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Orel
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED FIGERA LIMITED
LLC Logistika - Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. ledna 2016	FERRYMAT HOLDINGS LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 9. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 28. září 2016	Paleos Industries B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Penza	1115802001765	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. března 2016	LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF REAL ESTATE LIMITED
LLC Rentol	1027700403500	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Rutar Invest	1137746325640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		NIDALEE HOLDING LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Stroyinvest	1056320172611	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 5. srpna 2016	LLC Kvartal Togliatti
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Trade center „Permskiy“	1087746243694	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Uhrozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mapleridge Development Limited	1668985	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
MINIFLEX LIMITED	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Misterine s.r.o.	5249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NACUDU LIMITED	HE 254 166	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	PPF Group N.V.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. prosince 2016	PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
O2 Business Services, a.s.	50087487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Blíže viz bod 1 zprávy o vztazích	PPF Telco B.V. PPF A3 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	5423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. září 2016	O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	2819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	3998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Five, spol. s r.o.	27639185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Two, spol. s r.o.	27639169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED
OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization „Home Credit“	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. září 2016	PPF Group N.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED FIGERA LIMITED
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 2 B.V.	59029765	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
PPF Beer Bidco B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer IM Holdco B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer Holdco 2 B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer Holdco 1 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 6. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 1 B.V.	34275402	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Holdings B.V	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemsko	stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Partners 1 GP Limited	49291	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Partners Limited
PPF Partners a.s. v likvidaci	28515064	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. března 2016	PPF a.s.
PPF Partners Limited	49292	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RUSSIA LIMITED	HE 172467	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.
PPF SECRETARIAL LIMITED	HE 340 708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF SERVICES LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAVENSBOURNE LIMITED	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 10. října 2016	PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
REDLIONE LIMITED	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
RobbyNet s.r.o.	014 08 437	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Settembre Holdings Limited	1449898	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 14. července 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Financial Services Co., Ltd.	79663852-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	66417425-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Sichuan Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd.	66046758-9	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SILLERUD LIMITED	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Slovak Trade Company, s.r.o. v likvidácii	36659 061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SILINE CONSULTING LIMITED
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Standish Holdings Ltd.	1870560	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o.	242 60 479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
TENACITY LIMITED	HE 180 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TROMSON ENTERPRISES LIMITED	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNDERTREA HOLDINGS LIMITED	HE 221 285	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	Celestial Holdings Group Limited
UNILEAVE LIMITED	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
VALMARIE HOLDINGS LIMITED	HE 300 697	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. června 2016	Corvus Services Limited
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Vítězné náměstí a.s.	28511441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 16. března 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	Od 21. dubna 2016	PPF Group N.V.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Zonky s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.