



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018



Chytrá síť **O₂**

Poznámka:

O2 Czech Republic a.s. dále také jen „O2 CZ“ nebo „Společnost“.

O2 Slovakia, s.r.o. dále také jen „O2 Slovakia“.

OBSAH

1. VYBRANÉ FINANČNÍ A PROVOZNÍ UKAZATELE	5
2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE A INFORMACE PODLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU	8
3. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI	20
4. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	34
5. FINANČNÍ ČÁST	51
5.1. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018 SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ	52
5.2. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018 SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ	143
6. PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU	214
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI	216
PŘÍLOHA: ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2018	229

1

VYBRANÉ FINANČNÍ A PROVOZNÍ UKAZATELE



1. VYBRANÉ FINANČNÍ A PROVOZNÍ UKAZATELE

Finanční výsledky byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2018 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Finanční ukazatele (v mil. Kč)	2018	2017
Výnosy ¹	37 996	37 709
Provozní zisk před odpisy (EBITDA)	11 163	10 513
Provozní zisk	7 108	7 158
Zisk před zdaněním	6 916	7 098
Zisk po zdanění	5 448	5 587
Aktiva celkem	36 130	34 842
Pozemky, budovy a zařízení	6 130	5 636
Nehmotná aktiva	17 164	16 815
Vlastní kapitál celkem	15 225	15 475
Finanční závazky (krátkodobé a dlouhodobé)	10 499	10 486
Výdaje na investice (přírůstky majetku) ²	4 417	4 405
Nerozdělený zisk – konsolidovaný	4 529	3 601
– nekonsolidovaný	6 804	6 010

Provozní ukazatele (na konci období)		
Fixní hlasové linky (v tis.)	514	613
xDSL přípojky (v tis.)	699	729
Placená televize – O ₂ TV ³ (v tis.)	335	273
Mobilní zákazníci v České republice (v tis.)	5 038	4 938
Mobilní zákazníci na Slovensku (v tis.)	2 028	1 937
Počet zaměstnanců Skupiny O2 (přepočtený stav ke konci roku)	5 381	5 275

Poměrové ukazatele		
EBITDA marže (EBITDA/výnosy, v %)	29,4	27,9
Poměr zisku po zdanění k výnosům (v %)	14,3	14,8
Poměr výdajů na investice ² k výnosům (v %)	11,6	11,7
ROA (poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům, v %)	15,1	16,0
ROE (poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu, v %)	35,8	36,1

1) Bez výnosů z netelekomunikačních služeb.

2) 2017 včetně investice do kmitočtů v pásmu 3 700 MHz (203 mil. Kč), obnovy stávajícího přidělu kmitočtů v pásmu 450 MHz (210 mil. Kč) a prodloužení licence na užívání značky O₂ (781 mil. Kč).

3) IPTV a OTT, včetně služby O₂ TV Multi (druhý set-top box k jakémukoliv O₂ TV tarifu).

Hrubá zadluženost (poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu, v %)	69,0	67,8
Čistý dluh (finanční závazky minus peníze a peněžní ekvivalenty)/EBITDA	0,72	0,61
Zisk ⁴ na akcii – konsolidovaný (Kč)	18,1	18,4
– nekonsolidovaný (Kč)	17,8	17,8

Makroekonomické ukazatele⁵

Směnný kurz Kč/EUR – průměr za období	25,64	26,33
Směnný kurz Kč/EUR – na konci období	25,73	25,54

4) Zisk po zdanění připadající akcionářům Společnosti.

5) Zdroj: internetové stránky České národní banky (Kurzy devizového trhu).

2

ZÁKLADNÍ ÚDAJE A INFORMACE PODLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU



2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE A INFORMACE PODLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	O2 Czech Republic a.s.
Sídlo:	Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, Česká republika
IČO:	60193336
DIČ:	CZ60193336
LEI (Legal Entity Identifier):	3157004ICDH3MRKW7534
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

Kontakt pro institucionální investory a akcionáře:

Tel.: +420 271 462 076, +420 271 462 169

E-mail: investor_relations@o2.cz

Web: <http://www.o2.cz/spolecnost/vztahy-s-investory/>

KONCERN O2 CZECH REPUBLIC, ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY O2

Společnost O2 CZ je mateřskou společností několika společností, které vlastní přímo nebo prostřednictvím jiných členů koncernu O2 Czech Republic. Mezi významné dceřiné společnosti, v nichž přímo drží 100% podíl a s nimiž tvoří koncern ve smyslu § 79 a násl. zákona o obchodních korporacích (O2 CZ je zde v postavení řídící osoby), se řadí následující společnosti:

Se sídlem v České republice¹

- 4Local, s.r.o.
- O2 Family, s.r.o.
- O2 TV s.r.o.

¹⁾ Sídlo všech společností se nachází na adrese Praha 4, Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22.

- O2 IT Services s.r.o.
- Bolt Start Up Development a.s.
- eKasa s.r.o.
- O2 Financial Services s.r.o.

a se sídlem na Slovensku²

- O2 Slovakia, s.r.o.
- O2 Business Services, a.s.

Podrobnosti k uvedeným společnostem, včetně přehledu přidružených a společných podniků, jsou uvedeny v poznámce č. 23 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Skupinu O2 tvoří O2 CZ, výše vyjmenované významné dceřiné společnosti a dceřiné společnosti vlastněné prostřednictvím jiného člena koncernu O2 Czech Republic, a to mluvii.com s.r.o., Misterine s.r.o.,³ Smart home security s.r.o., INTENS Corporation s.r.o. a Tapito s.r.o.⁴

ZAMĚŠTNANCI

Celkový přepočtený počet zaměstnanců Skupiny O2 dle zeměpisného členění k 31. prosinci 2018:

O2 Czech Republic	4 354
O2 Family	81
O2 TV	14
O2 IT Services	158
Ostatní společnosti *	43
ZAMĚŠTNANCI V ČESKÉ REPUBLICE	4 650
O2 Slovakia	689
O2 Business Services	42
ZAMĚŠTNANCI NA SLOVENSKU	731
ZAMĚŠTNANCI SKUPINY O2 CELKEM	5 381

* eKasa, O2 Financial Services, INTENS Corporation, mluvii.com, Misterine

RATING

Společnost O2 CZ, ani jiná ze společností Skupiny O2 neměly k 31. prosinci 2018 přidělen žádný korporátní rating.

2) Sídlo obou společností se nachází na adrese Bratislava, Einsteinova 24, PSČ 851 01.

3) Společnost byla součástí Skupiny O2 do 17. září 2018, kdy byla uzavřena smlouva o převodu podílu ve společnosti s ručením omezeným, jejímž předmětem byl převod 80% podílu společnosti Bolt Start Up Development a.s. na společnost Misterine SPV s.r.o.

4) Původní obchodní firma společnosti TapMedia s.r.o. byla změněna na Tapito s.r.o. k 18. květnu 2018.

SOUHRNNÁ ZPRÁVA DLE § 118 ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

VLASTNÍ KAPITÁL

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2018:

	(v mil. Kč)
Základní kapitál	3 102
Emisní ážio	9 470
Vlastní akcie	-2 204
Fondy	43
Nerozdělený zisk	6 804
CELKEM	17 215

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2018 ve výši 3 102 200 670 Kč byl zcela splacen a byl tvořen těmito akciemi:

1. 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

2. 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 akcemi Společnosti tudíž činí 310 220 067. V průběhu roku 2018 nedošlo k žádné změně výše základního kapitálu Společnosti.

REGULOVANÉ TRHY

Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 10 Kč byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. (trh Prime) a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 100 Kč nebyla přijata k obchodování na evropském regulovaném trhu.

VÝZNAMNÉ PŘÍMÉ A NEPŘÍMÉ PODÍLY NA HLASOVACÍCH PRÁVECH

Struktura hlavních akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2018*:

	Název	Adresa	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
1	PPF Telco B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	65,79 %	67,69 %
2	PPF A3 B.V.	Strawinskylaan 933, Amsterdam, Nizozemské království	10,27 %	10,57 %
3	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	Themistokli Dervi 48, Nicosia, 1066, Kyperská republika	5,00 %**	5,14 %
Skupina PPF celkem			81,06 %	83,40 %
4	O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	Za Brumlovkou 266/2, Praha 4-Michle, 140 22, Česká republika	2,80 %	0,00 %
5	Investiční fondy a individuální vlastníci	–	16,14 %	16,60 %

* Zdroj: Centrální depozitář cenných papírů.

** Zaokrouhleno.

Dne 22. března 2018 oznámil pan Petr Kellner, že 20. března 2018 došlo k úplatnému převodu 15 510 380 ks akcií ISIN CZ0009093209 představujících přímý 4,99% podíl na hlasovacích právech Společnosti ze společnosti PPF Telco B.V. na společnost ANTHIAROSE LIMITED. Dne 28. listopadu 2018 byla obchodní firma společnosti ANTHIAROSE LIMITED změněna na PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED. Změna názvu nebyla k 31. prosinci 2018 zapsána v evidenci akcií Společnosti, kterou vede Centrální depozitář cenných papírů.

PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÉ S AKCIEMI

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

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, je-li 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.

OMEZENÍ PŘEVODITELNOSTI CENNÝCH PAPÍRŮ

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

VLASTNÍCI CENNÝCH PAPÍRŮ SE ZVLÁŠTNÍMI PRÁVY, VČETNĚ POPISU TĚCHTO PRÁV

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy.

OMEZENÍ HLASOVACÍCH PRÁV

Hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost si není vědoma žádného takového zákonného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv s výjimkou vyloučení hlasovacích práv spojených s vlastními akciemi. V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích Společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi. Stanovy Společnosti neupravují žádné omezení hlasovacích práv a ani neexistuje žádné jiné omezení z důvodů, které by spočívaly na straně Společnosti.

SMLOUVY MEZI AKCIONÁŘI S DOPADEM NA PŘEVODITELNOST AKCIÍ ČI HLASOVACÍCH PRÁV

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

ZVLÁŠTNÍ PRAVIDLA URČUJÍCÍ VOLBU A ODVOLÁNÍ ČLENŮ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU A ZMĚNU STANOV SPOLEČNOSTI

Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou Společnosti, přičemž podmínky volitelnosti do představenstva vyplývají ze zákona. Stanovy Společnosti neobsahují žádná omezení nad rámec zákona ani neexistují žádná jiná omezení z důvodů spočívajících na straně Společnosti.

ZVLÁŠTNÍ PŮSOBNOSTI STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SPOLEČNOSTI

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní pravomoci.

VÝZNAMNÉ SMLOUVY SOUVISEJÍCÍ SE ZMĚNOU OVLÁDÁNÍ SPOLEČNOSTI V DŮSLEDKU NABÍDKY PŘEVZETÍ

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

SMLOUVY ZAVAZUJÍCÍ SPOLEČNOST 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.

ZAMĚSTNANECKÉ AKCIE

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

VÝVOJ OBCHODOVÁNÍ S AKCIEMI O2 CZ V ROCE 2018

	2018	2017
Počet akcií (v tisících)*	301 525	303 567
Maximální cena akcie (v Kč)**	294,0	296,9
Minimální cena akcie (v Kč)**	225,0	255,5
Cena akcie na konci období (v Kč)**	241,0	276,5
Tržní kapitalizace na konci období (v mld. Kč)**	74,5	85,8

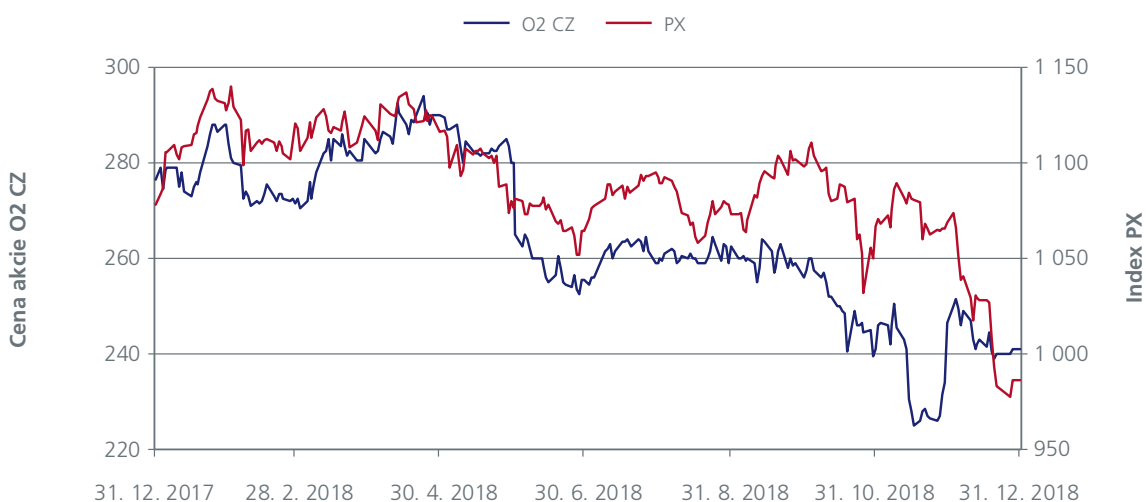
* Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu.

** Zdroj: Burza cenných papírů Praha.

Společnost patřila v roce 2018 co do výše tržní kapitalizace a objemu obchodů k nejvýznamnějším společnostem obchodovaným na českém kapitálovém trhu. S celkovým objemem obchodů s akciemi na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha (BCPP) ve výši 8,9 miliardy Kč (odpovídá 6,2% podílu na celkovém objemu) se řadí na páté místo mezi všemi společnostmi obchodovanými na BCPP. Průměrný denní objem obchodů dosáhl oproti 36,4 milionům Kč v roce 2017 výše 35,7 milionu Kč v roce 2018. Tržní kapitalizace činila k 28. prosinci 2018 (poslední obchodní den na BCPP v roce 2018) 74,5 miliardy Kč (na konci roku 2017 85,8 miliardy Kč).

Od 2. ledna do 28. prosince 2018 poklesla cena akcií O2 CZ o 12,8 % na 241 Kč. Ve stejném období se index PX (hlavní index BCPP) snížil o 8,5 % na 986,6 bodů. Na svém ročním minimu byla cena akcie O2 CZ dne 16. listopadu 2018, kdy činila 225 Kč. Důvodem bylo oznámení o vyřazení akcií Společnosti z indexu MSCI Czech Republic poté, co MSCI překvalifikovalo jednoho z akcionářů Společnosti z nestrategického na strategického. Následovalo snížení tzv. Foreign Inclusion Factor z 20 % na 12 %, tedy pod 15% hranici nutnou pro zařazení do indexu. K vyřazení došlo ke konci dne 30. listopadu 2018.

VÝVOJ CENY AKCIÍ O2 CZ A INDEXU PX



ODMĚNY AUDITORA

Celková odměna auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a s ní propojených osob v členění za jednotlivé druhy služeb v roce 2018:

	Za O2 CZ (v mil. Kč)	Za konsolidovaný celek (v mil. Kč)
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.		
Povinný audit	8	9
Ostatní ověřovací služby	1	1
KPMG Slovensko spol. s r.o.		
Povinný audit	0	1
Ostatní společnosti KPMG sítě		
Ostatní služby	0	1
CELKEM	9	12

ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

Výroční zpráva uvádí některé alternativní výkonnostní ukazatele, které nejsou standardně vykazovány v rámci konsolidovaných finančních výkazů připravovaných v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií. Společnost informuje o alternativních výkonnostních ukazatelích, které jsou doplňkovou informací k účetním výkazům a napomáhají celkovému posouzení ekonomické situace a výkonnosti Skupiny O2, v souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydanými Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA).

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s konsolidovanou účetní závěrkou (v mil. Kč)
EBITDA	Zisk před započtením úroků, daní a odpisů	Ukazuje provozní výkonnost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA): 2017: 10 513 2018: 11 163
EBITDA marže	Poměr zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA) k výnosům	Měří provozní ziskovost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy a EBITDA): 2017: 10 513/37 709 = 27,9 % 2018: 11 163/37 996 = 29,4 %
ROA	Poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům	Ukazuje, jak efektivně jsou aktiva využívána k tvorbě zisku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Konsolidovaná rozvaha (Aktiva celkem): 2017: 5 587/34 842 = 16,0 % 2018: 5 448/36 130 = 15,1 %
ROE	Poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu	Poměrový ukazatel dosaženého zisku a investovaného kapitálu akcionářů do společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) a Konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem): 2017: 5 587/15 475 = 36,1 % 2018: 5 448/15 225 = 35,8 %
Hrubá zadluženost	Poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu	Vyjadřuje, jak velký poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu používá společnost ke svému provozu	viz Konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 2017: (10 448+38)/15 475 = 67,8 % 2018: (10 461+38)/15 225 = 69,0 %

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s konsolidovanou účetní závěrkou (v mil. Kč)
Čistý dluh/ EBITDA	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného zdroje provozního peněžního toku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) a Konsolidovaná rozvaha (Peníze a peněžní ekvivalenty, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky): 2017: $(10\,448 + 38 - 4\,088) / 10\,513 = 0,61$ 2018: $(10\,461 + 38 - 2\,475) / 11\,163 = 0,72$
Výdaje na investice/ Výnosy	Poměr výdajů na investice (přírůstků dlouhodobého majetku) k výnosům	Vyjadřuje, jakou výši investic vynakládá společnost do svého budoucího rozvoje	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy) a poznámka č. 1 Informace o segmentech přílohy ke Konsolidované účetní závěrce (Přírůstky dlouhodobého majetku): 2017: $4\,405 / 37\,709 = 11,7\%$ 2018: $4\,417 / 37\,996 = 11,6\%$
Volné hotovostní toky	Čisté peněžní toky z provozní činnosti minus čisté peněžní toky z investiční činnosti	Měří výši peněz a peněžních ekvivalentů, kterou společnost vygeneruje po úhradě všech položek nutných k zabezpečení jejího chodu	viz Konsolidovaný výkaz peněžních toků (Čisté peněžní toky z provozních činností, Čisté peněžní toky z investiční činnosti): 2017: $8\,451 - 4\,522 = 3\,929$ 2018: $7\,527 - 2\,813 = 4\,714$

NEFINANČNÍ INFORMACE

Společnost uveřejní nefinanční informace (vč. informací o aktivitách v oblasti životního prostředí a pracovních vztazích) v samostatné zprávě, a sice v rozsahu § 32g zákona č. 563/1991, o účetnictví. Samostatná zpráva bude zpřístupněna nejpozději 30. června 2019 na internetových stránkách Společnosti www.o2.cz/spolecnost v sekci Vztahy s investory.

PŘÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE SPOLEČNOST ŘÍDÍ PŘI SVÉ ČINNOSTI

Společnost O2 CZ se jako emitent kotovaných cenných papírů řídila v roce 2018 při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích,

- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích,
- zákon č. 231/2001 Sb., o provozování rozhlasového a televizního vysílání,
- zákon č. 134/2016 Sb., o zadávání veřejných zakázek,
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění,
- zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském,
- zákon č. 480/2004 Sb., o některých službách informační společnosti,
- zákon č. 132/2010 Sb., o audiovizuálních mediálních službách na vyžádání,
- zákon č. 496/2012 Sb., o audiovizuálních dílech a podpoře kinematografie,
- zákon č. 40/1995 Sb., o regulaci reklamy,
- zákon č. 441/2003 Sb., o ochranných známkách,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele,
- zákon č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 531/2012 o roamingu ve veřejných mobilních komunikačních sítích v Unii,
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2120, kterým se stanoví opatření týkající se přístupu k otevřenému internetu a mění směrnice 2002/22/ES o univerzální službě a právech uživatelů týkajících se sítí a služeb elektronických komunikací a nařízení (EU) č. 531/2012 o roamingu ve veřejných mobilních komunikačních sítích v Unii.

AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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.

POBOČKY V ZAHRANIČÍ

Společnost O2 CZ nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

3

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI



3. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

PŘEDSTAVENÍ SKUPINY O2 A SHRUTÍ ROKU 2018

Společnost O2 CZ je největším integrovaným poskytovatelem telekomunikačních služeb na českém trhu. Hlasové, internetové a datové služby poskytuje zákazníkům všech segmentů od domácností přes malé a střední firmy až po velké korporace. Významné postavení rovněž zaujímá v segmentu služeb pro státní správu. Společnost patří k největším hráčům v oblasti hostingových a cloudových služeb, stejně jako v oblasti managed services. Se svou službou O₂ TV je největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku. V mobilní síti O2 CZ nabízí své služby také virtuální operátoři. Nejvýznamnější z hlediska velikosti zákaznické báze jsou O2 Family, BLESKmobil, Tesco Mobile a MOBIL OD ČEZ.

Na Slovensku nabízí O2 Slovakia mobilní služby pro rezidentní zákazníky a zákazníky z řad menších a středních firem. Od roku 2017 poskytuje bezdrátový internet a digitální televizi O₂ TV s využitím technologie LTE TDD na frekvenčních pásmech 3,5 GHz a 3,7 GHz. Komplexní portfolio fixních a mobilních telekomunikačních služeb a ICT řešení pro firemní zákazníky poskytuje O2 Business Services, 100% dceřiná společnost O2 Slovakia.

V říjnu 2018 dokončila O2 CZ realizaci nejdůležitější fáze svého komplexního transformačního programu Simple Online Company. Výsledkem sloučení společností Český Telecom a Eurotel v roce 2005 byl nárůst provozní náročnosti a neefektivity stovek IT systémů v nově vzniklé společnosti. To vedlo kromě značného zvýšení nákladů souvisejících s vývojem a údržbou systémů také k růstu míry složitosti pro zaměstnance obsluhující zákazníky a následně i pro samotné zákazníky.

Proto se vedení Společnosti již v roce 2014 rozhodlo zahájit velmi rozsáhlý a ambiciózní projekt, jehož hlavním cílem bylo jednotné rozhraní, které zjednoduší obsluhu zákazníků ve všech prodejních a servisních kanálech. Součástí programu byly změny, nahrazení nebo odstranění některých systémů a dodávka celé řady zlepšení v oblasti zákaznické samoobsluhy Moje O₂, CRM, produktového katalogu, provisioningu, fakturace, řízení kampaní, zákaznických dokumentů a manažerského reportingu včetně komplexní migrace dat z původních systémů. Nové jednotné rozhraní zároveň umožní zákazníkům větší využití samoobsluhy Moje O₂, která je intuitivní a ve které podobně jako zaměstnanci O2 CZ mohou jednoduše řešit své požadavky včetně objednání, aktivace nebo úpravy služeb. Podstatnou změnou bylo rovněž výrazné zjednodušení produktového portfolia.

Jednotné online rozhraní umožní vývoj nových jednoduchých a pro zákazníky srozumitelných produktů a služeb a jejich rychlejší uvedení na trh. Pro zaměstnance představuje ideální nástroj pro prodej i péči, nejen v prodejnách, ale i v call centrech a v přímém kontaktu se zákazníky. Nový systém rovněž umožní nabídnout zákazníkům jednotnou fakturu za všechny fixní a mobilní služby. Bude levnější na provoz i vývoj. Zároveň zkrátí průměrný čas na obsluhu zákazníků, což zaměstnancům O2 CZ umožní vyřídit větší počet požadavků a zkvalitnit péči o zákazníka.

Představenstvo Společnosti považuje rok 2018 pro Skupinu O2 za úspěšný. Z finančního pohledu byl rok 2018 rokem nejvyšších běžných investic od rozdělení Společnosti v roce 2015. Kromě investic do transformace informačních systémů směřovaly investice rovněž do prorůstových oblastí, nákupu exkluzivních sportovních práv pro O₂ TV a rozšíření pokrytí a zvýšení kapacity vlastní mobilní sítě na Slovensku. Současně s úspěchem v prodeji nových produktů a služeb a rekordními investicemi, které směřovaly zejména do prorůstových oblastí, udržela Skupina O2 v roce 2018 silnou ziskovost.

Společnosti O2 CZ i O2 Slovakia přinesly zákazníkům řadu nových produktů a zlepšily produkty stávající. Také díky tomu se počet zákazníků tradičních měsíčních tarifů O₂ TV zvýšil za rok 2018 o více než 60 tisíc a počet mobilních zákazníků smluvních služeb v České republice o 165 tisíc. Společnost O2 Slovakia se v roce 2018 soustředila na další rozšíření své 4G LTE mobilní datové sítě. Ta byla na konci roku dostupná pro 96 % obyvatel Slovenska. Díky atraktivní nabídce se počet zákazníků na Slovensku zvýšil meziročně o téměř 5 % a překonal hranici dvou milionů.

FAKTORY OVLIVŇUJÍCÍ PODNIKATELSKOU ČINNOST

ČESKÝ A SLOVENSKÝ TELEKOMUNIKAČNÍ TRH

V oblasti pevného připojení k internetu v České republice pokračovalo navyšování rychlostí, a to jak u společnosti UPC a jejího domácího připojení k internetu přes kabel, tak u společnosti T-Mobile. Ta zvýšila rychlost pevného internetu poskytovanou prostřednictvím xDSL a rozšířila své portfolio o nový tarif s maximální rychlostí 250 Mbit/s. T-Mobile doplnil stávající portfolio internetu o Pevný internet do zásuvky, který nabízí připojení bez datového limitu s využitím technologie LTE. Vodafone uzavřel smlouvu o spolupráci se společností Quadruple za účelem rozšíření služeb optického a kabelového internetu pomocí regionálních vlastníků sítí.

V souladu s vývojem na českém telekomunikačním trhu operátoři rozšířili balíčky služeb, které kombinují pevné a mobilní služby. T-Mobile představil službu Magenta 1, která umožňuje kombinaci více služeb. Pro malé a střední firmy a podnikatele spustil T-Mobile nabídku pod názvem Extra pro podnikatele, která umožňuje spojit mobilní i pevné služby. Vodafone navýšil pro nové i stávající zákazníky datové objemy u tarifů *Red+* a *Business Red+*. V rámci nabídky mohou zákazníci tarifů *Red*

Home a *Red+ Home* kombinovat mobilní tarify s pevným internetem a balíčky Vodafone Pass. Nordic Telecom představil první dvě nabídky svého domácího pevného LTE internetu s rychlostmi 40 a 100 Mbit/s. Tyto služby jsou zatím dostupné jen v několika menších městech.

Na konci ledna začal T-Mobile nabízet satelitní televizní vysílání, které využívá řešení sesterské společnosti Slovak Telekom.

Slovenskému mobilnímu telekomunikačnímu trhu dominovalo v roce 2018 zvyšování pokrytí rychlou mobilní datovou sítí 4G LTE a navyšování datových objemů v mobilních tarifech. Na základě veřejných informací měla O2 Slovakia na konci roku 2018 nejvyšší pokrytí vlastní 4G LTE sítí ze všech operátorů. Hlavní událostí na slovenském fixním telekomunikačním trhu bylo sloučení operátorů Benestra a Swan, které od ledna 2019 vystupují jako jedna entita pod společným jménem.

Na základě veřejně dostupných informací společnosti O2 CZ a O2 Slovakia v průběhu roku 2018 mírně posílily své postavení na českém a slovenském mobilním trhu měřeno počtem zákazníků.

REGULACE

LEGISLATIVA

Dne 13. června 2018 schválila vláda České republiky změnu nařízení vlády č. 154/2005 Sb., díky níž došlo s účinností od 1. září 2018 ke snížení poplatků za využívání rádiových kmitočtů v pásmech 1 GHz až 2,2 GHz o 30 %.

Dne 17. prosince 2018 byla v Úředním věstníku Evropské unie publikována Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1972 ze dne 11. prosince 2018, kterou se stanoví evropský kodex pro elektronické komunikace. Tato směrnice, která přinese rozsáhlé změny zejména zákona o elektronických komunikacích, musí být transponována do českých právních předpisů do dvou let.

REGULACE ROAMINGU, MEZINÁRODNÍHO VOLÁNÍ A SMS

Ceny roamingových služeb jsou v Evropském hospodářském prostoru regulovány nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 531/2012. V souladu s tímto nařízením a souvisejícími prováděcími předpisy Společnost opětovně upravila k 1. lednu 2018 poskytování roamingových služeb na velkoobchodní úrovni, k úpravám cen došlo v průběhu roku také na úrovni maloobchodní. Na základě nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2018/1971 ze dne 11. prosince 2018 budou v Evropském hospodářském prostoru od 15. května 2019 do roku 2024 regulovány i spotřebitelské ceny mezinárodních hovorů a SMS.

SPRÁVA KMITOČTOVÉHO SPEKTRA

V červenci 2018 obdržela Společnost rozhodnutí Českého telekomunikačního úřadu (ČTÚ) o změně přidělu kmitočtů v pásmu 2 100 MHz. Změna spočívala v umožnění technologické neutrality využívání přidělených kmitočtů. Dne 1. srpna 2018 zveřejnil ČTÚ rámcovou pozici k připomínkám týkajícím se návrhu základních principů výběrového řízení na udělení práv k využívání rádiových kmitočtů v pásmu 700 MHz v rozsahu 2 x 30 MHz. Dne 2. ledna 2019 zveřejnil ČTÚ aktualizovanou verzi základních principů tohoto výběrového řízení, včetně záměru rozšířit jej o pásmo 3,5 GHz.

UNIVERZÁLNÍ SLUŽBA

Společnost v roce 2018 nadále pokračovala v plnění povinnosti poskytování univerzální služby veřejných telefonních automatů, zvláštních cenových plánů pro zdravotně postižené osoby a přístupu zdravotně postižených osob k veřejně dostupné telefonní službě prostřednictvím speciálních telekomunikačních zařízení.

KOMENTÁŘ KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM A PROVOZNÍM VÝSLEDKŮM

V této části jsou prezentovány a komentovány konsolidované finanční výsledky Skupiny O2, které byly převzaty z Konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2018 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Celkové konsolidované výnosy Skupiny O2 dosáhly v roce 2018 dohromady 38 miliard Kč, meziročně o 0,8 % více. Díky zájmu zákazníků o rodinné a skupinové balíčky O₂ *Spolu* a nové mobilní tarify O₂ *Data* s měsíčním objemem dat 4 až 20 GB určené pro mobily, tablety i notebooky pokračoval nárůst výnosů z mobilních datových služeb. Pro zákazníky O₂ TV nakoupila Společnost několik exkluzivních vysílacích práv u nejoblíbenějších sportů. Prestižní fotbalovou Ligu mistrů UEFA exkluzivně nabízí od roku 2018 do roku 2021. Od sezony 2018/2019 do roku 2023 uvidí všechny zápasy hokejové Tipsport extraligy včetně play off pouze diváci O₂ TV. Díky nové smlouvě nabídne O₂ TV v následujících čtyřech letech poprvé v historii exkluzivně všechny zápasy 1. české fotbalové Fortuna ligy Zájem zákazníků o exkluzivní televizní obsah, unikátní funkce a novou mobilní aplikaci O₂TV, jejíž menu je sjednocené s webovým a televizním rozhraním Moje menu, vedl v výrazném růstu výnosů z digitální televize. Nadále rostly i výnosy z prodeje zařízení a příslušenství a z finančních služeb. Do konsolidovaných výnosů také pozitivně přispívá silná výkonnost na Slovensku, kde podobně jako

v České republice byly hlavními růstovými oblastmi mobilní data a prodej zařízení. Nárůst výše uvedených výnosů kompenzoval negativní vliv evropské regulace roamingu a klesající výnosy z tradičních hlasových a datových služeb.

Regionální rozdělení konsolidovaných výnosů:

	rok končící 31. prosince (v mil. Kč)	
	2018	2017
Česká republika	30 874	30 961
Slovensko	7 486	7 128
Konsolidační úpravy	-364	-380
KONSOLIDOVANÉ VÝNOSY CELKEM	37 996	37 709

Celkové konsolidované náklady poklesly v roce 2018 meziročně o 1,1 % na 27,4 miliardy Kč. Zatímco v České republice náklady meziročně poklesly o 2 % na 22,8 miliardy Kč, na Slovensku vzrostly o 2,6 % na 5 miliard Kč v souladu s růstem výnosů a rozšiřováním provozních aktivit. Přímé náklady na prodej se meziročně snížily o 1,5 %, když nižší náklady na prodej fixních služeb a pokles celkových provizí díky kapitalizaci provizí externím a interním obchodním kanálům za získání smlouvy se zákazníky z důvodu aplikace nového standardu IFRS více než kompenzovaly nárůst nákladů na prodej zařízení a příslušenství souvisejících s vyššími výnosy. V nákladech na prodej mobilních služeb se negativně projevil růst roamingových nákladů kvůli vyšší spotřebě datových služeb zákazníků Skupiny O2 v zahraničí. Osobní náklady se zvýšily o 2,4 %, zejména z důvodu přechodu externích pracovníků obsluhujících zákazníky do zaměstnaneckého poměru. Tento přechod zároveň vedl k významnému snížení nákladů na externí call centra, které bylo jedním z hlavních faktorů 6% meziročního poklesu nákladů na externí služby.

Zisk před započtením úroků, daní a odpisů EBITDA dosáhl v roce 2018 výše 11,2 miliardy Kč, o 6,2 % více ve srovnání s rokem 2017. V České republice vzrostl o 5 % na 8,6 miliardy Kč, zatímco na Slovensku se zvýšil o 10,4 % na 2,6 miliardy Kč. Konsolidovaná EBITDA marže tak v roce 2018 dosáhla 29,4 %, což představuje nárůst o 1,5 procentního bodu ve srovnání s rokem 2017.

Konsolidovaný provozní zisk a konsolidovaný zisk před zdaněním poklesly v roce 2018 meziročně o 0,7 % a o 2,6 % na 7,1 miliardy Kč, respektive na 6,9 miliardy Kč. Tento mírný pokles byl způsoben 6,7% nárůstem odpisů hmotného a nehmotného majetku kvůli vyššímu objemu investic do růstových oblastí (sportovní obsah, vlastní síť na Slovensku) a transformace IT. Konsolidovaný zisk po zdanění dosáhl v roce 2018 celkové výše 5,4 miliardy Kč, meziročně o 2,5 % méně. K tomuto poklesu přispěl rovněž jednorázový čistý zisk z prodeje podílu v estonské společnosti Taxify prostřednictvím

dceřiné společnosti Bolt Start Up Development, který zvýšil finanční výnosy v roce 2017 o zhruba 60 milionů Kč. Přijetí standardu IFRS 15 mělo v roce 2018 pozitivní dopad do čistého konsolidovaného zisku ve výši 152 milionů Kč.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Zůstatková cena pozemků, budov a zařízení dosáhla k 31. prosinci 2018 výše 6,1 miliardy Kč, což představuje 8,8% nárůst ve srovnání se stavem na konci roku 2017. Nejvýznamnější část zůstatkové ceny pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2018 představovaly telekomunikační technologie a zařízení, kam patří zejména ústředny a přenosové technologie telekomunikačních sítí.

Zůstatková cena nehmotných aktiv vzrostla meziročně o 2,1 % na 17,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2018. K největšímu meziročnímu nárůstu zůstatkové ceny nehmotných aktiv došlo u softwaru a ostatního nehmotného majetku, zejména v souvislosti s nákupem vysílacích práv na fotbalovou Ligu mistrů UEFA, první českou fotbalovou a hokejovou ligu. Další významnou položkou meziročního nárůstu byl software týkající se transformace IT.

Celková výše konsolidovaných finančních závazků (krátkodobých a dlouhodobých) dosáhla k 31. prosinci 2018 výše 10,5 miliardy Kč, stejně jako ke konci roku 2017. Více informací k finančním závazkům je uvedeno v poznámce č. 14 přílohy ke Konsolidované účetní závěrce, která je součástí této Výroční zprávy. Objem peněz a peněžních ekvivalentů dosáhl k 31. prosinci 2018 výše 2,5 miliardy Kč. Poměr čistého zadlužení k provoznímu zisku EBITDA tak k 31. prosinci 2018 dosáhl 0,72násobku.

KONSOLIDOVANÉ INVESTICE

Celkové konsolidované výdaje na investice (přírůstky majetku) dosáhly v roce 2018 výše 4,4 miliardy Kč, stejně jako v roce 2017. Investice v roce 2017 zahrnovaly několik jednorázových položek – 210 milionů Kč za obnovu kmitočtů v pásmu 450 MHz, 203 miliony Kč za přiděl kmitočtů v pásmu 3 700 MHz, obojí v České republice, a 781 milionů Kč související s prodloužením licenční smlouvy se společností Telefónica na užívání značky O₂ do 27. ledna 2022. V roce 2018 tak podíl konsolidovaných výdajů na investice na konsolidovaných výnosech dosáhl 11,6 %.

Investice na Slovensku dosáhly 1,1 miliardy Kč, meziročně o 13,3 % méně a jejich podíl na výnosech se snížil o 3,2 procentního bodu na 15,3 %. Investice směřovaly především do zvýšení pokrytí vlastní sítě 2G s cílem snížit závislost na národním roamingu, což se pozitivně projevilo v rostoucí provozní ziskovosti. O2 Slovakia rovněž pokračovala v dalším rozšiřování pokrytí 4G LTE sítě a zvyšování kapacity páteřní a přenosové sítě s cílem uspokojit rostoucí poptávku zákazníků po mobilních datech.

V České republice dosáhly investice v roce 2018 celkem 3,3 miliardy Kč a jejich podíl na výnosech 10,6 %. Hlavními oblastmi byly investice související s transformací informačních systémů, která byla dokončena v průběhu čtvrtého čtvrtletí. Ve třetím čtvrtletí byly zaúčtovány investice do nákupu práv na vysílání Ligy mistrů UEFA, hokejové Tipsport extraligy a české první fotbalové Fortuna ligy. Kromě toho směřovaly investice rovněž do změny konceptu a designu značkových prodejen.

Všechny investice v roce 2018 byly realizovány jen na území České republiky a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů i z úvěrů.

Regionální rozdělení konsolidovaných výdajů na investice:

	rok končící 31. prosince (v mil. Kč)	
	2018	2017
Česká republika	3 312	3 129
z toho: kmitočtové licence	0	413
ochranná známka O ₂ (ocenitelná práva)	0	781
Slovensko	1 112	1 283
Konsolidační úpravy	-7	-7
KONSOLIDOVANÉ VÝDAJE NA INVESTICE CELKEM	4 417	4 405

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Konsolidované volné hotovostní toky dosáhly v roce 2018 celkem 4 714 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 20 %. Za ním stojí především o 37,8 % nižší čisté peněžní toky z investiční činnosti z důvodu nižších peněžních toků na pořízení dlouhodobého majetku. Tento pokles více než kompenzoval negativní změnu pracovního kapitálu, za níž stojí především investice do financování ziskového splátkového prodeje mobilních zařízení na Slovensku, které vedly k nárůstu dlouhodobých pohledávek.

VÝSLEDKY V ČESKÉ REPUBLICE

Výnosy v České republice poklesly v roce 2018 meziročně o 0,3 % na 30,9 miliardy Kč. V segmentu pevných linek se snížily o 3,6 % na 10,4 miliardy Kč, protože růst výnosů z O₂ TV o čtvrtinu a výnosů z prodeje zařízení o 29 % nekompenzovaly nižší výnosy z tradičních hlasových a datových služeb a 2,5% pokles ICT výnosů. Výnosy mobilního segmentu vzrostly o 1,5 % na 20,5 miliardy Kč. Pokles hlasových a SMS výnosů o 6,3 % z důvodu evropské regulace roamingu a cenových tlaků byl více než kompenzován 8,6% nárůstem výnosů z mobilních dat a 19,7% růstem výnosů z prodeje zařízení. V nárůstu výnosů mobilního segmentu se pozitivně projevují výnosy z finančních služeb, zejména z pojištění zařízení a cestovního pojištění.

Celkový počet mobilních zákazníků se v roce 2018 zvýšil meziročně o 2 % a na konci roku 2018 dosáhl 5 038 tisíc. Podíl zákazníků smluvních služeb na celkové bázi na konci roku 2018 dosáhl 71,3 %, což představuje meziroční nárůst o 1,9 procentního bodu. Nadále rostla penetrace chytrých telefonů, která na konci roku 2018 dosáhla již téměř 70 %, více než polovina všech telefonů podporuje technologii 4G LTE.

Počet pevných hlasových linek dosáhl na konci prosince 2018 výše 514 tisíc, meziročně o 16,1 % méně, zejména z důvodu pokračující substituce fixního volání mobilním. Počet zákazníků, kteří využívají pevný internet přes technologii xDSL, dosáhl na konci prosince 2018 výše 699 tisíc, což představuje 4,1 % meziroční pokles. Naopak roste počet zákazníků, kteří pro domácí internetové připojení používají bezdrátovou technologii 4G LTE.

Počet zákazníků některého z tarifů služby O₂ TV (IPTV a OTT verze), která funguje na pevné lince od O2 i na internetovém připojení od jakéhokoliv poskytovatele, dosáhl k 31. prosinci 2018 celkem 335 tisíc. Z toho více než 40 tisíc domácností využívá stále oblíbenější doplňkovou službu MULTI, která umožňuje sledovat O₂ TV na více televizorech najednou. Ke každému tarifu mají zákazníci zdarma 4 licence pro sledování kompletního programu O₂ TV na počítači nebo v aplikaci v mobilu nebo tabletu. Tuto možnost v roce 2018 pravidelně využívalo v průměru zhruba 420 tisíc diváků, včetně zákazníků nového balíčku O₂ TV Sport Pack. Ten sportovním fanouškům umožňuje sledovat exkluzivní stanice O₂ TV Sport, O₂ TV Fotbal a O₂ TV Tenis po dobu třiceti dní za cenu 199 korun. Na konci roku 2018 tak Společnost registrovala již téměř 758 tisíc aktivních přístupů digitální televize O₂ TV.

VÝSLEDKY NA SLOVENSKU

Díky pokračujícím investicím do vlastní mobilní sítě, která patří k nejmodernějším a nejdostupnějším na Slovensku, atraktivní nabídce tarifů, rostoucímu počtu zákazníků, kteří používají chytrý telefon, a nárůstu podílu zákazníků s LTE telefony dosáhla Skupina O2 na Slovensku v roce 2018 další zlepšení své provozní a finanční výkonnosti. Zákazníkům tarifů *Zlatý* a *Platinový O₂ Paušál* zvýšila O2 Slovakia od září 2018 automaticky množství dat až na pětinasobek původního objemu při zachování ceny. S rozšířením 4G LTE sítě přidala O2 Slovakia do portfolia služby Internet na doma nový tarif *Biely O₂ Internet na doma*, který je dostupný i pro zákazníky v pokrytí 4G sítě. Stejně jako u ostatních tarifů Internetu na doma nabízí při rychlosti stahování až 15 Mbit/s neomezený objem dat. Výsledkem bylo 5 % meziroční zvýšení celkových výnosů na 7,5 miliardy Kč v roce 2018. Podobně jako v České republice stály za tímto nárůstem především vyšší výnosy z mobilních datových služeb a prodeje zařízení.

Celkový počet mobilních zákazníků se v roce 2018 zvýšil o 4,7 % na 2 028 tisíc na konci roku. V průběhu roku 2018 tak jejich počet vzrostl o 91 tisíc. Tento nárůst byl plně tažen vyšším počtem smluvních zákazníků. Jejich podíl na celkovém počtu zákazníků dosáhl na konci roku 2018 již téměř 63 %, meziročně o 3,7 procentní body více.

VÝHLED NA ROK 2019

Cílem představenstva O2 CZ je navázat na obchodní a komerční strategii a aktivity roku 2018, které jsou popsány v této Zprávě představenstva o podnikatelské činnosti. V souladu s tím budou i v roce 2019 společnosti Skupiny O2 pokračovat v nabídce a propagaci svých stávajících a vývoji nových, inovativních a v mnoha ohledech unikátních služeb a produktů, které zákazníkům přinesou další zážitky a naplní jejich požadavky.

Představenstvo O2 CZ předpokládá, že vystoupení Velké Británie z Evropské unie nebude mít významný dopad na podnikatelskou činnost ani finanční výsledky Společnosti.

NABÝVÁNÍ VLASTNÍCH AKCIÍ SPOLEČNOSTI

Dne 8. prosince 2015 vyslovila valná hromada O2 CZ souhlas s nabýváním vlastních akcií Společností, a to za následujících podmínek:

- a) nejvyšší počet akcií, které může Společnost nabýt: 31 022 005 zaknihovaných kmenových akcií Společnosti, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie činí ke dni přijetí tohoto usnesení 10 Kč;
- b) doba, po kterou může Společnost akcie nabývat: 5 let počínaje dnem přijetí tohoto usnesení;
- c) nejnižší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 10 Kč;
- d) nejvyšší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 297 Kč;
- e) nejvyšší úhrnná cena všech akcií, které Společnost na základě tohoto usnesení může nabýt: 8 miliard Kč.

V návaznosti na výše uvedené rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015 realizovat v rámci usnesení schváleného valnou hromadou program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu. Nabývání vlastních akcií Společnosti v letech 2016 a 2017 tedy probíhalo na základě a podle rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015 a programu schváleného představenstvem dne 23. prosince 2015.

Dne 13. prosince 2017 rozhodlo představenstvo Společnosti realizovat v rámci usnesení valné hromady nový program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu, a to za následujících podmínek:

- a) cílem nového programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;
- b) nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci nového programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 3 odst. 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2016/1052 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (297 Kč);
- c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci nového programu nepřekročí nejnižší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady (10 Kč);
- d) objem akcií nakoupených v rámci nového programu za jeden den nepřevyší čtvrtinu průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2017, tj. v měsíci předcházejícím měsíci rozhodnutí představenstva;
- e) v rámci nového programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, aby celkový počet akcií nabytých Společností kumulovaně za předchozí program i nový program nepřekročil 4 % všech akcií Společnosti;
- f) doba trvání nového programu činí maximálně dva roky, resp. do dosažení objemu akcií uvedeného v bodě e).

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

Při samotné realizaci dává Společnost pověřenému obchodníkovi s cennými papíry, kterým je společnost Wood & Company Financial Services, pouze pokyny nevyhnutelné pro realizaci nového programu. V rámci interních analýz, které Společnost v souvislosti s realizací nového programu provádí, hodnotí zejména tržní cenu akcií, likviditu, ale také potřeby financování Společnosti a alternativní investiční příležitosti.

V průběhu roku 2018 Společnost nenabyla žádné vlastní akcie. Zároveň nebyly žádné vlastní akcie zcizeny ani zrušeny. K 1. lednu i k 31. prosinci 2018 držela O2 CZ celkem 8 695 327 vlastních akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 10 Kč (celkově tedy o jmenovité hodnotě 86 953 270 Kč), což představovalo 2,8% podíl na upsaném základním kapitálu a 2,8% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. Souhrnná pořizovací cena těchto akcií byla 2 204 milionů Kč. V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích Společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA A DIVIDENDA VYPLACENÁ V ROCE 2018

V roce 2015 zveřejnilo představenstvo Společnosti střednědobou dividendovou politiku vyplácet akcionářům 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) hodlá představenstvo Společnosti vyplácet akcionářům částku související s rozdělením části emisního ážia. V roce 2018 nedošlo ke změně této dividendové politiky.

V roce 2018 představenstvo tak Společnosti navrhlo akcionářům výplatu dividendy ze zisku za rok 2017 ve výši 17 Kč před zdaněním na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč, respektive 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč a rozdělení (snížení) části emisního ážia Společnosti mezi akcionáře ve výši 4 Kč před zdaněním, respektive 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč. Akcionáři oba návrhy schválili na valné hromadě 4. června 2018. Nárok na výplatu obou částek měli ti, kteří byli akcionáři k 4. červnu 2018. Výplata, kterou realizuje Česká spořitelna, začala 4. července 2018.

Vzhledem k tomu, že součástí obchodního majetku O2 CZ byly k 4. červnu 2018 rovněž vlastní akcie Společnosti, právo Společnosti na podíl na zisku spojené s těmito akciemi zaniklo jeho splatností. Společnosti zároveň nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia. Celková částka (před zdaněním) dividend za rok 2017 a částka vzniklá v důsledku rozdělení části emisního ážia určeného k výplatě tak dosáhla výše 6,332 miliardy Kč (dividendy za rok 2017: 5,126 miliardy Kč, rozdělení části emisního ážia: 1,206 miliardy Kč). Dividenda ve výši 148 milionů Kč a částka související s rozdělením (snížením) části emisního ážia ve výši 35 milionů Kč připadající na vlastní akcie Společnosti nebyly vyplaceny. Příslušná částka byla převedena na účet nerozděleného zisku z minulých let, respektive zůstala na účtu emisního ážia.

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 Společnosti. 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. Orgány Společnosti – představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, jsou pravidelně informovány o významných rizicích pro Společnost a o způsobu jejich řízení. Společnost při svém podnikání může čelit níže uvedeným 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 intenzifikace konkurence na trhu elektronických komunikací. Společnost působí na regulovaném trhu a zásahy regulátora jak na celoevropské (Evropská komise), tak národní úrovni (ČTÚ) mohou mít negativní dopad na hospodaření Společnosti. To může být negativně ovlivňováno i neustálým rozvojem technologií. Nové produkty a technologie mohou vyvolat 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 rizik spojených se změnou měnových kurzů nebo úrokových sazeb. Společnost rovněž čelí rizikům ztrát v souvislosti s neplněním platebních a dodacích povinností ze strany obchodních partnerů, 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 a následně pak ke ztrátě zákazníků a snížení výnosů a k dodatečným nákladům na obnovu služeb nebo finančním sankcím. Společnost může čelit zvýšení očekávaných provozních nákladů resp. ztrát výnosů v případě zpoždění významných transformačních projektů, zejména v oblasti síťových technologií. Současně je Společnost závislá na malém počtu významných dodavatelů nezbytných produktů, služeb a síťových technologií, jejichž selhání může významně omezit služby poskytované zákazníkům Společnosti. Společnost dále čelí několika významným soudním sporům a správním řízením ze strany regulačních autorit, jejichž výsledek je nejasný. V případě nepříznivého rozhodnutí může dojít k výraznému nárůstu nákladů a k negativnímu ovlivnění hospodaření Společnosti.

Management Společnosti pravidelně monitoruje a reaguje na výše uvedená rizika tak, aby způsob jejich řízení odpovídal charakteru daného rizika. Cílem je minimalizovat potenciální dopad rizik na hospodaření Společnosti.

ÚDAJE O ZÁVISLOSTI NA PATENTECH NEBO LICENCÍCH, PRŮMYSL OVÝCH, OBCHODNÍCH NEBO FINANČNÍCH SMLOUVÁCH

Společnost si není vědoma, že by při své činnosti byla závislá na využívání patentů konkrétních osob. Při využívání technologií má vždy ošetřeno s příslušným dodavatelem, aby odpovídal za případné porušení průmyslových práv nebo práv z duševního vlastnictví. Společnost O2 CZ uzavřela licenční smlouvy na užití softwarových produktů se společnostmi Microsoft, Oracle, Hewlett-Packard, IBM, SAP, Ericsson, Teradata, RedHat a dalšími. Společnosti ze Skupiny O2 dále užívají ke svému podnikání v České republice a na Slovensku ochrannou známku O₂ na základě licenční smlouvy od společnosti O2 Worldwide (viz odstavec Ocenitelná práva v poznámce č. 9 Nehmotná aktiva přílohy ke Konsolidované účetní závěrce). Společnost O2 CZ má přidělené licence od ČTÚ, které představují právo na provozování mobilních sítí. Společnost O2 Slovakia má přidělené licence na provozování mobilních sítí v rámci standardu GSM, UMTS a LTE (viz poznámka č. 20 Poskytování licencovaných služeb přílohy ke Konsolidované účetní závěrce).

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 organizována přes elektronický nástroj PROebiz. Od června 2015, tedy po rozdělení Společnosti, se stala hlavním dodavatelem O2 CZ společnost Česká telekomunikační infrastruktura a.s. (dále jen „CETIN“), která se na celkových nákupech O2 CZ v roce 2018 podílela zhruba 65 %. Dalšími významnými dodavateli v oblasti sítí a IT byly společnosti ALEF Distribution CZ, IMPROMAT-COMPUTER, O2 IT Services, Oracle Czech, v oblasti služeb COPY GENERAL ONSITE SERVICES, Comdata Czech. Hlavními dodavateli zboží (mobilních telefonů, tabletů, modemů a příslušenství) byly společnosti Samsung Electronics Czech and Slovak, Huawei Technologies (Czech), TCCM, KAON a Apple Distribution International .

Detailní informace k finančním smlouvám a finančním závazkům Skupiny O2 k 31. prosinci 2018 jsou uvedeny v poznámce č. 14 Úvěry a ostatní finanční závazky přílohy ke Konsolidované účetní závěrce.

Veškeré smlouvy, jejichž stranou je Společnost a/nebo člen Skupiny O2, byly uzavřeny v rámci běžného podnikání.

4

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI



4. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI O2 CZECH REPUBLIC A.S.

V čele společnosti O2 CZ stojí představenstvo¹, v jehož přímé podřízenosti je generální ředitel. Výkonná linie organizační struktury spadající přímo pod generálního ředitele je členěna na tyto divize a specializované útvary: Komerční divize, divize Technology, divize Finance, divize Právní a regulatorní, divize Lidské zdroje, útvar Strategie a inovace, útvar Veřejná správa, útvar Wholesale Services, útvar Bezpečnost, útvar Korporátní komunikace.

OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Osobami s řídící pravomocí ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu jsou ve Společnosti členové představenstva, členové dozorčí rady a členové vrcholového 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 zaslánou 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.

Základní rozsah působnosti valné hromady:

- rozhodnutí o změnách stanov;
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva, aby rozhodlo o zvýšení základního kapitálu (podle § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích) 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

¹⁾ Na výkon působnosti představenstva dohlíží dozorčí rada (viz část Představenstvo v této kapitole).

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 členů dozorčí rady;
- volba a odvolání členů a náhradních členů výboru pro audit;
- 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 zprávy²⁾;
- schválení 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;
- schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a výboru pro audit, stanovení jejich odměn a pravidel odměňování, jakož i poskytování jiných plnění;
- schválení smluv o tiché společnosti (včetně jejich změn a ukončení);
- rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů;
- schválení finanční asistence, pokud takové schválení vyžadují právní předpisy;
- udělení pokynu členům představenstva, případně jiného orgánu Společnosti v souladu s právními předpisy.

HLAVNÍ ROZHODNUTÍ VALNÉ HROMADY KONANÉ 4. ČERVNA 2018

- Schválila řádnou a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2017.
- Schválila rozdělení zisku za rok 2017 ve výši 5 274 milionů Kč; na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč činí dividenda 17 Kč, resp. 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč.
- Schválila rozdělení části emisního ážia až do výše 1 241 milionu Kč; na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá částka 4 Kč, resp. 40 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč.
- Určila auditorskou společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k provedení povinného auditu pro rok 2018, a tím prodloužila stávající auditorskou zakázku.
- Rozhodla o změně stanov podle návrhu představenstva a podle návrhu kvalifikovaného akcionáře.
- Rozhodla o změně pravidel pro odměňování členů dozorčí rady.
- Zvolila členkou dozorčí rady Kateřinu Pospíšilovou.
- Zvolila členem výboru pro audit Michala Krejčíka a náhradním členem Ondřeje Chaloupeckého.

2) Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů („zákon o účetnictví“).

DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva. Dvě třetiny členů volí a odvolává valná hromada Společnosti, jednu třetinu členů volí a odvolávají zaměstnanci Společnosti. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté. Dozorčí rada má tři členy a je usnášeníschopná, je-li na jejím zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce.

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty;
- volit a odvolávat členy představenstva, schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a schvalovat plnění pro členy představenstva;
- svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhnout potřebná opatření;
- předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení a výsledky kontrolní činnosti;
- na žádost kvalifikovaných akcionářů přezkoumávat výkon působnosti představenstva a uplatňovat právo na náhradu újmy, které má Společnost vůči členovi představenstva nebo dozorčí rady;
- 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;
- navrhnout valné hromadě auditora.

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY

Ladislav Bartoníček

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, Rochester, N.Y. V letech 1996–2006 působil jako generální ředitel a předseda představenstva České pojišťovny a.s. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem 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 generálního ředitele zastával do roku 2013. V letech 2014–2018 působil jako generální ředitel společnosti SOTIO a.s., biotechnolo-

gické společnosti skupiny PPF. V současné době je členem dozorčí rady společnosti SOTIO a.s. Od roku 2007 je akcionářem skupiny PPF. Působí a v posledních pěti letech působil v dalších korporacích³.

Člen dozorčí rady od 10. května 2017, předseda od 5. června 2018.

MÍSTOPŘEDSEDA DOZORČÍ RADY

Ctirad Lolek

Vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci, obor sociologie a andragogika se zaměřením na HR management. Po studiu prošel řadou pozic v oblasti řízení lidských zdrojů. Od roku 2001 pracoval jako HR ředitel pro společnost The Timken Company. V roce 2008 přešel ke společnosti ArcelorMittal Ostrava, kde zastával pozici personálního ředitele a člena představenstva. V roce 2010 se přesunul do Lucemburska a začal řídit jako HR Director divizi ArcelorMittal Long Carbon Europe. V letech 2011–2018 byl ředitelem divize Lidské zdroje ve společnosti O2 Czech Republic a.s. a rovněž členem a následně místopředsdou správní rady Nadace O2. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo O2 CZ.

Člen dozorčí rady od 1. června 2015 do 13. ledna 2019, místopředseda od 3. června 2015 do 13. ledna 2019.

ČLENKA DOZORČÍ RADY

Kateřina Pospíšilová

Vystudovala právnickou fakultu na Masarykově univerzitě v Brně. V letech 2009–2012 působila jako právnická na Úřadě pro ochranu hospodářské soutěže. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupila v roce 2012. V letech 2013–2014 se zúčastnila vyjednávání a přípravy smluv o sdílení mobilních sítí v České republice. V roce 2015 se podílela na přípravě rozdělení Společnosti včetně přípravy smluvní dokumentace. Od roku 2015 vedla tým Regulace a soutěžního práva a od roku 2017 zastává pozici ředitelky pro strategii a inovace. V posledních pěti letech působila v dalších korporacích⁴.

Členka dozorčí rady od 4. června 2018, kooptovaná členka od 28. února 2018.

Změny ve složení dozorčí rady: k 13. lednu 2019 odstoupil z funkce místopředsedy a člena dozorčí rady Ctirad Lolek; s účinností od 14. ledna 2019 byl členem dozorčí rady zvolen Pavel Milec jako zástupce zaměstnanců.

3) 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, Slovenský plynárenský priemysel, akciová spoločnosť, Energetický a průmyslový holding, a.s., GOPAS, a.s., O2 Czech Republic a.s., Mall Group a.s.
4) CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o.

ČLEN DOZORČÍ RADY ZVOLENÝ ZAMĚŠTNANCI

Pavel Milec

Vystudoval České vysoké učení technické v Praze, Fakultu dopravní, studijní obor Automatizace v dopravě a telekomunikacích. V roce 2007 nastoupil do společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., kde prošel několika pozicemi. Od roku 2010 do roku 2013 působil jako ředitel pro zákaznickou zkušenost ve společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. Po návratu do České republiky nastoupil zpět do Telefónica O2 Czech Republic, a.s. jako ředitel pro zákaznická centra. Mezi jeho odpovědnost patřila mimo jiné konsolidace a automatizace činností. Od ledna 2019 zastává roli ředitele pro lidské zdroje v O2 Czech Republic a.s. a je rovněž členem správní rady Nadace O2. Působí i v dalších korporacích⁵.

Člen dozorčí rady od 14. ledna 2019.

VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit je samostatným orgánem Společnosti. Jeho členy, jakož i náhradní členy, volí a odvolává valná hromada Společnosti. Členy mohou být členové dozorčí rady nebo třetí osoby a jejich funkční období je pětileté. Výbor pro audit má tři členy a je usnášeníschopný, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce.

Výboru pro audit přísluší zejména:

- sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- sledovat účinnost vnitřní kontroly Společnosti, systému řízení rizik, interního auditu a jeho funkční nezávislost;
- sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a informovat dozorčí radu o výsledku povinného auditu;
- posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb Společnosti statutárním auditorem a auditorskou společností;
- schvalovat poskytování neauditorských služeb v případech vyžadovaných právními předpisy;
- doporučovat auditora dozorčí radě Společnosti;
- přijímat a s auditorem projednávat informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů;
- vyhotovovat zprávu o činnosti výboru pro audit pro Radu pro veřejný dohled nad auditem.

5) JANTEPA GROUP s.r.o.

PŘEDSEDA VÝBORU PRO AUDIT

Radek Neužil

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 a od dubna 2016 předsedou Disciplinárního výboru této rady. Byl členem Komise pro spolupráci a koordinaci v oblasti auditu. V letech 2010–2015 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. V letech 2011–2017 působil jako člen Správní rady Univerzity Karlovy v Praze a od roku 2015 je členem Akademické rady vysoké školy Akademie Sting. V roce 2013 byl členem výboru pro audit ve společnosti ČEZ, a.s. a v roce 2017 se stal členem výboru pro audit společnosti Brněnské vodárny a kanalizace, a.s. Působí a v posledních pěti letech působil v dalších korporacích⁶.

Člen výboru pro audit od 12. března 2014, předseda od 20. června 2018.

MÍSTOPŘEDSEDA VÝBORU PRO AUDIT

Michal Brandejs

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Automatizované systémy řízení. Byl statutárním auditorem Komory auditorů České republiky a je certifikovaným interním auditorem. V letech 1991–2013 pracoval ve společnosti Deloitte v oddělení auditu, z toho v letech 2001–2013 na pozici partnera. Vedl řadu auditů a hloubkových prověrek (due diligence) v České republice a regionu střední a východní Evropy. Od roku 2014 do 2016 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 působil v dalších korporacích⁷.

Člen výboru pro audit od 8. prosince 2015, místopředseda od 20. června 2018.

6) DATEV, družstvo, PASKI CLUB, v.o.s., Eláán, Paski club

7) Deloitte Audit, s.r.o.

ČLEN VÝBORU PRO AUDIT

Michal Krejčík

Vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy, kde v roce 2003 získal i titul JUDr. Jako justiční čekatel se připravoval na funkci soudce a v roce 2005 složil justiční zkoušky. V roce 2005 nastoupil do společnosti Eurotel Praha, kde v rámci divize Právní a regulatorní záležitosti působil zejména v oblasti prevence a řešení sporů. Ve společnosti O2 Czech Republic a.s. působí od roku 2010 na pozici ředitele pro sporovou agendu a v roce 2011 byl jmenován compliance officerem Společnosti. Je členem odborných pracovních skupin a orgánů v rámci České asociace elektronických komunikací (ČAEK) a Asociace provozovatelů mobilních sítí (APMS). V posledních pěti letech působil v dalších korporacích⁸.

Člen výboru pro audit od 4. června 2018.

Změny ve složení výboru pro audit: k 27. lednu 2018 odstoupil z funkce předsedy a člena výboru pro audit Martin Štefunko (odborný životopis pana Štefunka je uveřejněn ve Výroční zprávě 2017); s účinností od 4. června 2018 zvolila valná hromada členem výboru pro audit Michala Krejčíka a náhradním členem Ondřeje Chaloupeckého.

PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Společnosti, jedná za ni jejím jménem a 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 funkční období členů je pětileté. Představenstvo má tři členy a je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů.

Představenstvu přísluší zejména:

- zabezpečovat obchodní vedení a řádné vedení účetnictví a dokladů Společnosti;
- svolávat valnou hromadu, předkládat valné hromadě záležitosti náležející do její působnosti a vykonávat její rozhodnutí;
- předkládat dozorčí radě účetní závěrky, a to vždy v konsolidované i nekonsolidované formě, návrh na rozdělení zisku, případně jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty;
- používat podle rozhodnutí valné hromady nerozdělený zisk a rozhodovat o použití fondů Společnosti;

8) 4Local s.r.o.

- sestavovat zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku podle zákona o obchodních korporacích a výroční a pololetní zprávu podle zákona o účetnictví a zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně zprávy o vztazích, dále mezitímní zprávu a souhrnnou vysvětlující zprávu podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- stanovit obchodní politiku, udělovat a odnímat prokuru, stanovit zásady pro kolektivní smlouvu a stanovit pravidla pro tvorbu a užití sociálního fondu na základě kolektivního vyjednávání;
- zabezpečovat zaměstnanecké volby do dozorčí rady.

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

Jindřich Fremuth

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a před svým nástupem do společnosti O2 Czech Republic a.s. pracoval 10 let v oblasti marketingu a prodeje. Působil na pozici generálního ředitele společnosti Euro RSCG 4D (Havas Group), podnikající v oblasti digitálního marketingu, direct marketingu a podpory prodeje. Jako konzultant ve společnosti McKinsey & Company se soustředil na projekty v oblasti telekomunikací a technologií pro významné firmy v Evropě a v zemích Středního východu. Do společnosti O2 Czech Republic a.s. nastoupil v roce 2009 na pozici ředitele pro online, v roce 2011 převzal odpovědnost za strategii rezidentních distribučních kanálů. Od roku 2013 zastával pozici ředitele divize Rezidentní zákazníci a v roce 2017 pozici ředitele Komerční divize. V posledních pěti letech působil v dalších korporacích⁹.

Člen představenstva od 1. ledna 2018, předseda od 10. ledna 2018.

MÍSTOPŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

Tomáš Kouřil

Před příchodem do společnosti O2 Czech Republic a.s. pracoval pro poradenskou společnost Deloitte. Ve Společnosti působí na různých řídicích pozicích od roku 2003. V roce 2006 byl zodpovědný za zahájení aktivit mobilního operátora O2 na Slovensku. Poté převzal zodpovědnost za korporátní a komerční finance. 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 nebyl členem v dalších správních, řídicích nebo dozorcích orgánech.

Člen představenstva od 1. ledna 2015, místopředseda od 7. ledna 2015.

⁹) O2 TV s.r.o.

ČLEN PŘEDSTAVENSTVA

Václav Zakouřil

Vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy a následně působil ve společnosti Ericsson spol. s r.o. jako právník na projektu výstavby sítě pro třetího mobilního operátora a poté pět let v advokátní kanceláři Freshfields Bruckhaus Deringer. Ve společnosti O2 Czech Republic a.s. pracuje od roku 2009 na pozicích v oblasti práva a regulace. Od roku 2014 převzal celkovou zodpovědnost i za oblast regulace a hospodářské soutěže a od roku 2016 je ředitelem divize Právní a regulatorní záležitosti. V posledních pěti letech působil v dalších korporacích¹⁰.

Člen představenstva od 16. března 2018.

Změny ve složení představenstva: k 15. březnu 2018 odstoupil z funkce člena představenstva Jiří Hrabovský (odborný životopis pana Hrabovského je uveřejněn ve Výroční zprávě 2017); s účinností od 16. března 2018 zvolila dozorčí rada členem představenstva Václava Zakouřila.

INFORMACE K OTÁZCE UPLATŇOVÁNÍ POLITIKY ROZMANITOSTI NA ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Společnost ve vztahu k představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit neuplatňuje žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je primárně způsob, jakým jsou tyto orgány ve Společnosti voleny. Členy dozorčí rady a výboru pro audit volí valná hromada a členy představenstva volí dozorčí rada. Z praktických zkušeností je zřejmé, že základním přístupem Společnosti je a i nadále musí být zachovávání zásad nediskriminace a rovného zacházení. Pokud může Společnost ovlivnit obsazování těchto orgánů Společnosti (např. navrhováním kandidátů), dodržuje jak tyto zásady, tak pravidla stanovená příslušnými právními předpisy. Přitom dbá na to, aby orgány byly obsazovány osobami, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o způsobilosti k řádném výkonu funkce. Společnost si je vědoma, že by jakákoli opatření, která by případná politika rozmanitosti zavedla, musela být též v souladu s antidiskriminačním zákonem, který nerovné zacházení zakazuje. To může být problémem i z hlediska pozitivní diskriminace. Společnost vnímá jako velmi citlivé téma již samotné vymezení případných skupin (např. dle věku, pohlaví či vzdělání), které by případně měly být v rámci uplatňování určité politiky rozmanitosti pozitivně diskriminovány při obsazování orgánů či obecně vrcholového vedení Společnosti.

10) MOPET CZ a.s.

VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Vrcholové vedení Společnosti tvoří ředitelé divizí přímo podřízení generálnímu řediteli.

GENERÁLNÍ ŘEDITEL

Jindřich Fremuth

(životopis uveden v části Představenstvo)

ŘEDITEL DIVIZE FINANCE

Tomáš Kouřil

(životopis uveden v části Představenstvo)

ŘEDITEL DIVIZE PRÁVNÍ A REGULATORNÍ ZÁLEŽITOSTI

Václav Zakouřil

(životopis uveden v části Představenstvo)

ŘEDITEL DIVIZE LIDSKÉ ZDROJE

Ctírad Lolek

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

ŘEDITELKA PRO STRATEGII A INOVACE

Kateřina Pospíšilová

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

ŘEDITEL KOMERČNÍ DIVIZE

Richard Siebenstich

Vystudoval obor Finance na Ekonomické univerzitě v Bratislavě. V letech 2003–2012 působil na manažerských pozicích ve společnosti Coca-Cola HBC. V roce 2012 nastoupil do společnosti O2 CZ jako ředitel pro značkové prodejny. Od roku 2013 řídil všechny prodejní kanály, v roce 2017 do jeho kompetence přešla také marketingová komunikace a online. Je člen představenstva společnosti Bolt Start Up Development a.s., jednatelem společností mluvii.com s.r.o. a O2 TV s.r.o. a členem správní rady Nadace O2. V posledních pěti letech nebyl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů mimo Skupinu O2.

ŘEDITEL DIVIZE TECHNOLOGY

Jan Hruška

Vystudoval Univerzitu Karlovu v Praze, obor Informatika. Od roku 1997 působil jako konzultant ve společnosti ANIMA Praha spol. s r.o., kde se podílel na projektech designu informačních systémů, obchodních a marketingových procesů a strategického plánování pro přední zákazníky zejména v oborech bankovníctví a energetiky. V roce 2004 nastoupil do společnosti Eurotel Praha spol. s r.o., následně Telefónica Czech Republic, a.s. a O2 Czech Republic a.s., kde prošel řadou manažerských rolí, zejména jako manažer e-shopu, ředitel pro distribuční strategii a plánování, marketingový ředitel pro fixní služby až k současné pozici ředitele divize Technologie. Jan má rozsáhlé zkušenosti z řízení celého hodnotového řetězce telekomunikačního operátora, od plánování a tvorby marketingových nabídek přes řízení prodejní výkonnosti a motivačních systémů, řízení životního cyklu produktu, řízení profitability služeb až po konkrétní technologie. Je jednatelem ve společnostech eKasa s.r.o. a O2 IT Services s.r.o. Působí i v dalších korporacích¹¹.

Změny ve složení vrcholového vedení: k 31. prosinci 2018 odešel ze Společnosti Ctírad Lolek a ředitelem divize Lidské zdroje se od 1. ledna 2019 stal Pavel Milec.

ŘEDITEL DIVIZE LIDSKÉ ZDROJE

Pavel Milec

(životopis uveden v části Dozorčí rada)

ODMĚŇOVÁNÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

PENĚŽITÉ A NEPENĚŽITÉ (NATURÁLNÍ) PŘÍJMY OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ ZA ROK 2018

	Od společnosti O2 CZ (v mil. Kč)	Z toho tantiémy (v Kč)	Od osob ovládaných společností O2 CZ (v Kč)
Představenstvo	44,6	0	0
Dozorčí rada	1,4	0	0
Vrcholové vedení*	23,2	0	0

* Příjmy osob, které jsou zároveň členy představenstva, jsou uvedeny v řádku Představenstvo

11) Rodiče pro Čísovice a Bojov, z.s.

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ A INFORMACE O SMLOUVÁCH O VÝKONU FUNKCE 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. Smlouvy o výkonu funkce a pravidla odměňování schvaluje dozorčí rada. Členové představenstva mají se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, z nichž členům představenstva vyplývá zákaz konkurence po dobu trvání funkce.
- Členům představenstva náleží (i) vyrovnávací odměna, která se rovná výši povinných plateb (daně, pojistné na veřejné zdravotní pojištění apod.), které je člen představenstva povinen nést z důvodu, že Společnost hradí pojistné na pojištění jeho odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce; (ii) zvláštní odměna, jejíž výše se sjednává ve smlouvě o výkonu funkce, je individuální a zohledňuje odpovědnost člena představenstva za vedení určené oblasti činnosti Společnosti; (iii) stabilizační či motivační odměna, jejíž výše a podmínky 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 jejich funkce. Jde o hlasové a datové služby, komunikační a výpočetní techniku a pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena představenstva.

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ A INFORMACE O SMLOUVÁCH O VÝKONU FUNKCE ČLENŮ DOZORČÍ RADY

- Odměňování se řídí pravidly pro odměňování a pro poskytování dodatečných plnění, která schvaluje valná hromada Společnosti. 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 (i) částkou pokrývající povinné platby (daně, pojistné na zdravotní pojištění apod.), kterou je člen dozorčí rady povinen nést z důvodu, že Společnost hradí pojistné na pojištění jeho odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce; (ii) částkou příslušející členům dozorčí rady měsíčně – člen: 8 tisíc Kč; předseda: 10 tisíc Kč; (iii) částkou 5 tisíc Kč příslušející každému členu za účast na zasedání dozorčí rady.
- Členům dozorčí rady poskytuje Společnost rovněž dodatečná plnění. Jde o hlasové a datové služby a komunikační a výpočetní techniku a pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou porušením povinnosti při výkonu funkce člena dozorčí rady.
- V roce 2018 měli členové dozorčí rady se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, kterou schválila valná hromada Společnosti. Členové dozorčí rady přijali ve smlouvě záva-

zek nekonkurence, tj. nepůsobit po skončení 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 povinná poskytnout jako protiplnění peněžitou náhradu ve výši rovnající se šestinásobku průměrné paušální odměny.

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ VRCHOLOVÉHO VEDENÍ

- Odměňování je stanoveno interní směrnicí o odměňování, kterou schvaluje ředitel divize Lidské zdroje. Směrnice definuje princip a mechanismus stanovení základní mzdy a výkonnostní odměny (bonusu).
- Členům vrcholového vedení náleží odměna sestávající ze základní mzdy a z výkonnostní odměny (bonusu). Výkonnostní odměna je vyplácena na základě plnění individuálních cílů, které představují klíčové parametry výkonnosti v oblasti finanční i nefinanční, a na základě plnění ukazatelů na úrovni celé Společnosti. Plnění individuálních cílů členů vrcholového vedení schvaluje generální ředitel Společnosti a jednotlivé ukazatele na úrovni celé Společnosti stanovuje generální ředitel a vyhodnocuje je představenstvo Společnosti. Výkonnostní odměna může za kalendářní rok dosáhnout při kladném vyhodnocení a splnění cílů částku odpovídající 50 % roční základní mzdy.

OSTATNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

VLASTNICTVÍ AKCIÍ

Počet akcií vydaných společností O2 CZ, které byly k 31. 12. 2018 ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí:

	Počet akcií
Představenstvo	604
Dozorčí rada	0
Vrcholové vedení*	0

* Počet akcií osob vrcholového vedení, které jsou zároveň členy představenstva, je uveden v řádku Představenstvo.

STŘET ZÁJMŮ

U žádné osoby s řídicí 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.

INFORMACE O ZÁSADÁCH A POSTUPECH VNITŘNÍ KONTROLY

Ve Společnosti je 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, stavu a vývoje zkoumané oblasti vůči současné nejlepší praxi.

V roce 2018 bylo útvarem Interní audit a řízení rizik realizováno celkem 18 auditů a auditních akcí, vyplývajících z ročního plánu interního auditu nebo z požadavků statutárních orgánů a generálního ředitele Společnosti. Kromě provádění auditních šetření zajišťuje tento útvar též výkon funkce interního auditu v dceřiných společnostech O2 Slovakia a O2 IT Services. Ke zjištěním z provedených auditů jsou příslušným managementem přijímána nápravná opatření. Stav jejich plnění 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 na úrovni orgánů Společnosti.

Účetní postupy ve společnosti O2 CZ a dceřiných společnostech jsou upraveny pravidelně aktualizovanými interními směrnici a předpisy. Komplexní a finančně významné transakce jsou detailně popsány v metodických stanoviscích, která vypracovává oddělení účetní metodiky a následně schvaluje vedení divize Finance. 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 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 sledován 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, jehož cílem je prostřednictvím nezávislých kontrol odhalovat potenciální 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 O KODEXECH ŘÍZENÍ A SPRÁVY

Společnost se řídí doporučeními českého Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD z roku 2004 („Kodex“), který je dostupný na webových stránkách Ministerstva financí České republiky www.mfcr.cz¹².

Společnost si je nicméně vědoma, že Kodex v některých ohledech zastarává, popř. je překonán novým občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích, aktuálním zněním zákona o podnikání na kapitálovém trhu či zákonem o auditorech a dále také novou evropskou právní úpravou. Některá doporučení Kodexu obsahují pravidla, jejichž dodržování není přímo ovlivnitelné Společností a závisí na rozhodování vlastníků Společnosti, nebo se některá doporučení Kodexu v praxi ukázala jako nadbytečná či nepraktická. Z těchto důvodů jsou níže popsány případy, kdy se Společnost od doporučení Kodexu odchyluje.

- Samostatný bod Diskuze na valné hromadě. Společnost důsledně dodržuje zákonná pravidla týkající se účasti akcionářů a možnosti uplatňování jejich práv na valných hromadách. Na jednání valné hromady však samostatný bod Diskuze nezařazuje, byť toto Kodex (nad rámec zákonné úpravy) doporučuje. Důvody jsou zejména praktické, a to i s ohledem na značný počet akcionářů. Představenstvo se snaží zajistit řádný, plynulý a logický průběh valné hromady, a věcná diskuze je tak akcionářům v souladu s úpravou práva akcionářů na vysvětlení v zákoně o obchodních korporacích umožněna v rámci jednotlivých bodů jednání.
- Uveřejňování cílů Společnosti. Kodex (nad rámec zákonných požadavků) doporučuje, aby společnost uveřejňovala své cíle. Představenstvo jednotlivé kvantitativní cíle Společnosti pravidelně nezveřejňuje. V rámci výročních zpráv v souladu s §118 zákona o podnikání na kapitálovém

12) Aktuálně pod odkazem: <https://www.mfcr.cz/cs/archiv/transformacni-institute/agenda-byvaleho-fnm/sprava-majetku/kodex-spravy-arizeni-spolecnosti-corpor/kodex-spravy-a-řízení-spolecnosti-zaloze-14620>.

trhu a §21 zákona o účetnictví Společnost dostatečným způsobem uveřejňuje údaje, které poskytují věrný a poctivý obraz o vyhlídkách budoucího (předpokládaného) vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

- Působnost a činnost výboru pro audit. Doporučení Kodexu týkající se výboru pro audit jsou dle názoru Společnosti překonaná, resp. plně nahrazená novou a komplexní právní úpravou obsaženou v zákoně o auditorech a také v nařízení EU o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, které na Společnost dopadá. Společnost před doporučeními Kodexu upřednostňuje aktuální právní úpravu týkající se výboru pro audit.
- Nezávislost členů představenstva a dozorčí rady. Kodex doporučuje, aby většina členů představenstva i dozorčí rady splňovala kritérium nezávislosti, tj. aby členové nebyli spřízněni s výkonným vedením Společnosti nebo s majoritním akcionářem. Ve vztahu k představenstvu se požadavek neslučuje s vymezením působnosti a funkce představenstva v zákoně o obchodních korporacích. Představenstvu náleží obchodní vedení, je vrcholným článkem managementu Společnosti, který nemůže být na vedení Společnosti nezávislý. Členy dozorčí rady v souladu se zákonem volí a odvolává valná hromada. Společnost tak nerozhoduje o obsazení dozorčí rady a z povahy věci nemůže přímo zajistit naplnění doporučení Kodexu. To nebrání tomu, aby členové dozorčí rady svou funkci vykonávali řádně a byli schopni nezávislého a objektivního úsudku.
- Výbory pro jmenování a odměňování. Ve Společnosti nejsou zřízeny výbory pro jmenování a odměňování představenstva, dozorčí rady a klíčových členů exekutivy. V praxi se zřízení těchto výborů jeví jako nadbytečné, jelikož obsazování orgánů Společnosti a jejich odměňování se řídí pravidly zákona o obchodních korporacích, což Společnost považuje za dostatečné. Členy dozorčí rady a výboru pro audit v souladu se zákonem a stanovami volí a odvolává valná hromada, která schvaluje smlouvu o výkonu jejich funkce a také pravidla jejich odměňování. Společnost tyto záležitosti přímo neovlivňuje a záleží primárně na rozhodnutí vlastníků Společnosti. Na odměňování členů představenstva a dalších členů (zaměstnanců) exekutivy spolupracují orgány Společnosti přímo s divizí Lidské zdroje, která má oblast odměňování ve Společnosti na starosti.

Podporu řádného výkonu správy a řízení, včetně naplňování požadavků Kodexu, zajišťuje ve Společnosti tajemník společnosti, jehož funkce je ve Společnosti dlouhodobě zřízena. Tajemník je organizačně zařazen do divize Právní a regulační záležitosti.

5

FINANČNÍ ČÁST



5. FINANČNÍ ČÁST

5.1 KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018 SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE	54
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	55
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	57
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	58
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	60
ÚČETNÍ POSTUPY	61
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	92

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 (81,06 %) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2018 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V., PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve Skupině k 31. prosinci 2018 byl 5 381 (2017: 5 275).

Aktie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla dne 25. února 2019 schválena představenstvem ke zveřejnění a podléhá přezkoumání dozorcí radou.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

V milionech Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Výnosy	1, 2	37 996	37 709
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	1	207	146
Aktivace dlouhodobých aktiv	1	335	346
Náklady	3	-27 140	-27 496
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	11, 15	-235	-192
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		11 163	10 513
 Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	-3 573	-3 348
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2	-455	0
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	8, 9	-27	-7
Provozní zisk		7 108	7 158
 Finanční výnosy	4	30	120
Finanční náklady	4	-224	-179
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	23	2	-1
Zisk před zdaněním		6 916	7 098
 Daň z příjmů	6	-1 468	-1 511
Zisk po zdanění		5 448	5 587
 Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	15	14	21
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15	0	3
Rozdíly z kurzových přepočtů		19	-200
Položky, které se nebudou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty investic do kapitálových nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15	-19	0
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		14	-176
 Celkový úplný výsledek očištěný o daň		5 462	5 411

Zisk po zdanění připadající:			
Akcionářům Společnosti	5	5 450	5 592
Nekontrolním podílům		-2	-5
 Celkový úplný výsledek připadající:			
Akcionářům Společnosti		5 464	5 416
Nekontrolním podílům		-2	-5
 Zisk na akcii připadající akcionářům Společnosti (Kč) – základní*	5	18	18

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	6 130	5 636
Nehmotná aktiva	9	17 164	16 815
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	2	678	0
Cenné papíry v ekvivalenci	23	16	18
Smluvní aktiva	2	134	0
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	900	726
Odložená daňová pohledávka	16	168	216
Dlouhodobá aktiva		25 190	23 411
Zásoby	10	906	824
Pohledávky	11	7 067	6 519
Splatná daňová pohledávka	6	81	0
Smluvní aktiva	2	411	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	2 475	4 088
Krátkodobá aktiva		10 940	11 431
Aktiva celkem		36 130	34 842
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	21	3 102	3 102
Vlastní akcie	21	-2 204	-2 204
Emisní ážio	21	9 470	10 676
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		4 857	3 901
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku celkem		15 225	15 475
Nekontrolní podíly		0	0
Vlastní kapitál celkem		15 225	15 475
Finanční závazky	14	10 461	10 448
Odložený daňový závazek	16	484	270
Rezervy	17	66	53
Smluvní závazky	2	81	0
Ostatní závazky	13	991	116
Dlouhodobé závazky		12 083	10 887
Finanční závazky	14	38	38
Obchodní a jiné závazky	13	7 975	8 209
Splatný daňový závazek	6	116	139
Smluvní závazky	2	610	0
Rezervy	17	83	94
Krátkodobé závazky		8 822	8 480
Závazky celkem		20 905	19 367
Vlastní kapitál a závazky celkem		36 130	34 842

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál		Vlastní akcie	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy	Fond z přecenění do ostatního úplného výsledku	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
		kapitál	Emisní ážio									
K 1. lednu 2018		3 102	10 676	-2 204	-2	278	3	21	3 601	15 475	0	15 475
Úprava při prvotní aplikaci IFRS 9 (po odečtení daně)	A	0	0	0	0	0	0	0	-9	-9	0	-9
Úprava při prvotní aplikaci IFRS 15 (po odečtení daně)	A	0	0	0	0	0	0	0	626	626	0	626
Upravený zůstatek k 1. lednu 2018		3 102	10 676	-2 204	-2	278	3	21	4 218	16 092	0	16 092
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	19	0	-19	14	0	14	0	14
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	0	5 450	5 450	-2	5 448
Celkový úplný výsledek		0	0	0	19	0	-19	14	5 450	5 464	-2	5 462
Prodej finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku		0	0	0	0	0	14	0	-14	0	0	0
Distribuce odsouhlasené v roce 2018	7	0	-1 206	0	0	0	0	0	-5 274	-6 480	0	-6 480
Distribuce k vlastním akciím	7	0	0	0	0	0	0	0	148	148	0	148
Transakce s nekontrolními podíly	23	0	0	0	0	0	0	0	1	1	2	3
K 31. prosinci 2018		3 102	9 470	-2 204	17	278	-2	35	4 529	15 225	0	15 225

Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku

V milionech Kč	Pozn.	Základní		Vlastní	Rozdíly		Realizovatelná	Zajištění		Nerozdělený	Celkem	Nekontrolní	Vlastní
		kapitál	Emisní ážio		z kurzových	Fondy		peněžních				podíly	
				akcie	přepočtů		finanční aktiva	toků		zisk			kapitál
													celkem
K 1. lednu 2017		3 102	11 894	-1 152	198	250	0	0		3 212	17 504	1	17 505
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	-200	0	3	21		0	-176	0	-176
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	0		5 592	5 592	-5	5 587
Celkový úplný výsledek		0	0	0	-200	0	3	21		5 592	5 416	-5	5 411
Kapitálové příspěvky a ostatní převody		0	0	0	0	28	0	0		-28	0	0	0
Distribuce odsouhlasené v roce 2017	7	0	-1 218	0	0	0	0	0		-5 274	-6 492	0	-6 492
Distribuce k vlastním akciím	7	0	0	0	0	0	0	0		98	98	0	98
Pořízení vlastních akcií	21	0	0	-1 052	0	0	0	0		0	-1 052	0	-1 052
Akvizice nekontrolních podílů	23	0	0	0	0	0	0	0		1	1	-1	0
Akvizice dceřiné společnosti s nekontrolním podílem	23	0	0	0	0	0	0	0		0	0	5	5
K 31. prosinci 2017		3 102	10 676	-2 204	-2	278	3	21		3 601	15 475	0	15 475

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

	Pozn.	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Zisk před zdaněním		6 916	7 098
Úpravy o:			
Podíl na zisku(-)/ztrátě(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou		-2	1
Výnosy z dividend		-5	-5
Odpisy hmotných aktiv	8	1 147	1 122
Odpisy nehmotných aktiv	9	2 426	2 226
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2	455	0
Snížení hodnoty aktiv		27	7
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv		2	2
Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje části podniku a jiných investic		-36	-84
Čisté úrokové náklady		175	117
Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)		-10	15
Změna reálné hodnoty		-1	2
Změna stavu rezerv, opravných položek a odpis pohledávek		252	182
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu		11 346	10 683
Změna provozního kapitálu:			
Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv		-1 132	-853
Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob		-70	-225
Zvýšení(+)/snížení(-) finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty		0	-1
Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2	-594	0
Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv		-91	0
Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků		-299	175
Peněžní toky z provozní činnosti		9 160	9 779
Zaplacené úroky		-186	-99
Přijaté úroky		11	1
Zaplacená daň z příjmů		-1 458	-1 230
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		7 527	8 451
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku		-1 479	-1 914
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku		-1 382	-2 663
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		13	15
Příjmy z prodeje části podniku a jiných investic		25	106
Pořízení dceřiných společností		-2	-48
Pořízení ostatních investic		0	-20
Přijaté dividendy a jiné distribuce		9	15
Poskytnuté půjčky		0	-13
Splacené půjčky		3	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-2 813	-4 522
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěrů	14	1 200	5 511
Splacení úvěrů	14	-1 200	-2 000
Dividendy a jiné distribuce vyplacené		-6 332	-6 394
Pořízení vlastních akcií		0	-1 052
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-6 332	-3 935
Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů		-1 618	-6
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	12	4 088	4 137
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		5	-43
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	12	2 475	4 088

ÚČETNÍ POSTUPY

Obsah	Strana
A ZÁKLADNÍ ZÁSADY	62
B UŽITÍ ODHADŮ, PŘEDPOKLADŮ A ÚSUDKŮ	73
C DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	75
D TRANSAKCE POD SPOLEČNOU KONTROLOU	76
E INVESTICE VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH	76
F TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH	77
G POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	77
H NEHMOTNÁ AKTIVA	79
I AKTIVA KLASIFIKOVANÁ JAKO DRŽENÁ K PRODEJI	80
J ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ DLOUHODOBÝCH NEFINANČNÍCH AKTIV	80
K FINANČNÍ NÁSTROJE	81
L ÚČTOVÁNÍ DERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ A ZAJIŠTĚNÍ	84
M LEASING	85
N ZÁSoby	86
O SPLATNÁ A ODLOŽENÁ DAŇ	86
P ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY	87
Q REZERVY	88
R VÝNOSY A NÁKLADY	88
S DISTRIBUCE DIVIDEND	90
T ZMĚNY V ÚČETNÍCH POLITIKÁCH	90
U VLASTNÍ AKCIE	91

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“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžaduje jiný způsob oceňování, 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 B - Užití odhadů, předpokladů a úsudků.

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 mobilních služeb a pevných linek. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy mobilní a fixní. Skupina dále vykazuje dva geografické segmenty. Další detaily jsou uvedeny v Poznámce č. 1.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2018 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace.

- Nový standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v květnu 2014)
- Nový standard IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění (vydaný v červenci 2014)
- Novela IAS 40 Investice do nemovitostí: Přesun majetku do kategorie investice do nemovitostí
- Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Klasifikace a ocenění vybraných transakcí
- Novela IFRS 4 Pojistné smlouvy: Uplatňování IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy
- Roční revize IFRS 2014-2016 obsahující novely následujících standardů:
 - IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
 - IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků
- Nová interpretace IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy

Standardy IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky mají na Skupinu významný vliv a jejich implementace je popsána níže.

IFRS 9 - Finanční nástroje

K 1. lednu 2018 nahradil standard IFRS 9 – Finanční nástroje původní standard IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a ocenění. Nový standard obsahuje požadavky na (a) klasifikaci a ocenění finančních aktiv a finančních závazků, (b) metodologii pro znehodnocení finančních aktiv a (c) obecné zajišťovací účetnictví.

Skupina využila při prvotní aplikaci IFRS 9 přechodných ustanovení a neupravila údaje za předchozí období. Rozdíl mezi předchozí účetní hodnotou a účetní hodnotou na začátku účetního období, jež zahrnuje datum prvotní aplikace, vykazala Skupina v počátečním zůstatku nerozděleného zisku.

Následující tabulka zobrazuje dopad prvotní aplikace IFRS 9 do vlastního kapitálu k 1. lednu 2018.

V milionech Kč	Poznámka	Dopad aplikace IFRS 9
Nerozdělený zisk:		
Vykázání opravných položek v souladu s IFRS 9	b	-11
Odložená daň		2
Dopad k 1. lednu 2018		-9

Nové významné účetní postupy a jejich dopad a změna oproti předešlým jsou popsány níže.

a. Klasifikace a ocenění finančních aktiv a závazků

Přijetí nového standardu IFRS 9 nemá významný dopad na klasifikaci a ocenění finančních závazků a souvisejících účetních politik Skupiny. Klasifikace a ocenění finančních aktiv a související účetní politiky Skupiny se mění následovně.

Počet kategorií finančních aktiv byl v porovnání s IAS 39 snížen a veškerá finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikována jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“). Dosavadní kategorie finančních aktiv dle IAS 39 úvěry a pohledávky, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držená do splatnosti byla zrušena.

V souladu s IFRS 9 jsou finanční aktiva obecně klasifikována dle obchodního modelu Skupiny pro řízení finančních aktiv a současně dle charakteristiky smluvních peněžních toků daného finančního aktiva. Vložené deriváty ve smlouvě, jejichž hostitelská smlouva je aktivem v působnosti standardu IFRS 9, se od hostitelské smlouvy neoddělují. Celá hybridní smlouva je posuzována pro klasifikaci a ocenění jako celek.

Finanční aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dluhová finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Skupina vyhodnocuje cíle obchodních modelů pro držení finančních aktiv na úrovni portfolií finančních aktiv, která jsou tvořena finančními aktivy se stejnými charakteristikami smluvních podmínek a očekávaných peněžních toků. Pro stanovení obchodního modelu Skupina zohledňuje různé typy rizik působících na daná aktiva a způsoby jejich řízení, měření ziskovosti a výkonnosti jednotlivých individuálně významných finančních aktiv a celých portfolií a držení nebo prodej srovnatelných aktiv v minulosti.

Skupina stanovuje, jestli jsou smluvní peněžní toky tvořeny pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené části jistiny na základě vyhodnocení smluvních podmínek finančního nástroje. Skupina zohledňuje události, které mohou ovlivnit výši nebo načasování peněžních toků, výši přijatých záloh a smluvní podmínky pro stanovení variabilního úrokového výnosu, prodloužení doby finančního nástroje nebo omezení nároku Skupiny na očekávané peněžní toky.

Při prvotním zaúčtování jednotlivých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování a které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, si Skupina může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Tato volba se provádí pro každou jednotlivou investici zvlášť.

Všechna ostatní finanční aktiva, která nejsou oceněna naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Skupina může při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout.

S výjimkou pohledávek z obchodního styku, které nemají významnou složku financování, jsou finanční aktiva prvotně oceněna reálnou hodnotou, u finančních aktiv mimo kategorii FVTPL, upravenou o transakční náklady přímo související s pořízením finančního aktiva.

Následné ocenění jednotlivých kategorií finančních aktiv relevantních pro Skupinu je následující.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v reálné hodnotě a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Veškeré zisky/ztráty, včetně úrokových a dividendových výnosů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Naběhlá hodnota je snížena o znehodnocení (viz část B níže). Úrokové výnosy, zisk/ztráta z kurzových přepočtů a znehodnocení jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Stejně jako zisk/ztráta při odúčtování těchto finančních aktiv.

Investice do kapitálových nástrojů oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v reálné hodnotě a jsou zahrnuta do dlouhodobých aktiv. Dividendové výnosy jsou vykázány ve výsledku hospodaření, ostatní zisky/ztráty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a nemohou být nikdy reklasifikovány do výsledku hospodaření.

Následující tabulka shrnuje změnu kategorií ocenění finančních aktiv pro veškerá finanční aktiva Skupiny k 1. lednu 2018.

V milionech Kč	Původní kategorie dle IAS 39	Nová kategorie dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle IAS 39	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	Úvěry a pohledávky Reálná hodnota –	Naběhlá hodnota Reálná hodnota –	4 088	4 088
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	zajišťovací účetnictví	zajišťovací účetnictví	26	26
Poskytnuté půjčky	Úvěry a pohledávky Realizovatelná	FVTPL	13	13
Majetkové cenné papíry	finanční aktiva	FVOCI	24	24
Obchodní a ostatní pohledávky	Úvěry a pohledávky	Naběhlá hodnota	6 861	6 855
Celkem			11 012	11 006

Poskytnutá půjčka obsahuje vložený derivát ve formě opce na konverzi dluhu do majetkového podílu. V souladu s IFRS 9 byla celá hybridní smlouva posouzena pro klasifikaci a ocenění jako celek.

Majetkové cenné papíry představují investice do kapitálových nástrojů, které Skupina drží za účelem dlouhodobé investice nebo prodeje a Skupina je klasifikovala jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Tabulka klasifikace finančních aktiv neobsahuje smluvní aktiva vykázaná v souvislosti s implementací nového standardu IFRS 15, ke kterým byla zaúčtována opravná položka ve výši 5 mil. Kč.

b. Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 nahrazuje stávající model znehodnocení dle IAS 39 založený na vzniklých ztrátách novým modelem zohledňujícím očekávané úvěrové ztráty. Nový model znehodnocení se aplikuje na finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě, smluvní aktiva a na investice do dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (nerelevantní pro Skupinu). V souladu s IFRS 9 jsou oproti IAS 39 ztráty ze znehodnocení vykázány dříve.

V souladu s IFRS 9 vyčísľují účetní jednotky opravnou položku na ztráty z finančních aktiv ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, nebo ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Skupina vyčísľuje opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísľuje Skupina opravné položky ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

Při posuzování, zda došlo u finančního aktiva k významnému zvýšení úvěrového rizika, porovnává Skupina riziko selhání u finančního nástroje k datu vykazání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování a zvažuje přiměřené a doložitelné informace, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a které ukazují na významné zvýšení úvěrového rizika. Skupina vychází zejména z vlastních historických zkušeností, dostupných informací a analýz trhu, včetně aktuálních makroekonomických indikátorů a prognóz do budoucna.

Bez ohledu na tyto analýzy považuje Skupina za významné zvýšení úvěrového rizika situace, kdy je finanční aktivum po splatnosti déle než 30 dnů. V případě peněz a peněžních ekvivalentů pak situace, kdy poklesne externí úvěrový rating protistrany dle Moody's z investiční úrovně (rating Aaa-Baa3) do spekulativní (neinvestiční) úrovně (rating Ba1-B3). Skupina zařadí tato finanční aktiva do 2. úrovně dle modelu IFRS 9 a stanoví opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. Do 3. úrovně dle modelu IFRS 9 Skupina zařadí finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena. Skupina stanoví finanční aktivum jako

úvěrově znehodnocené, když nastane jedna nebo více následujících situací: dlužník se dostane do významných finančních obtíží; je pravděpodobné, že se dlužník dostane do insolvence nebo finanční restrukturalizace společnosti; finanční aktivum je po splatnosti více než 90 dní. Opravná položka k aktivům ve 3. úrovni je stanovena ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančních aktiv a úrok je vypočten na základě netto hodnoty aktiva.

Za selhání finančního aktiva se považuje situace, kdy je finanční aktivum po splatnosti déle než 90 dnů, v případě peněz a peněžních ekvivalentů pak okamžik, kdy poklesne externí úvěrový rating protistrany dle Moody's do rizikové úrovně (rating Caa1-C).

Očekávané úvěrové ztráty jsou kalkulovány jako vážený průměr úvěrových ztrát, kde vahami jsou příslušná rizika neplnění závazků. Úvěrové ztráty jsou vyčísleny jako rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky splatnými podle smlouvy a všemi peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává, diskontovaný původní efektivní úrokovou mírou.

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, včetně smluvních aktiv, jsou ve výkazu zisku a ztráty nově vykázány na samostatném řádku ztráty ze znehodnocení finančních aktiv. Z tohoto důvodu Skupina reklasifikovala ztráty ze znehodnocení ve výši 192 mil. Kč vykázaných v souladu s IAS 39 z řádku náklady do řádku ztráty ze znehodnocení finančních aktiv ve výkazu zisku a ztráty za srovnávací období, tedy za rok končící 31. prosince 2017.

Následující tabulka zobrazuje dopad nového modelu znehodnocení dle IFRS 9 na výši opravných položek k 1. lednu 2018.

V milionech Kč

Opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům

Celkem dle IAS 39 k 31. prosinci 2017	2 378
Dodatečně vykázané opravné položky k 1. lednu 2018 vztahující se k:	
Obchodní pohledávky	6
Smluvní aktiva	5
Celkem dle IFRS 9 k 1. lednu 2018	2 389

Přijetí standardu IFRS 9 nemělo významný dopad na stanovení zisku na akcii k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018. Výpočet zisku na akcii je popsán v Poznámce č. 5.

c. Zajišťovací účetnictví

IFRS 9 stanovuje nové požadavky na zajišťovací účetnictví. Zajišťovací vztahy musí být ve shodě s cíli a strategií Skupiny pro řízení rizik. Zároveň je při posuzování efektivnosti zajištění kladen větší důraz na kvalitativní hodnocení a očekávání týkající se efektivnosti zajištění, a je proto zaměřeno pouze na budoucnost.

Skupina využila přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle IAS 39.

IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky

Nový standard IFRS 15 zavádí pro účetní jednotky komplexní model účtování výnosů ze smluv se zákazníky. Od data účinnosti 1. ledna 2018 nahradil IFRS 15 následující standardy a interpretace pro vykazování výnosů:

- IAS 18 Výnosy
- IAS 11 Smlouvy o zhotovení
- IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy
- IFRIC 15 Smlouvy o zhotovení nemovitostí
- IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků
- SIC 31 Výnosy – barterové transakce zahrnující reklamní služby

IFRS 15 se týká pouze výnosů ze smluv se zákazníky. Podle IFRS 15 je zákazník účetní jednotky subjekt, který uzavřel s účetní jednotkou smlouvu za účelem získání zboží nebo služeb, které jsou výstupem běžné činnosti účetní jednotky, výměnou za protihodnotu. Nový standard pro vykazování výnosů zavádí jednotný model pro ošetření výnosů ze smluv se zákazníky. Tento model je založen na základním principu, že účetní jednotka vykazuje výnosy tak, aby zachytila převod přislíbeného zboží nebo služeb na zákazníky v částce, která odráží protihodnotu, na niž má účetní jednotka dle vlastního očekávání nárok výměnou za toto zboží nebo služby.

Dopady přijetí IFRS 15

Přijetí nového standardu k 1. lednu 2018 mělo za následek významné změny v účetní závěrce Skupiny, zejména pokud jde o načasování uznání výnosů a ve vztahu k aktivaci nákladů na získání smluv se zákazníky.

Časování uznání výnosů a klasifikace výnosů Skupiny jako poskytnuté služby nebo prodej zařízení jsou ovlivněny v důsledku alokace ceny na více závazků k plnění. Vzhledem k současným obchodním modelům dochází při použití tohoto standardu k alokaci a vykázání větší části výnosů dříve, a to jako výnosu z prodeje zařízení.

Skupina zvolila pro prvotní přijetí standardu IFRS 15 modifikovanou kumulativní retrospektivní metodu, což znamená, že Skupina aplikovala nová pravidla pouze na smlouvy, které nebyly ukončeny k 1. lednu 2018. Kumulativní efekt k datu přechodu na nový standard byl vykázán jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku k 1. lednu 2018. Srovnatelné údaje za předchozí období nebyly upraveny.

Následující tabulka zobrazuje dopad prvotní aplikace IFRS 15 do vlastního kapitálu k 1. lednu 2018.

V milionech Kč	Poznámka	Dopad aplikace IFRS 15
Nerozdělený zisk:		
Kapitalizace přírůstkových nákladů na získání smlouvy	c	539
Vícenásobné dodávky telekomunikačních služeb a zařízení	a	236
Odložená daň		-149
Dopad k 1. lednu 2018		626

V následujících tabulkách je zachycen dopad aplikace standardu IFRS 15 na konsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2018. Následně je uveden dopad na konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2018.

Dopad na rozvahu k 31. prosinci 2018:

V milionech Kč	Poznámka	Vykázaná částka dle IFRS 15	Úprava	Částka bez IFRS 15
Aktiva				
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	c	678	-678	0
Smluvní aktiva	a	134	-134	0
Ostatní aktiva		900	50	950
Odložená daňová pohledávka		168	2	170
Dlouhodobá aktiva		25 190	-761	24 429
Pohledávky	a	7 067	240	7 307
Smluvní aktiva	a	411	-411	0
Krátkodobá aktiva		10 940	-171	10 769
Aktiva celkem		36 130	-932	35 198
Vlastní kapitál				
Nerozdělený zisk		4 857	-778	4 079
Vlastní kapitál celkem		15 225	-778	14 447
Závazky				
Odložený daňový závazek		484	-169	315
Ostatní závazky		991	81	1 072
Smluvní závazky		81	-81	0
Dlouhodobé závazky		12 083	-169	11 914
Obchodní a jiné závazky	a, d	7 975	625	8 600
Smluvní závazky	a, d	610	-610	0
Krátkodobé závazky		8 822	15	8 837
Vlastní kapitál a závazky celkem		36 130	-932	35 198

Dopad na konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2018:

V milionech Kč	Poznámka	Vykázaná částka dle		Částka bez
		IFRS 15	Úprava	IFRS 15
Výnosy	a	37 996	-50	37 946
Náklady	c	-27 140	-594	-27 734
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		11 163	-644	10 519
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	c	-455	455	0
Provozní zisk		7 108	-189	6 919
Zisk před zdaněním		6 916	-189	6 727
Daň z příjmu		-1 468	37	-1 431
Zisk po zdanění		5 448	-152	5 296

Přijetí standardu IFRS 15 nemělo významný dopad na stanovení zisku na akcii k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018. Výpočet zisku na akcii je popsán v Poznámce č. 5.

Nové významné účetní postupy a jejich dopad a změna oproti předešlým jsou popsány níže.

a. Vícenásobné dodávky telekomunikačních služeb a zařízení

Principem standardu je požadavek, aby Skupina vykázala výnosy v okamžiku převodu příslibného zboží nebo služby na zákazníky, v protihodnotách, 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 Skupina odpovědným subjektem nebo zástupcem, atd.) a nově detailně upravuje požadavky pro účtování transakcí s více komponentami.

Dle předchozího účetního a reportingového rámce vykazovala Skupina výnosy u některých vícenásobných dodávek telekomunikační služby a telekomunikačního zařízení v rezidentním segmentu v souladu s tzv. „contingent revenue cap“, který byl aplikován pro tyto druhy smluv a představoval realokaci výnosů ze smluv v závislosti na dodaných plněních. Protože tato metodika byla plně nahrazena novým standardem, narostl počet smluv, které jsou předmětem realokace výnosů ze smluv se zákazníky dle pravidel IFRS 15. Dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s rezidentními zákazníky, které k datu přijetí standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 84 milionů Kč.

Dalším typem smluv, které jsou nově předmětem úprav dle pravidel standardu IFRS 15, jsou smlouvy s firemními zákazníky, kde je dodávka telekomunikačních služeb doplněna o prodej telekomunikačních zařízení za zvýhodněných podmínek. Dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s firemními zákazníky, které k datu přijetí

standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 95 milionů Kč. V porovnání s rezidentním segmentem, kde je telekomunikační zařízení jednorázově dodáno zákazníkům na začátku telekomunikační smlouvy, je u firemních smluv obvyklé průběžné čerpání zvýhodněných podmínek na nákup telekomunikačních zařízení v průběhu trvání smlouvy.

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. Samostatná prodejní cena je cena, za kterou Skupina prodává příslibené zboží nebo službu svým zákazníkům v samostatné transakci. Ve většině případů Skupina posuzuje své ceníkové ceny zboží a služeb jako samostatné prodejní ceny.

Skupina vykazuje 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.

V rámci obchodních modelů používaných Skupinou není prvek financování významný.

b. Portfoliový přístup

Skupina uzavírá smlouvy s velkým množstvím zákazníků za srovnatelných podmínek. Skupina proto aplikuje tzv. portfoliový přístup na smlouvy, které je možné seskupit do portfolií se srovnatelnými podmínkami, podobně jako jiní telekomunikační operátoři. Skupina důvodně předpokládá, že efekt aplikace portfoliového přístupu se materiálně neodlišuje od efektu individuálního posuzování smluv. Skupina aplikuje portfoliový přístup na většinu smluv se zákazníky. Oproti tomu smlouvy s firemními zákazníky, kteří mají smlouvy s individuálními podmínkami a nelze je seskupit do žádného portfolia, jsou posuzovány a vykazovány samostatně.

c. Provize: přírůstkové náklady na získání smlouvy

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy představují zejména provize externím obchodním kanálům, které jsou přímo přiřaditelné získání smluv se zákazníky, a jsou přírůstkové. Tyto provize jsou vykázány na rozvaze na řádku Přírůstkové náklady na získání smlouvy a jsou rovnoměrně odepisovány do nákladů. Odpisy těchto nákladů se vykazují na řádku odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu zisku a ztráty, doba odepisování je stanovena dle očekávané průměrné doby trvání smluv zvlášť pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky (v rozmezí od 16 do 48 měsíců).

Dle předchozích pravidel byly veškeré provize hrazené zprostředkovatelům zahrnuty do nákladů na prodej za dané období a vykázány ve výsledku zisku a ztráty na řádku Náklady.

d. Změna klasifikace výnosů příštích období

Skupina v souladu s požadavky standardu IFRS 15 změnila klasifikaci výnosů příštích období a výnosů z předplacených služeb od zákazníků a nově tyto položky vykazuje jako smluvní závazky.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2018 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Skupinu)

K datu sestavení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, které jsou relevantní pro Skupinu a jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Skupina přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standard a změny		Účinnost
IFRS 16	Leasing	1. 1. 2019
IFRIC 23	Účtování o nejistotě u daní z příjmu	1. 1. 2019
Novela IFRS 9	Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací	1. 1. 2019
Novela IAS 28	Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. 1. 2019*
	Roční revize IFRS 2015-2017 (vydané 12. prosince 2017)	1. 1. 2019*
	Úprava odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech	1. 1. 2020*
Novela IFRS 3	Podnikové kombinace	1. 1. 2020*
Novela IAS 1 a IAS 8	Definice významnosti	1. 1. 2020*
Novela IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	neurčito

* Revize/interpretace zatím neprošly schvalovacím procesem EU.

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

Očekávaný dopad nového standardu IFRS 16 - Leasing

Nový standard IFRS 16 – Leasing je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 a nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele.

IFRS 16 přináší jediný rozvahový účetní model leasingů pro nájemce. Nájemce účtuje o právu k užívání aktiva, které představuje jeho právo podkladové aktivum využívat, a o závazku z leasingu vyjadřující závazek platit leasingové platby. Existují výjimky z vykazování, které se vztahují na krátkodobé leasingy a leasingy, kde aktivum má nízkou hodnotu. Účtování

pronajímatele zůstává podobné jako podle současného standardu – tj. pronajímatel nadále klasifikuje leasingy buď jako finanční, nebo jako operativní.

(i) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako nájemce

Skupina bude vykazovat nově aktiva a závazky z titulu operativních pronájmů prodejen, administrativních a technologických budov, telekomunikačních technologií, aut a kancelářského vybavení. Povaha souvisejících nákladů se nyní změní, kdy se namísto doposud vykazovaných provozních nákladů bude účtovat o odpisech práv k užívání a úrokových nákladech závazků z leasingu.

Na základě současně dostupných informací Skupina odhaduje, že k 1. lednu 2019 vykáže závazek z leasingu ve výši v rozmezí od 4 100 mil. Kč do 4 700 mil. Kč. Rozdíl mezi odhadovanou výší závazku dle IFRS 16 a souhrnem budoucích minimálních leasingových plateb vyplývajících z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu (viz Poznámka č. 19) je zejména z důvodu rozdílného určení délky kontraktů u smluv na dobu neurčitou a diskontováním budoucích plateb. Skutečný dopad přijetí standardu k 1. lednu 2019 se může od odhadovaného odlišovat, a to zejména z důvodu ještě probíhající analýzy určení délky kontraktů u smluv, u nichž není konec leasingu jednoznačně definován.

(ii) Leasingy, kde Skupina vystupuje jako pronajímatel

Skupina neočekává významný dopad u leasingů, kde vystupuje jako pronajímatel.

(iii) Přijetí standardu

Skupina plánuje prvotní přijetí standardu 1. ledna 2019 s použitím modifikované retrospektivní metody. Srovnatelné údaje za předchozí období nebudou upraveny.

Skupina využije standardem nabízené výjimky z vykazování pro smlouvy, u kterých k datu přijetí standardu doba nájmu bude kratší než 12 měsíců, a pro leasingy s nízkou hodnotou podkladového aktiva. Pro tyto výjimky Skupina zachová stávající způsob vykazování.

Skupina plánuje využít praktické zjednodušení a k datu prvotní aplikace nebude znovu posuzovat, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. To znamená, že Skupina bude aplikovat IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a byly identifikovány jako nájemní v souladu s IAS 17 a IFRIC 4.

B Užití odhadů, předpokladů a úsudků

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:

(i) 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. 6 a Poznámka č. 16).

(ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Významným odhadem při účtování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je určení doby životnosti aktiv pro účely jejich odepisování.

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz Poznámka č. 8 a 9) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

Stanovená životnost aktiv je ke každému rozvahovému datu prověřována, revidována a v případě potřeby prospektivně upravena jako změna účetního odhadu.

(iii) 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. 18. Pro každý právní spor a správní řízení je třeba odhadnout pravděpodobnost vzniku závazku, jeho výši a okamžik vzniku. Rezervy jsou tvořeny pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Skupina bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. 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.

(iv) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je vyčíslena ve výši odpovídající očekávaným

úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání smluvního vztahu. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce K Finanční nástroje a v Poznámce č. 15.

(v) Provize jako přírůstkové náklady na získání smlouvy se zákazníkem

Pro kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy, které tvoří převážně provize, byla stanovena doba odepisování jako očekávaná průměrná doba, po kterou bude zákazník využívat služby Skupiny. Tato doba odepisování byla dále specifikována dle jednotlivých zákaznických segmentů Skupiny, kterými jsou rezidentní zákazníci, podnikatelé a střední firmy a velcí korporátní zákazníci.

Číselné hodnoty pro dobu amortizace jsou předmětem pravidelné revize a přehodnocení s ohledem na vývoj obchodních aktivit, trendů v telekomunikačním odvětví a strukturu obchodních kanálů.

(vi) Samostatné prodejní ceny

V souladu s požadavky nového standardu IFRS 15 je cena transakce alokována na samostatné závazky k plnění v rámci smlouvy na základě poměrných samostatných prodejních cen poskytovaného zboží a služeb. Samostatná prodejní cena je cena, za kterou Skupina prodává příslibené zboží nebo služby svým zákazníkům v samostatné transakci. Ve většině případů Skupina považuje své ceníkové ceny zboží a služeb za samostatné prodejní ceny.

C Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti, v nichž má Skupina 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 uhrazené 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. Následné změny této reálné hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. 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.

U postupné podnikové kombinace Skupina, jakožto nabyvatel, přecení prostřednictvím výsledku hospodaření dosavadní držené podíly na vlastním kapitálu nabývaného podniku na reálnou hodnotu stanovenou k datu akvizice.

Změna majetkového podílu v dceřiné společnosti, která nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje jako transakce ve vlastním kapitálu.

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 H Nehmotná aktiva a Poznámka č. 9).

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.

D 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 dceřiné společnosti od společnosti pod společnou kontrolou a pořízeným podílem na vlastním kapitálu dceřiné společnosti v účetní hodnotě je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu.

E Investice ve společných podnicích 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 do výsledku hospodaření a vykázáno na řádku Podíl na ztrátě (-) / zisku (+) investic účtovaných ekvivalenční metodou.

F 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 dané 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. 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.

Zisky a ztráty vyplývající z úhrady transakcí v cizích měnách a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výsledku hospodaření, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku a investic do majetkových cenných papírů oceněných v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku.

(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 ke dni konsolidované účetní závěrky. Kurzové rozdíly vzniklé z těchto přepočtů jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku. Při prodeji zahraničního subjektu se kumulovaná částka kurzových rozdílů vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako součást zisku nebo ztráty z prodeje.

G 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 určena 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 odepisována rovnoměrně počínaje okamžikem jejich připravenosti k užívání. Odepisování se přerušuje k okamžiku odúčtování aktiva nebo je-li hmotné aktivum klasifikováno jako aktivum držené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

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

Předpokládané doby životnosti použité v této konsolidované účetní závěrce jsou následující:

	Počet let
Budovy ve vlastnictví Skupiny	max. 56
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 26
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 26

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

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 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv).

H 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 kontrolovány 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 odepisovány 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 reálným hodnotám k datu nabytí) ponižených o oprávky a případná snížení hodnoty a jsou odepisována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich předpokládané použitelnosti. Zákaznické báze jsou odepisovány po dobu odpovídající zbývajícím průměrné době závazného smluvního vztahu nebo období, po které jsou účetní jednotkou využitelné ke generování budoucího ekonomického prospěchu.

Nakoupené licence jsou kapitalizovány a odepisovány 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. 9).

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 opravkami 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.

I 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 do výsledku hospodaření.

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 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv

Dojde-li v průběhu účetního období nebo při ročním testování goodwillu, ostatního dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku k takovým událostem nebo změnám v odhadech, které naznačují nebo mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota aktiva může převýšit jeho zpětně získatelnou hodnotu, 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 reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej 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 dlouhodobých nefinančních aktiv je zaúčtováno do výsledku hospodaření a vykázáno na řádku Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých 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.

K Finanční nástroje

Pohledávky a vydané dluhové cenné papíry jsou prvotně vykázány k datu jejich vystavení. Všechny ostatní finanční aktiva a finanční závazky jsou prvotně vykázány k datu, kdy se Skupina stane vázanou smluvními podmínkami finančního nástroje.

Při prvotním ocenění a následném přecenění finančních nástrojů se Skupina od 1. ledna 2018 řídí novým standardem IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění. Jeho dopad na klasifikaci a ocenění finančních závazků nebyl pro Skupinu významný a související účetní politiky jsou popsány níže. Klasifikace a ocenění finančních aktiv a související účetní politiky jsou popsány v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9.

Účetní politiky platné od 1. ledna 2018

(i) Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě nebo reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány jako FVTPL, když se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů, jsou vykázány ve výsledku hospodaření, s výjimkou změn v reálné hodnotě z důvodu změny kreditního rizika Skupiny, které jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Ostatní finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé 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.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé, pokud Skupina nemá bezpodmínečné právo splatit je 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.

(ii) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují pořizovací cenou s následným přeceněním v naběhlé hodnotě snížené o znehodnocení dle modelu IFRS 9. 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.

(iii) Odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršela nebo Skupina převedla svá práva na peněžní toky z finančního aktiv, a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva, anebo rizika a odměny ani nepřevodila, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, když si je Skupina jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena, tedy v momentu, kdy Skupina vyčerpala možnosti vymození daného aktiva. V takovém případě účetní odpis neznamená zánik právního nároku, a tedy ani nebrání případnému inkasu odepsaného finančního aktiva v budoucnu. Náklady na odepsaná finanční aktiva jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v pozici ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

Finanční závazek je odúčtován, pokud jsou smluvní povinnosti plně uhrazeny, zrušeny nebo vypršely. Případný rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a částkou zaplacenou k úhradě daného závazku je rozeznán ve výkazu zisku a ztráty v daném období.

(iv) 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 Skupiny či protistrany.

Účetní politiky platné do 31. prosince 2017

V následující sekci jsou popsány pouze účetní politiky platné do 31. prosince 2017, u kterých došlo ke změně od 1. ledna 2018.

Skupina klasifikovala 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.

Investice s pevným termínem splatnosti, u kterých mělo vedení Skupiny úmysl a schopnost držet je do splatnosti, byly klasifikovány jako investice držené do splatnosti a byly zahrnuty do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Investice držené do splatnosti byly vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nebyla obchodována na veřejném trhu, patřila do kategorie úvěry a pohledávky. Takováto aktiva byla vedena v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry a byla zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

Finanční aktiva, která Skupina měla v úmyslu držet po dobu neurčitou, avšak měla možnost je prodat, byla klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva; tyto investice byly zahrnuty do položky dlouhodobých aktiv, pokud vedení nemělo výslovný záměr držet je po dobu kratší než 12 měsíců od rozvahového dne. V takovém případě byly zahrnuty do krátkodobých aktiv.

Zisky nebo ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv se vykazovaly jako samostatná položka ostatního úplného výsledku, dokud nedošlo k prodeji příslušného realizovatelného aktiva, resp. k pozbytí jiným způsobem, či k trvalému snížení hodnoty aktiva. Majetkové cenné papíry neobchodované na veřejném trhu, které byly klasifikovány jako realizovatelná finanční aktiva, jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, byly oceněny pořizovací cenou.

Pokud události naznačovaly, že došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty u půjček a pohledávek nebo u investic držených do splatnosti vedených v amortizované hodnotě, výše ztráty byla stanovena jako rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou aktiva a aktuální hodnotou očekávaných budoucích finančních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva.

Zda okolnosti nasvědčovaly tomu, že došlo ke snížení hodnoty aktiva, Skupina posuzovala 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.

U pohledávek z obchodního styku se prostřednictvím tvorby opravné položky snižovala jejich účetní hodnota v případě, kdy existoval objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Skupina nebyla schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace.

Pro realizovatelná finanční aktiva byl objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhodobý pokles reálné hodnoty pod jejich pořizovací cenu. „Významný“ bylo posuzováno ve vztahu k výši původní pořizovací ceny a „dlouhodobý“ ve vztahu k období, ve kterém byla reálná hodnota pod úrovní původní pořizovací ceny. Jestliže takový důkaz existoval, kumulovaná ztráta definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty této investice již dříve zaúčtované do nákladů byla vyjmuta z ostatního úplného výsledku a zaúčtována do nákladů. Zvýšení reálné hodnoty dluhového realizovatelného finančního aktiva, k němuž došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, se stornoval do výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových cenných papírů nebylo možné prostřednictvím výkazu zisku a ztráty stornovat.

L Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Skupina používá finanční deriváty, zejména úrokové swapy a měnové kontrakty, pro zajištění rizik spojených s pohybem úrokových sazeb a měnových kurzů. Derivátové finanční nástroje jsou prvotně vykázány v rozvaze v pořizovací ceně a následně jsou přeceňovány na svou reálnou hodnotu.

Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty z přecenění na reálnou hodnotu závisí na tom, zda je derivát klasifikován jako zajišťovací nástroj, a na povaze zajišťované položky.

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.

Skupina aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39. K 31. prosinci 2018 Skupina nevede žádné nové zajišťovací vztahy, na které by aplikovala standard IFRS 9 a všechny zajišťovací vztahy se řídí dle IAS 39. Další podrobnosti k prvotnímu převzetí IFRS 9 jsou uvedeny v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9 Finanční nástroje.

K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Skupina konkrétní deriváty jako:

- a) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty),
- b) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků), nebo
- c) ostatní deriváty

a) Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

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.

b) Deriváty zajišťující peněžní toky

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 vykazání aktiva nebo závazku, jsou zisky a ztráty dříve přímo vykazované v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku vyřaty a zahrnuty do vstupní pořizovací ceny takového aktiva nebo závazku. V ostatních případech jsou částky dříve vykazované 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.

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 vykazána 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.

c) Ostatní deriváty

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 dříve ve standardu IAS 39 a nově IFRS 9, nebo se Skupina rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují v souladu se standardem IFRS 9 ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

M 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 něž 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 zbývajících 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.

N 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.

O 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.

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, smluvních aktiv a přírůstkových nákladů na získání smlouvy vykázaných dle standardu IFRS 15, daňově neodpočitatelných rezerv a nevyužitých daňových ztrát.

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 v budoucnu dosažen. O odloženém daňovém závazku se účtuje vždy.

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. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

P Zaměstnanecké požitky

(i) 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 pojišťovněm 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.

(ii) 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.

(iii) 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.

Q 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.

R Výnosy a náklady

Skupina generuje výnosy prodejem mobilních a fixních telekomunikačních služeb, jakými je např. poskytování hlasových a datových služeb, internetových služeb, SMS služeb, ICT služeb, a rovněž prodejem mobilních a fixních zařízení. Produkty a služby mohou být prodávány samostatně, nebo v balíčcích, tzv. bundlech. Standardní délka smluv se zákazníky, které obsahují balíčky, je 24 měsíců.

V případě smluv obsahujících balíčky Skupina účtuje separátně o konkrétních produktech nebo službách, pokud jsou tyto produkty nebo služby samostatně oddělitelné a mají pro zákazníka v této samostatné podobě přidanou hodnotu. Cena fakturovaná zákazníkům je u těchto smluv alokována na základě poměru ceníkových cen samostatných plnění.

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 nebo ostatních služeb.

Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období, pokud se nejedná o náklady splňující definici přírůstkových nákladů na získání smlouvy. Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy jsou odepisovány po očekávané průměrnou dobu, po kterou zákazník využívá služby Skupiny.

Mobilní originace – Internet a data, hlasové služby, MMS a SMS

Výnosy z mobilních služeb obsahují výnosy z tarifních služeb i předplacených karet za poskytnuté telekomunikační služby (internet a data, hlasové služby, MMS a SMS služby).

Tarifní služby zahrnují fixní paušál i variabilní část fakturovanou dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi dle skutečně využitých služeb s výjimkou smluv obsahujících vícero služeb a produktů, u nichž je celková cena alokována na základě poměru samostatných prodejních cen jednotlivých plnění. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 24 měsíců.

Výnosy z předplacených karet jsou vykázány v okamžiku, kdy je uskutečněn hlasový nebo datový provoz, jsou poskytnuty jiné služby nebo dojde k vypršení životnosti karty a souvisejícího předplaceného kreditu. Předplacené karty jsou zákazníci hrazeny jednorázově při prodeji kuponu anebo při dobítí již používané sim karty.

Fixní služby – Hlasové služby, internet, data a televize

Výnosy z fixních telekomunikačních služeb obsahují výnosy z poskytovaných služeb internetového připojení, datových a TV služeb a fixních hlasových služeb. Služby jsou nabízeny za pevné měsíční tarify s možností dokoupení doplňkových služeb, případně s variabilní fakturací dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 12 a 24 měsíců.

Výnosy z prodeje zařízení

Výnosy z prodeje přístrojů a ostatního zboží jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. v okamžiku, kdy došlo k předání zboží distributorovi nebo konečnému zákazníkovi, což nastává zpravidla při podpisu smlouvy. V případě, že jsou zařízení dotována a prodávána v balíčcích společně se službou, dochází k vykázání výnosů těchto dotovaných zařízení rovněž v momentě prodeje v hodnotě určené na základě poměru samostatných prodejních cen zboží a služeb prodaných v rámci daného balíčku.

Mobilní zařízení jsou zákazníkem uhrazena zpravidla jednorázově při prodeji. Fixní zařízení mohou být prodána rovněž na splátky, kdy je smlouva uzavřena většinou na 12 nebo 24 měsíců. Prvek financování není v těchto smlouvách významný.

Mobilní terminace

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. Výnosy z propojení jsou fakturovány a hrazeny na měsíční bázi. Skupina hradí část z výnosů od svých zákazníků domácím a zahraničním operátorům, jejichž síť je využita při voláních započatých v síti Skupiny, avšak využívajících síť jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

Ostatní mobilní výnosy

V ostatních mobilních výnosech jsou vykázány zejména výnosy od virtuálních operátorů (MVNOs) za užívání služeb mobilní sítě Skupiny, roamingové výnosy a výnosy z pojištění.

Výnosy od virtuálních operátorů za užívání mobilní sítě Skupiny a služeb s tím souvisejícími jsou vykazovány průběžně na měsíční bázi, cena je zpravidla stanovena měsíčním paušálem s variabilní složkou vyúčtovanou dle skutečné spotřeby jednotlivých MVNOs. Služby jsou fakturovány a hrazeny MVNOs na měsíční bázi.

Výnosy z roamingu představují výnosy od zahraničních partnerských operátorů za užívání mobilní sítě Skupiny jejími zákazníky. Služby jsou fakturovány a hrazeny na měsíční bázi dle skutečného

využití služeb. Zpravidla na roční bázi dochází k vyúčtování dohodnutých objemových slev, na něž Skupina tvoří na měsíční bázi dohadné položky. Výnosy jsou vykazovány na měsíční bázi.

Výnosy z pojištění zahrnují výnosy z pojištění mobilního zařízení a cestovního pojištění, které je nabízeno tarifním zákazníkům Skupiny. Služba je fakturována a hrazena zákazníky na měsíční bázi, čemuž odpovídá i vykazování výnosů z těchto služeb. Zákazníci mají možnost tuto službu kdykoliv bez sankcí vypovědět.

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení (ICT)

Služby informační a komunikační technologie (ICT) zahrnují komplexní zákaznická řešení a spravované služby, zejména systémovou integraci, outsourcing, projektová řešení, vývoj software. Vykázání výnosů reflektuje podstatu poskytovaných služeb. Zpravidla se jedná o služby, které jsou fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi po dobu 24 měsíců a více.

Výnosy ze smluv o zhotovení (dlouhodobé kontrakty) za pevnou cenu jsou vykázány dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentuálním 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.

Ostatní fixní výnosy

Ostatní fixní výnosy zahrnují nejrůznější doplňkové služby poskytované k fixním telekomunikačním službám. Tyto služby jsou vykazovány měsíčně a zpravidla jsou i fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi a zákazníci mají většinou možnost tyto doplňkové služby bez sankcí kdykoliv vypovědět.

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 efektivní úrokové míry.

S Distribuce dividend

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

T Změny v účetních politikách

K 1. lednu 2018 Skupina přijala nové standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění. Dopady jejich aplikace jsou popsány v Poznámce A Základní zásady, části IFRS 9 a IFRS 15. V roce 2018 a 2017 nedošlo k žádným jiným významným změnám v účetních politikách.

U 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.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 INFORMACE O SEGMENTECH.....	93
2 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY	96
3 NÁKLADY	99
4 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	100
5 ZISK NA AKCII	100
6 DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	101
7 DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE.....	101
8 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ.....	103
9 NEHMOTNÁ AKTIVA	105
10 ZÁSoby	108
11 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA.....	109
12 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	110
13 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	110
14 FINANČNÍ ZÁVAZKY	111
15 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	113
16 ODLOŽENÁ DAŇ	124
17 REZERVY NA ZÁVAZKY A POPLATKY.....	126
18 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	126
19 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	131
20 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB	132
21 VLASTNÍ KAPITÁL.....	134
22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	135
23 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY	137
24 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	142

1 Informace o segmentech

Skupina vykazuje následující segmenty:

- Česká republika:
 - mobilní segment – mobilní telefonní služby poskytované Společností a společností O2 Family, s.r.o.
 - fixní segment – telefonní a datové služby s použitím pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností a ostatními konsolidovanými podniky ve Skupině bez společnosti O2 Family, s.r.o.
- 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 2018 a 2017 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

Rok končící 31. prosince 2018	Česká republika	Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
V milionech Kč	Fixní	Mobilní		
Výnosy	10 402	20 472		
Přímé náklady na prodej	-6 635	-9 629		
Hrubá marže	3 767	10 843		
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	202			
Aktivace dlouhodobých aktiv	251			
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 489			
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	8 574			
Výnosy	30 874	7 486	-364	37 996
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	202	7	-2	207
Aktivace dlouhodobých aktiv	251	76	8	335
Celkové konsolidované náklady	-22 753	-4 980	358	-27 375
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	8 574	2 589	0	11 163
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 866	-707	0	-3 573
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-349	-106	0	-455
Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	-26	-1	0	-27
Provozní zisk	5 333	1 775	0	7 108
Úrokové náklady	-186	-25	24	-187
Úrokové výnosy	36	0	-24	12
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	1 184	-4	-1 199	-19
Finanční ztráta (netto)	1 034	-29	-1 199	-194
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	2	0	0	2
Zisk před zdaněním	6 369	1 746	-1 199	6 916
Daň z příjmů	-1 000	-468	0	-1 468
Zisk po zdanění	5 369	1 278	-1 199	5 448
Aktiva (bez Goodwillu)	31 249	8 420	-8 003	31 666
Goodwill	4 464	0	0	4 464
Aktiva celkem	35 713	8 420	-8 003	36 130
Obchodní a jiné závazky	-5 931	-2 197	153	-7 975
Ostatní závazky	-12 571	-2 095	1 736	-12 930
Závazky celkem	-18 502	-4 292	1 889	-20 905
Přírůstky dl. majetku*	3 312	1 112	-7	4 417

* Přírůstky dlouhodobého majetku neobsahují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (včetně goodwillu) identifikovaný během podnikových kombinací.

Rok končící 31. prosince 2017	Česká republika	Slovenská republika	Eliminace ČR vs SR	Skupina
V milionech Kč	Fixní	Mobilní		
Výnosy	10 788	20 173		
Přímé náklady na prodej	-6 808	-9 752		
Hrubá marže	3 980	10 421		
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	143			
Aktivace dlouhodobých aktiv	271			
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej	-6 648			
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	8 167			
Výnosy	30 961	7 128	-380	37 709
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	143	3	0	146
Aktivace dlouhodobých aktiv	271	67	8	346
Celkové konsolidované náklady	-23 208	-4 852	372	-27 688
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)	8 167	2 346	0	10 513
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 621	-727	0	-3 348
Ztráta ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	-7	0	0	-7
Provozní zisk	5 539	1 619	0	7 158
Úrokové náklady	-117	-9	8	-118
Úrokové výnosy	9	0	-8	1
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	58	0	0	58
Finanční ztráta (netto)	-50	-9	0	-59
Podíl na ztrátě(-)/zisku(+) investic účtovaných ekvivalenční metodou	-1	0	0	-1
Zisk před zdaněním	5 488	1 610	0	7 098
Daň z příjmů	-1 084	-427	0	-1 511
Zisk po zdanění	4 404	1 183	0	5 587
Aktiva (bez Goodwillu)	30 167	7 073	-6 875	30 365
Goodwill	4 477	0	0	4 477
Aktiva celkem	34 644	7 073	-6 875	34 842
Obchodní a jiné závazky	-6 007	-2 322	120	-8 209
Ostatní závazky	-11 015	-783	640	-11 158
Závazky celkem	-17 022	-3 105	760	-19 367
Přírůstky dl. majetku*	3 129	1 283	-7	4 405

* Přírůstky dlouhodobého majetku neobsahují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (včetně goodwillu) identifikovaný během podnikových kombinací.

K 31. prosinci 2018 byla zůstatková hodnota dlouhodobých aktiv umístěných na Slovensku 4 975 mil. Kč (2017: 4 537 mil. Kč).

2 Výnosy ze smluv se zákazníky

Dopad prvotní aplikace nového standardu IFRS 15 je popsán v Poznámce A - Základní zásady. Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 15, Skupina neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

A. Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle hlavních provozních segmentů a poskytovaných produktů. Míra kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky reflektuje specifické odvětví Skupiny a také způsob, jakým Skupina reportuje a sleduje výnosy pro interní účely i pro účely zveřejnění informací pro investory. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (viz Poznámka č. 1).

Rok končící 31. prosince 2018

V milionech Kč	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
Mobilní originace:				
- Hlasové služby a SMS & MMS	8 670	2 992	0	11 662
- Internet a data	5 930	1 523	0	7 453
Mobilní terminace	2 273	909	0	3 182
Výnosy z prodeje zařízení	1 990	1 479	-50	3 419
Ostatní mobilní výnosy	1 609	455	-289	1 775
Mobilní výnosy celkem	20 472	7 358	-339	27 491
Hlasové služby	2 114	63	0	2 177
Datové služby	950	35	-1	984
Internet a televize	5 012	18	-4	5 026
ICT	1 642	6	-17	1 631
Výnosy z prodeje zařízení	340	4	-3	341
Ostatní fixní výnosy	344	2	0	346
Fixní výnosy celkem	10 402	128	-25	10 505
Výnosy celkem	30 874	7 486	-364	37 996

Rok končící 31. prosince 2017

V milionech Kč	Česká republika	Slovenská republika	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem za Skupinu
Mobilní originace:				
- Hlasové služby a SMS & MMS	9 252	3 031	0	12 283
- Internet a data	5 461	1 449	0	6 910
Mobilní terminace	2 251	895	0	3 146
Výnosy z prodeje zařízení	1 662	1 231	-32	2 861
Ostatní mobilní výnosy	1 547	422	-324	1 645
Mobilní výnosy celkem	20 173	7 028	-356	26 845
Hlasové služby	2 449	58	0	2 507
Datové služby	996	21	-1	1 016
Internet a televize	5 029	12	-2	5 039
ICT	1 685	3	-20	1 668
Výnosy z prodeje zařízení	264	2	-1	265
Ostatní fixní výnosy	365	4	0	369
Fixní výnosy celkem	10 788	100	-24	10 864
Výnosy celkem	30 961	7 128	-380	37 709

B. Smluvní aktiva a smluvní závazky

Smluvní aktivum je právo Skupiny na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby, které Skupina již převedla na zákazníky a které ještě nevyfakturovala. Jedná se zejména o ty smlouvy se zákazníky, kde je dodávka telekomunikačních služeb doplněna prodejem dotovaných telekomunikačních zařízení. Smluvní aktivum tak vzniká realokací výnosů v rámci smlouvy se zákazníkem z telekomunikačních služeb poskytovaných a vykazovaných v průběhu života dané smlouvy na výnosy z prodeje takto dotovaných zařízení vykázaných v momentě prodeje.

Vykázaná smluvní aktiva jsou snížena o opravnou položku ve výši 5 mil. Kč (1. ledna 2018: 5 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9.

V rámci obchodních modelů používaných Skupinou není prvek financování významný.

Smluvní závazek je závazek Skupiny dodat zboží nebo poskytnout služby, za něž Skupina již obdržela od zákazníků protihodnotu. Smluvní závazky obsahují zejména zákazníky předplacené telekomunikační služby na předplacených kartách. Výnosy související se smluvním závazkem jsou vykázány v okamžiku, kdy je uskutečněn hlasový nebo datový provoz, jsou poskytnuty jiné služby nebo dojde k expiraci životnosti karty a souvisejícího předplaceného kreditu. Smluvní závazky vznikají také fakturací aktivačních poplatků při uzavření nové smlouvy, které nejsou samostatným plněním a které jsou tak rozprostřeny po dobu smluv se zákazníky.

Částka ve výši 449 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2018 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2018.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 11.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

Smluvní aktiva

V milionech Kč

31. prosince 2018

1. ledna 2018

- krátkodobá (do 1 roku)

411

303

- dlouhodobá (nad 1 rok)

134

145

Smluvní aktiva celkem

545

448

Smluvní závazky

V milionech Kč

31. prosince 2018

1. ledna 2018

- krátkodobé (do 1 roku)

610

503

- dlouhodobé (nad 1 rok)

81

43

Smluvní závazky celkem

691

546

Skupina v roce 2018 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Skupina předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 14 946 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2018 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících pěti letech. Tyto nasmlouvané výnosy obsahují zejména výnosy ze smluv o poskytování telekomunikačních služeb, které Skupina určila z průměrné měsíční útraty smluvních zákazníků se závazkovou variantou tarifu, počtu smluvních zákazníků se závazkem k 31. prosinci 2018 a průměrné zbytkové doby závazku u těchto zákazníků, vše v detailním členění pro hlavní provozní segmenty. V očekávaných výnosech jsou dále zahrnuty výnosy z ostatních smluv, u nichž je komplexní předmět dodávky zboží a služeb a u nichž Skupina v souladu s IFRS 15 alokuje celkovou transakční cenu na jednotlivé komponenty dle poměru samostatných prodejních cen a rozeznává následně výnosy nikoliv dle fakturace zákazníkům ale dle postupného plnění jednotlivých identifikovaných závazků k plnění. Skupina využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž Společnost vykazuje výnosy průběžně ve výši odpovídající poskytnuté službě (v souladu s metodikou popsanou v Poznámce R Výnosy a náklady).

C. Přírůstkové náklady na získání smlouvy

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy představují zejména provize externím a interním obchodním kanálům, které jsou přímo přiřaditelné získání smluv se zákazníky a jsou přírůstkové. Odpisy těchto nákladů se vykazují na samostatném řádku Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu zisku a ztráty, doba odepisování je stanovena dle očekávané průměrné doby trvání smluv zvlášť pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky a zvlášť pro určité typy produktů (v rozmezí od 16 do 48 měsíců).

Dle předchozích pravidel byly veškeré provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity zahrnuty do nákladů na prodej za dané období a vykázány ve výsledku zisku a ztráty na řádku Náklady.

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy

V milionech Kč

K 1. lednu 2018	539
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	594
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-455
K 31. prosinci 2018	678

Společnost pravidelně posuzuje kapitalizované přírůstkové náklady a vyhodnocuje, zda nevznikl důvod ke snížení jejich hodnoty. Posouzení probíhá na základě monitorování dvou parametrů - statistického vývoje clawbacků, tedy srážek za dodatečnou změnu nasmlouvaných služeb nebo smluvních pokut za nedodržení výkonnostních ukazatelů a zároveň monitorováním korekcí výpočtu na základě revize doby, po kterou zákazníci v jednotlivých segmentech využívají služby Společnosti. Na základě vyhodnocení těchto parametrů nevznikl k 31. prosinci 2018 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

3 Náklady

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Přímé náklady na prodej	19 129	19 423
Osobní náklady	4 386	4 282
Externí služby	3 225	3 432
Ostatní náklady	400	359
Celkem	27 140	27 496

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.

4 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	12	1
Kurzové zisky (netto)	10	54
Ostatní finanční výnosy	8	65
Celkové finanční výnosy	30	120
Finanční náklady		
Nákladové úroky	187	118
Ostatní finanční náklady	29	30
Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	8	31
Celkové finanční náklady	224	179

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

Ostatní finanční výnosy v roce 2017 obsahují zejména zisk ve výši 60 mil. Kč z prodeje podílu v nadnárodní přepravní platformě Taxify.

V roce 2018 byly aktivovány nákladové úroky ve výši 15 mil. Kč (2017: 10 mil. Kč), přičemž míra aktivace určená jako vážený průměr výpůjčních nákladů použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci byla 1,4 % (2017: 1,2 %).

5 Zisk na akcii

Zisk na akcii je počítán jako podíl čistého zisku připadajícího akcionářům Společnosti a váženého průměrného počtu vydaných běžných akcií během období. Vážený průměrný počet akcií zohledňuje změny v počtu vlastních akcií v průběhu roku (Poznámka č. 21).

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	301 525	303 567
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti (v mil. Kč)	5 450	5 592
Zisk na akcii (Kč)	18	18

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

6 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	1 355	1 402
Odloženou daň (viz Poznámka č. 16)	113	109
Daň z příjmů	1 468	1 511

Daň z příjmů Skupiny se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím platné daňové sazby, následujícím způsobem:

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Zisk před zdaněním	6 916	7 098
Daň z příjmů vypočtená váženou průměrnou statutární sazbou (viz Poznámka č. 16)	1 355	1 386
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-9	-18
- nákladů nezahrnutých do základu daně	37	61
- ztráta za období nezahrnutá ve výpočtu odložené daně	2	7
Zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích za O2 Slovakia, s.r.o.	107	87
Daň vztahující se k minulým obdobím	-24	-12
Daň z příjmů – náklad	1 468	1 511
Efektivní daňová sazba	21 %	21 %

K 31. prosinci 2018 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 1 386 mil. Kč (2017: 1 332 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 1 351 mil. Kč (2017: 1 193 mil. Kč) a čistý odložený daňový závazek činí 316 mil. Kč (2017: čistý odložený daňový závazek ve výši 54 mil. Kč).

7 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	5 274	5 274
Jiné distribuce	1 206	1 218
Celkem odsouhlasené distribuce	6 480	6 492

Částka dividend obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Za rok 2018 a 2017 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2017 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 4. června 2018 (za rok 2016: 10. května 2017). Na základě rozhodnutí valné hromady byly dividendy ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2017 splatné 4. července 2018 (ze zisku 2016: 17 Kč, respektive 170 Kč). Dividendy k vlastním akciím v celkové výši 148 mil. Kč (2017: 98 mil. Kč) zůstaly na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila kromě výplaty dividend i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši 1 241 mil. Kč (2017: 1 241 mil. Kč). Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 35 mil. Kč (2017: 23 mil. Kč) zůstala na účtu emisního ážia.

Distribuce na akcii za rok končící 31. prosince byly následující:

	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
V Kč		
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	17	17
Jiné distribuce	4	4
Celkem distribuce na akcii	21	21

8 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Počáteční zůstatek	1 001	3 102	1 533	5 636
Přírůstky	278	908	364	1 550
Úbytky	-3	-1	-1	-5
Reklasifikace a kurzové rozdíly	26	291	-220	97
Odpisy	-119	-751	-277	-1 147
Snížení hodnoty	0	0	-1	-1
Zůstatková hodnota	1 183	3 549	1 398	6 130
K 31. prosinci 2018				
Pořizovací cena	2 389	11 433	4 465	18 287
Oprávky a snížení hodnoty	- 1 206	-7 884	-3 067	-12 157
Zůstatková hodnota	1 183	3 549	1 398	6 130
V milionech Kč				
K 31. prosinci 2017				
Počáteční zůstatek	1 021	3 084	970	5 075
Přírůstky	92	816	937	1 845
Úbytky	-2	-6	-9	-17
Reklasifikace a kurzové	3	-68	-73	-138
Odpisy	-113	-724	-285	-1 122
Snížení hodnoty	0	0	-7	-7
Zůstatková hodnota	1 001	3 102	1 533	5 636
K 31. prosinci 2017				
Pořizovací cena	2 172	11 291	5 116	18 579
Oprávky a snížení hodnoty	-1 171	-8 189	-3 583	-12 943
Zůstatková hodnota	1 001	3 102	1 533	5 636

Ve srovnání s loňským rokem Skupina zařadila majetek v kategorii Vedení, kabely a související venkovní zařízení do kategorie Ostatní dlouhodobý hmotný majetek. Celková hodnota majetku se nemění a Společnost upravila i srovnatelné údaje za rok 2017.

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2018 činila 1 201 mil. Kč (2017: 1 586 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.

Hlavní investice za účetní období v rozlišení tuzemské (Česká republika) a zahraniční (Slovenská republika) jsou vyčísleny v Poznámce č. 1. Investice byly financovány kombinací vlastních a cizích zdrojů.

K 31. prosinci 2018 a 2017 nebyl zastaven žádný majetek.

V roce 2018 Skupina dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 5 mil. Kč (2017: 9 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 5 mil. Kč (2017: 12 mil. Kč).

9 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Počáteční zůstatek	4 477	6 321	3 986	1 863	168	16 815
Přírůstky	0	10	2 857	0	0	2 867
Úbytky	0	0	-16	0	0	-16
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	0	-58	0	8	-50
Odpisy	0	-634	-1 162	-545	-85	-2 426
Snížení hodnoty	-13	0	-13	0	0	-26
Zůstatková hodnota	4 464	5 697	5 594	1 318	91	17 164
K 31. prosinci 2018						
Pořizovací cena	4 464	10 431	24 915	4 484	526	44 820
Oprávký a snížení hodnoty	0	-4 734	-19 321	-3 166	-435	-27 656
Zůstatková hodnota	4 464	5 697	5 594	1 318	91	17 164
K 31. prosinci 2017						
Počáteční zůstatek	4 458	6 565	3 398	1 833	261	16 515
Přírůstky	0	430	1 349	781	0	2 560
Přírůstky z akvizic dceřiných společností (Poznámka č. 23)	19	0	47	0	0	66
Úbytky	0	-1	-11	0	-7	-19
Reklasifikace a kurzové rozdíly	0	-75	-3	-11	8	-81
Odpisy	0	-598	-794	-740	-94	-2 226
Snížení hodnoty aktiv	0	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 477	6 321	3 986	1 863	168	16 815
K 31. prosinci 2017						
Pořizovací cena	4 477	10 436	23 479	4 481	536	43 409
Oprávký a snížení hodnoty	0	-4 115	-19 493	-2 618	-368	-26 594
Zůstatková hodnota	4 477	6 321	3 986	1 863	168	16 815

Hlavní investice za účetní období v rozlišení tuzemské (Česká republika) a zahraniční (Slovenská republika) jsou vyčísleny v Poznámce č. 1. Investice byly financovány kombinací vlastních a cizích zdrojů.

V roce 2018 Skupina pořídila vysílací práva na Ligu mistrů UEFA v sezonách 2018/2019, 2019/2020 i 2020/2021, vysílací práva na českou nejvyšší hokejovou ligu v sezonách 2018/2019, 2019/2020, 2020/2021, 2021/2022 a 2022/2023 a vysílací práva na českou nejvyšší fotbalovou soutěž v sezonách 2018/2019, 2019/2020, 2020/2021 a 2021/2022. Vysílací práva jsou vykázána jako přírůstky majetku v kategorii Software a ostatní nehmotný majetek.

V říjnu 2018 spustila Společnost nový komplexní transformační program Simple Online Company, čímž došlo k zařazení souvisejícího nehmotného majetku a k zahájení jeho odepisování.

Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
O2 Czech Republic a.s.	4 443	4 443
O2 IT Services s.r.o.	13	13
Tapito s.r.o.* (Poznámka č. 23)	0	13
INTENS Corporation s.r.o. (Poznámka č. 23)	6	6
mluvii.com s.r.o.	1	1
Bolt Start Up Development a.s.	1	1
Celkem	4 464	4 477

*Původní název společnosti byl TapMedia s.r.o., společnost se přejmenovala 18. května 2018.

Goodwill ve společnosti O2 Czech Republic a.s. zahrnuje k 31. prosinci 2018 a 2017 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“) a goodwill ve výši 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.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty. Testy provedené k 31. prosinci 2018 a 2017 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně získatelné částky peněžitorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžitorná 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 pětileté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je

založen na minulých zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po pětiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém peněžotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán, zahrnují odhad vývoje hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrného měsíčního výnosu připadajícího na zákazníka (ARPU), nákladů na získání a udržení zákazníků, měr odchodu zákazníků, výdajů na investice, tržních podílů a temp růstu.

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

Kalkulace hodnoty z užívání pro peněžotvornou 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 % (2017: -1 % a 0 %).

Diskontní míra – diskontní míra odráží odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní peněžotvorné jednotce. Jako diskontní míra jsou použity průměrné vážené náklady kapitálu (WACC), při jejichž odhadu je použit model oceňování kapitálových aktiv (CAPM) a veřejně dostupné údaje z kapitálových trhů.

Rozumné potenciální změny v klíčových předpokladech, na kterých je založena zpětně ziskatelná částka, by nezpůsobily její pokles pod účetní hodnotu vzhledem k tomu, že hodnota z užívání je výrazně vyšší než účetní hodnota goodwillu v O2 Czech Republic a.s. Snížení hodnoty goodwillu je považováno za nepravděpodobné.

Skupina provedla i test goodwillu v ostatních společnostech. Metodika výpočtu je stejná jako pro O2 Czech Republic a.s. Testy indikovaly snížení hodnoty goodwillu u společnosti Tapito s.r.o., který byl odepsán v plné výši 13 mil. Kč. Testy provedené k 31. prosinci 2017 neindikovaly žádné snížení hodnoty.

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 2018 a 2017 neindikovaly 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. 20.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
GSM licence	291	341
CDMA licence	198	211
UMTS licence	770	1 020
LTE licence	3 599	3 836
GSM and UMTS licence – Slovenská republika	57	64
LTE licence – Slovenská republika	782	849
Celkem	5 697	6 321

Ocenitelná práva

Skupina v roce 2014 rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které pořídila výhradní právo používat do 27. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. V roce 2017 Skupina prodloužila dobu, po kterou bude mít právo využívat ochrannou známku O2 o další tři roky nad rámec současného období, tj. nově až do 27. ledna 2022. Zároveň bude mít Skupina možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2018 v zůstatkové hodnotě 1 318 mil. Kč (2017: 1 863 mil. Kč).

10 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Telekomunikační materiál	12	10
Zboží	894	814
Celkem	906	824

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 86 mil. Kč (2017: 96 mil. Kč). V roce 2018 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 3 538 mil. Kč (2017: 3 272 mil. Kč).

11 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	6 548	6 074
Pohledávky z obchodního styku se spřízněnými osobami	143	153
Náklady příštích období	241	199
Ostatní pohledávky (netto)	118	90
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty	14	0
Nepřímé daně	3	3
Krátkodobé pohledávky celkem	7 067	6 519

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 2 325 mil. Kč (2017: 2 378 mil. Kč).

V roce 2018 jsou náklady na snížení hodnoty pohledávek 235 mil. Kč (2017: 192 mil. Kč).

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 15.

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky - dlouhodobé	599	544
Náklady příštích období	256	119
Poskytnuté půjčky	0	13
Finanční deriváty	43	26
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	2	0
Realizovatelné majetkové cenné papíry	0	24
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	900	726

Pohledávky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují 30 mil. Kč (2017: 30 mil. Kč) peněžních aktiv s omezeným nakládáním v důsledku právních požadavků uložených Společnosti jako poskytovateli platebních služeb malého rozsahu regulátorem Českou národní bankou.

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 2018	31. prosince 2017
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	211	398
Částky, které jsou započteny	-178	-214
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	33	184

12 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	2 104	1 804	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (viz Poznámka č. 22)	371	2 284	Pohyblivá
Celkem peníze a peněžní ekvivalenty	2 475	4 088	

K 31. prosinci 2018 a 2017 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny se splatností maximálně 1 měsíc.

K 31. prosinci 2018 měla Skupina k dispozici přibližně 5 638 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2017: 5 638 mil. Kč).

13 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky z obchodního styku	6 792	6 270
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	626	782
Ostatní výnosy příštích období	0	70
Předplacené karty	0	433
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	489	566
Ostatní závazky	68	88
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	7 975	8 209

K 31. prosinci 2018 jsou výnosy příštích období a závazky z předplacených karet zahrnuty do smluvních závazků (Poznámka č. 2). Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 15 Skupina neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky z obchodního styku	943	41
Ostatní závazky	48	32
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	0	43
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	991	116

K 31. prosinci 2018 ostatní dlouhodobé závazky tvoří zejména závazky z titulu pořízení dlouhodobého majetku se splatností delší než 12 měsíců. K 31. prosinci 2017 ostatní dlouhodobé závazky zahrnují zejména jistiny od obchodních partnerů pro dobíjení předplacených karet a další 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 2018	31. prosince 2017
Hrubé částky závazků z obchodního styku	183	274
Částky, které jsou započteny	-178	-214
Čisté částky závazků z obchodního styku	5	60

14 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Úvěry	10 461	10 448
Naběhlé úroky	38	37
Finanční deriváty	0	1
Celkové finanční závazky	10 499	10 486
Splatné:		
do 1 roku	38	38
nad 1 rok	10 461	10 448
Celkové finanční závazky	10 499	10 486

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Skupina smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 000 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je 1M PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %. Úvěr není zajištěn majetkem Skupiny.

Dne 30. května 2018 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 200 mil. Kč. Tuto facilitu Společnost splatila dvěma splátkami, dne 30. července 2018 ve výši 500 mil. Kč a 30. srpna 2018 ve výši 700 mil. Kč. Dne 24. ledna 2017 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 000 mil. Kč a následně dne 31. března 2017 facilitu ve výši 1 000 mil. Kč. Tyto facility Společnost dne 24. dubna 2017 a 28. dubna 2017

splatila. K 31. prosinci 2018 měla Společnost načerpáno celkem 7 000 mil. Kč (2017: 7 000 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Skupina 4. dubna 2017 úspěšně dokončila úpis šesti tranší financování Schuldschein v celkové výši 3 500 mil. Kč (3 000 mil. Kč a 20 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let.

K 31. prosince 2018 a 2017 jsou úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší následující:

Tranše	Měna	Objem v dané měně	Úroková sazba	Splatnost
Schuldschein - CZK 5Y float	CZK	90 000 000	3M PRIBOR + 0,75%	5. dubna 2022
Schuldschein - CZK 7Y float	CZK	130 000 000	3M PRIBOR + 1,05%	5. dubna 2024
Schuldschein - EUR 5Y float	EUR	11 000 000	6M EURIBOR + 1,30%	5. dubna 2022
Schuldschein - EUR 7Y float	EUR	9 000 000	6M EURIBOR + 1,50%	5. dubna 2024
Schuldschein - CZK 5Y fix	CZK	470 000 000	1,316%	5. dubna 2022
Schuldschein - CZK 7Y fix	CZK	2 280 000 000	1,734%	5. dubna 2024

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

Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

V milionech Kč	31. prosince 2017	Peněžní toky		Nepeněžní toky		31. prosince 2018
		Čerpání	Splacení	Kurzové přecenění	Ostatní	
Dlouhodobé úvěry	10 448	1 200	-1 200	4	9	10 461
Celkem	10 448	1 200	-1 200	4	9	10 461

V milionech Kč	31. prosince 2016	Peněžní toky		Nepeněžní toky		31. prosince 2017
		Čerpání	Splacení	Kurzové přecenění	Ostatní	
Dlouhodobé úvěry	6 976	5 511	-2 000	-30	-9	10 448
Celkem	6 976	5 511	-2 000	-30	-9	10 448

V rámci ostatních nepeněžních pohybů je zahrnuto rozpouštění nákladů přímo souvisejících s pořízením úvěrů.

15 Finanční nástroje a řízení finančních rizik

A) Klasifikace finančních nástrojů

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty tříd finančních aktiv a závazků rozdělených do jednotlivých kategorií finančních nástrojů. Dopad prvotní aplikace nového standardu IFRS 9 na finanční aktiva a závazky je popsán v Poznámce A - Základní zásady. Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 9, Skupina neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

K 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	7 408	0	0	7 408
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty	0	14	0	14
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	0	0	2	2
Finanční deriváty - úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	43	43
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 475	0	0	2 475
Celkem	9 883	14	45	9 942
Finanční závazky				
Finanční dluhy	10 499	0	0	10 499
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	7 852	0	0	7 852
Celkem	18 351	0	0	18 351

*Hodnota závazků nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do zisku a ztráty k 31. prosinci 2018 představují poskytnutou půjčku, která obsahuje vložený derivát ve formě opce na konverzi dluhu do majetkového podílu.

Finanční nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2018 představují podíl ve společnosti IP FABRIC, INC., kterou Skupina vlastní prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s.

K 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	6 861	0	0	0	6 861
Poskytnuté půjčky	13	0	0	0	13
Realizovatelné majetkové cenné papíry	0	0	0	24	24
Finanční deriváty - úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	0	26	26
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 088	0	0	0	4 088
Celkem	10 962	0	0	50	11 012
Finanční závazky					
Finanční dluhy	0	10 485	0	0	10 485
Finanční deriváty - měnové (k obchodování)	0	0	1	0	1
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	0	6 431	0	0	6 431
Celkem	0	16 916	1	0	16 917

*Hodnota závazků nezahrnuje výnosy příštích období, předplacené karty, závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

K 31. prosinci 2017 byly investice ve společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. a ve společnosti IP FABRIC, INC., které pořídila Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s., vykázány jako realizovatelné majetkové cenné papíry. Podíl ve společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. Skupina v roce 2018 prodala.

B) 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 tržních 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 přebytkové likvidity.

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

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

- 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 používá Skupina nestrukturované deriváty typu plain vanilla.

Skupina použila následující cizoměnové kontrakty k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	k 31. prosinci		k 31. prosinci	
	2018	2017	2018	2017
Měnové kontrakty	772	72	0	-1

Následující tabulka ukazuje citlivost zisku před zdaněním na změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2018	k 31. prosinci 2017
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-44	-39
Zátěžový test**	-53	-13

* 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.

** Zátěžový 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), která jsou užívána při některých transakcích v rámci mezinárodního roamingu.

V milionech Kč	31. prosince 2018			
	CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 089	359	27	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do zisku a ztráty	0	14	0	0
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	2	0	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	43	0	0	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 926	3 286	65	131
Celkem	6 060	3 659	92	131
Finanční závazky				
Úročené úvěry	9 983	516	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	772	0	0
Obchodní a jiné závazky**	3 762	3 840	193	57
Celkem	13 745	5 128	193	57

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2018). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2018.

** Hodnota závazků nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

V milionech Kč	31. prosince 2017			
	CZK	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 468	515	105	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	26	0	0	0
Poskytnuté půjčky	0	13	0	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 873	2 696	190	102
Celkem	7 367	3 224	295	102
Finanční závazky				
Úročené úvěry	9 972	513	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	51	21	0
Obchodní a jiné závazky**	2 988	3 128	216	99
Celkem	12 960	3 692	237	99

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2017). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2017.

** Hodnota závazků nezahrnuje výnosy příštích období, předplacené služby, závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

(ii) Riziko úrokové sazby

Skupina je vystavena riziku změn úrokové sazby plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních nástrojů (Poznámka č. 12) a úvěrů (Poznámka č. 14).

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak pevné úrokové sazby. Skupina používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 15(e)).

Následující tabulka ukazuje citlivost zisku před zdaněním na změny úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosince 2018	k 31. prosince 2017
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	-29	-12

* Pro kvantifikaci potenciálního dopadu úrokového rizika byla zvolena citlivost úrokových výnosů a nákladů na paralelní posun relevantních výnosových křivek o 1 procentní bod. Citlivost relevantní části výkazu zisku a ztráty je měřena jako změna ročních úrokových výnosů a nákladů plynoucích z úrokově citlivých pozic k 31. prosinci.

(b) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Skupiny při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro včasné splnění všech finančních závazků. Finanční zdroje sestávají z peněz a peněžních ekvivalentů (včetně vysoce likvidních finančních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Skupiny k 31. prosinci 2018 a 2017 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2018				
V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	40	174	8 244	2 690
Obchodní a jiné závazky	5 827	1 043	1 006	0
Celkem	5 867	1 217	9 250	2 690

* Hodnota závazků nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

K 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let
Úročené úvěry	28	152	8 364	2 740
Obchodní a jiné závazky*				
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)**	5 257	1 101	73	0
	1	0	0	0
Celkem	5 286	1 253	8 437	2 740

* Hodnota závazků nezahrnuje výnosy příštích období, předplacené služby, závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

** U měnových derivátů je v tabulce uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2017.

Bankovní ústavy poskytly k 31. prosinci 2018 třetím stranám platební či jiné garance za plnění závazků Skupiny ve výši 778 mil. Kč (31. prosince 2017: 505 mil. Kč).

(c) Kreditní riziko

(i) Obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky

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 národních ekonomik.

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 kreditní riziko vyplývající z pohledávek a ostatních finančních aktiv odpovídá výši účetní hodnoty těchto finančních nástrojů.

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

- 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.
- 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.

- 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.

Hlavním nástrojem pro sledování vývoje kreditního rizika je věková struktura pohledávek. Skupina ale bere v úvahu i platební historii, způsob platby, typ služeb a významnost individuálních zákazníků. Dle těchto hlavních parametrů analyzuje oddělení Credit Managementu na týdenní bázi vývoj kreditního rizika zákaznické báze.

Výše opravné položky je stanovena dle věkové struktury pohledávek. Procento tvorby opravné položky pro jednotlivé věkové kategorie je odvozeno na základě kombinace historických dat z posledních až 10 let a očekávaného vývoje do budoucna. Historické informace jsou založeny především na skutečném vývoji splácení pohledávek v minulosti v posledních letech. Při zohlednění budoucího vývoje management posuzuje makroekonomické prognózy vývoje ekonomiky, očekávanou skladbu produktů a kombinaci typů služeb. Sazba opravné položky odráží očekávané procento pohledávek, které z dané věkové kategorie nebude splaceno.

Skupina vyčísľuje opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Opravná položka k smluvním aktivům je tvořena stejným způsobem jako opravná položka k obchodním pohledávkám ve splatnosti.

Ostatní pohledávky zahrnují zejména pohledávky za Českým telekomunikačním úřadem z titulu poskytnutých slev pro zákazníky s průkazem ZTP a pohledávky z titulu náhrady škod. Posouzení kreditního rizika těchto pohledávek je zohledněno spolu s obchodními pohledávkami a smluvními aktivy.

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky, smluvní aktiva a ostatní pohledávky k 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	1%	7 325	75	7 249	Ne
1 – 30 dní po splatnosti	3%	433	12	421	Ne
31 – 90 dní po splatnosti	18%	166	30	136	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	94%	2 359	2 213	147	Ano
Celkem	23%	10 283	2 330	7 953	

Opravné položky k obchodním pohledávkám, smluvním aktivům a ostatním pohledávkám

V milionech Kč

K 1. lednu 2017	2 631
Tvorba	1 078
Odpis pohledávek	-457
Zrušení/splacené pohledávky	-863
Rozdíly z kurzových přepočtů	-11
K 31. prosinci 2017	2 378
Dopad prvotního přijetí IFRS 9	11
K 1. lednu 2018	2 389
Tvorba	1 029
Odpis pohledávek	-768
Zrušení/splacené pohledávky	-322
Rozdíly z kurzových přepočtů	2
K 31. prosinci 2018	2 330

Skupina využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2018 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Skupina k 31. prosinci 2018 nedržela žádné obchodní pohledávky nebo smluvní aktiva, ke kterým by nebyla vytvořena opravná položka z důvodu přijaté zástavy.

(ii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2018 Skupina vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 2 475 mil. Kč (2017: 4 088 mil. Kč.). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1 – Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2018 a 2017 nedošlo u žádné z institucí ke zhoršení ratingu, který by Skupina vyhodnotila jako významné zvýšení úvěrového rizika.

Peníze a peněžní ekvivalenty byly v souladu s metodikou popsanou v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9 posouzeny na znehodnocení. K 1. lednu 2018 a k 31. prosinci 2018 byla opravná položka vyhodnocena jako nevýznamná a Skupina se rozhodla o ní neúčtovat.

(iii) Srovnatelné údaje za předchozí období

Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 9, Společnost neupravila srovnatelné údaje za předchozí období. Srovnatelné údaje dle IAS 39 zobrazují věkovou strukturu a analýzu pohledávek ve splatnosti, ke kterým nebyla vytvořena opravná položka.

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 2017	6 771	5 398	115	6	2	5

V milionech Kč	31. prosince 2017
Pohledávky z obchodního styku	
Skupina 1	2 629
Skupina 2	1 896
Skupina 3	873
Celkem neznehodnocené pohledávky z obchodního styku	5 398

Skupina 1 – Koncoví zákazníci sledovaní v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání pohledávek

Skupina 2 – Prodejci a další obchodní partneři

Skupina 3 – Roamingoví partneři

Do vytvořené opravné položky jsou promítnuty zkušenosti Skupiny s vymáháním pohledávek. Vedení Skupiny věří, že neexistují jiná rizika, která by nad rámec vytvořené opravné položky snížila hodnotu pohledávek.

(d) Odhad reálné hodnoty

Skupina používá a zveřejňuje finanční nástroje v následující struktuře podle způsobu stanovení jejich reálné hodnoty:

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 2018 a vykazovala Skupina finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investice do kapitálových nástrojů oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (2017: realizovatelná finanční aktiva v reálné hodnotě) klasifikovaná jako Úroveň 3. K 31. prosinci 2018 a 2017 vykazovala Skupina forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2018 a 2017 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. Výjimkou jsou dvě tranše s fixní úrokovou sazbou z financování Schuldschein (Poznámka č. 14) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2018 ve výši 2 784 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 750 mil. Kč.), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 2 628 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 626 mil. Kč).

Tato reálná hodnota byla vypočtena diskontováním smluvních peněžních toků za použití současné výnosové křivky. Reálná hodnota spadá do úrovně 3 z důvodu použití vstupů, které nelze přímo odvodit z dat získaných na aktivním trhu, jako je vlastní kreditní riziko.

(e) Zajišťovací účetnictví

Skupina začala v roce 2017 zajišťovat část peněžních toků vyplývajících z dlouhodobého úvěru denominovaného v Kč s pohyblivou úrokovou sazbou, a to pro účely zajištění úrokového rizika. Zajišťovacím nástrojem je kombinace několika úrokových swapů denominovaných v Kč. Zajištěné peněžní toky jsou očekávané měsíční platby v období od září 2017 do listopadu 2020. Cílem Skupiny je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2018 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 2 500 mil. Kč (2017: 2 500 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 43 mil. Kč (2017: 26 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2018 vyhodnoceno jako efektivní a čistý nerealizovaný zisk ve výši 17 mil. Kč (2017: 26 mil. Kč), ponížený o odloženou daň ve výši 3 mil. Kč (2017: 5 mil. Kč), byl zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2018 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,02 % (2017: 1,02 %).

V roce 2018 a 2017 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 2 mil. Kč (2017: čistý náklad 3 mil. Kč).

16 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2018 byla použita statutární sazba 19 % pro Českou republiku (2017: 19 %) a 21 % pro Slovenskou republiku (2017: 21 %).

V milionech Kč	2018	2017
K 1. lednu	-54	80
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 6)	-113	-109
Dopad do ostatního úplného výsledku	-2	6
Odložená daň z akvizic dceřiných společností (Poznámka č. 23)	0	-9
Rozdíly z kurzových přepočtů	0	-10
Dopad prvotní aplikace IFRS 9 a IFRS 15	-147	0
K 31. prosinci	-316	-54

Daňové ztráty, ke kterým nebyla vykázána odložená daňová pohledávka, jsou následující:

V milionech Kč	31. prosince 2018	Expirace	31. prosince 2017	Expirace
4Local, s.r.o.	208	2021-2022	208	2021-2022
eKasa s.r.o.	80	2021-2023	0	
O2 Business Services, a. s.	70	2020-2022	62	2018-2021
TapMedia s.r.o.	12	2021-2022	18	2020-2022
Bolt Start Up Development a.s.	5	2023	0	
Smart home security s.r.o.	4	2023	0	
Misterine s.r.o. *	0		4	2022
Celkem	379		292	

* Společnost Misterine s.r.o. byla v roce 2018 prodána (Poznámka č. 23).

K daňovým ztrátám v celkové výši 379 mil. Kč (2017: 292 mil. Kč) nebyla k 31. prosinci 2018 a 2017 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení není přesvědčeno, že společnosti vygenerují v následujících 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 2018	31. prosince 2017
Odložená daňová pohledávka	590	492
Odložený daňový závazek	-906	-546
Celkem	-316	-54

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha			Výkaz zisku a ztráty		Dopad do vlastního kapitálu	Ostatní úplný výsledek	
	31.12. 2018	1.1. 2018	31.12. 2017	2018	2017	1.1. 2018	2018	2017
Odložená daň z dočasných rozdílů vyplývajících z:								
Daňové ztráty	27	37	37	-10	11	0	0	0
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-440	-395	-395	-45	-150	0	0	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-95	-104	0	9	0	-104	0	0
Smluvní aktiva	-104	-85	0	-19	0	-85	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	304	352	310	-48	30	42	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-8	-5	-5	0	0	0	-3	-5
Finanční nástroje v reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku	0	-1	-1	0	0	0	1	-1
Celkem	-316	-201	-54	-113	-109	-147	-2	-6

17 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 2017	42	117	54	213
Tvorba rezerv	11	2	0	13
Čerpání rezerv	0	-45	-31	-76
Rozdíly z kurzových přepočtů	-3	0	0	-3
K 31. prosinci 2017	50	74	23	147
Tvorba rezerv	14	8	0	22
Čerpání rezerv	0	-11	-9	-20
K 31. prosinci 2018	64	71	14	149
Krátkodobé rezervy 2017	1	70	23	94
Dlouhodobé rezervy 2017	49	4	0	53
Celkem k 31. prosinci 2017	50	74	23	147
Krátkodobé rezervy 2018	1	68	14	83
Dlouhodobé rezervy 2018	63	3	0	66
Celkem k 31. prosinci 2018	64	71	14	149

Skupina vykázala k 31. prosinci 2018 rezervu na náklady spojené s demontáží, odstraněním hmotného majetku a jeho uvedením do původního stavu ve výši 64 mil. Kč (2017: 50 mil. Kč). Rezerva je vytvořena dle 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. 18).

18 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2018 byla úspěšně skončena některá řízení a v některých řízeních bylo dosaženo alespoň úspěchu v prvním stupni. Potvrzuje se tak dlouhodobě úspěšný trend v řízeních, které Společnost vede. 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.

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. Tvzení 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.

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.

Na základě žaloby Společnosti vydal v říjnu 2017 Krajský soud v Brně rozsudek, jímž označil nakládání se spisovým materiálem ze strany ÚOHS za nezákonný zásah a vyjádřil právní názor ohledně závadnosti vedení řízení.

Společnost ve spolupráci s renomovanými evropskými znalci doložila metodologické chyby obsažené v samotném přístupu ÚOHS a to, že ke spáchání žádného deliktu nedošlo a ani dojít nemohlo.

ÚOHS ustanovil ve věci znalecký ústav, který přezkoumal metodiku i podklady ÚOHS. V návaznosti na podrobné zkoumání ze strany ÚOHS, které bylo podrobeno i znaleckému

posouzení, vydal dne 23. ledna 2019 ÚOHS rozhodnutí, že nebylo prokázáno, že by Společnost spáchala delikt stlačování marží a ÚOHS ani neshledal důvod k jakémukoli zásahu vůči Společnosti. Rozhodnutí tak potvrzuje úvodní stanoviska Společnosti.

Řízení je úspěšně skončeno a nebude dále reportováno.

ii. 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 (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 milionů 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 milionů Kč. Společnost podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni.

II. 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. Společnost VOLNÝ, a.s. žalobu podala v přímé souvislosti se zahájením řízení ze strany ÚOHS, v němž však bylo dne 23. ledna 2019 vydáno rozhodnutí, kde zneužití dominantního porušení nebylo shledáno.

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 by automaticky stejného výsledku 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 výsledků znalců a svědků.

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo 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. Znalecký posudek revizního znalce potvrdil stanovisko Společnosti. Posudek konstatoval, že nebyly doloženy žádné podklady prokazující protisoutěžní jednání ze strany Společnosti. Poukázal i na otázky nedostatku dominantního postavení Společnosti na trhu širokopásmového připojení k internetu.

Městský soud v Praze po výsledku nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti Volný. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské soutěži a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a aktuálně je řešena otázka osvobození žalobce od soudních poplatků. Společnost je přesvědčena, že rozhodnutí ÚOHS ze dne 23. ledna 2019 potvrzuje konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu i správnost zamítavého rozsudku.

III. 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 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání.

Vrchní soud svým rozsudkem ze dne 29. března 2017 potvrdil zamítnutí žaloby proti Společnosti a změnil ve prospěch Společnosti i výrok o částce 1,7 milionu Kč. Ve výsledku tedy byla Společnost ve sporu zcela úspěšná. Žalobce podal proti rozsudku dovolání, k němuž se Společnost vyjádřila.

IV. 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. Společnost je přesvědčena, že rozhodnutí ÚOHS ze dne 23. ledna 2019 potvrzuje konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu.

V. 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 Okresnímu soudu v Malackách doručen přípis BELL TRADE s.r.o. (BELL TRADE), v němž BELL TRADE navrhl změnu petitu a vstup Společnosti do řízení, které bylo po rozhodnutí Ústavního soudu 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 Okresnímu soudu 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 Okresní soud v Malackách nepřipustil návrh BELL TRADE na vstup Společnosti na straně žalovaného do řízení. BELL TRADE podal odvolání ke Krajskému soudu v Bratislavě. O odvolání dosud nebylo rozhodnuto.

S ohledem na neustálé pokusy organizované vzájemně propojenými společnostmi BELL TRADE a PET-PACK SK s.r.o. se Společnost obrátila na Městský soud v Praze se žalobou na určení, že žádné smlouvy nebyly nikdy uzavřeny a Společnosti nemá žádné závazky z těchto neuzavřených smluv. Městský soud v Praze potvrdil argumenty Společnosti a na jednání dne 26. června 2017 žalobě vyhověl. Společnosti BELL TRADE a PET-PACK SK s.r.o. podaly odvolání.

V prvním pololetí 2018 došlo ke zlomovým rozhodnutím ve prospěch Společnosti v dotčených řízeních. Vrchní soud v Praze na svém jednání dne 18. června 2018 potvrdil rozsudek Městského soudu v Praze proti PET PACK A BELL TRADE, který určil, že žádné pohledávky ani smlouvy nevznikly a neexistují. Ve vztahu ke společnosti RVI pak Vrchní soud předchozí rozsudek změnil rovněž ve prospěch Společnosti. Pravomocně je tedy určeno, že žádné smlouvy ani pohledávky nevznikly.

V květnu 2018 bylo rovněž doručeno usnesení Krajského soudu v Bratislavě, jímž bylo potvrzeno usnesení Okresního soudu v Malackách. Soud potvrdil, že Společnost nebyla připuštěna jako účastník řízení (žalovaná) do řízení, které je stále vedeno mezi BELL TRADE a PET PACK, a z nějž už byla Společnost jednou vyřata podle nálezu Ústavního soudu Slovenské republiky. Další pokus o opětovné zatažení Společnosti do řízení u slovenských soudů na základě dalších uměle vytvořených důvodů, tedy nevyšel.

VI. Ostatní

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 milionů Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2018 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 67 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 Skupiny související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

19 Budoucí závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Skupina jako nájemce) vyplývajících z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu byly následující:

31. prosince 2018

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	708	1 918	734
- Z toho smluvní závazky se společností CETIN:	282	581	135

31. prosince 2017

V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	715	1 438	322
- Z toho smluvní závazky se společností CETIN:	155	489	0

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2018 jako náklad činily 784 mil. Kč (2017: 679 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2018 představují 503 mil. Kč (2017: 465 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám. Financování těchto investičních výdajů bude zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů.

Skupina měla k 31. prosinci 2017 smluvní závazky související s akvizicemi minoritních podílů ve společnostech CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. a IP FABRIC, INC. Při splnění stanovených podmínek byla Skupina povinna navýšit svůj podíl za dohodnutou částku v celkové výši 19 mil. Kč. V roce 2018 ke splnění stanovených podmínek nedošlo a k 31. prosinci 2018 Skupina nemá žádné smluvní závazky související s akvizicemi minoritních podílů.

20 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):

- veřejná pevná komunikační síť,
- veřejná mobilní komunikační síť,
- veřejně dostupná telefonní služba,
- ostatní hlasové služby – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- pronájem okruhů – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- šíření rozhlasového a televizního signálu – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- služby přenosu dat – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- služby přístupu k síti Internet – služba je poskytována jako veřejně dostupná,
- ostatní hlasové služby – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- pronájem okruhů – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- šíření rozhlasového a televizního signálu – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- služby přenosu dat – služba není poskytována jako veřejně dostupná,
- služby přístupu k síti Internet – služba není poskytována jako veřejně dostupná.

Společnost poskytuje služby elektronických komunikací ve frekvenčních pásmech 900 a 1800 MHz ve standardu GSM (Global System for Mobile Communication, 2G) na základě přidělu

rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčním pásmu 2100 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, 3G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022. Ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz poskytují služby prostřednictvím standardu LTE (Long Term Evolution, 4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800, zbývající část pásma 1800 MHz a 2600 MHz. Ve frekvenčním pásmu 450 MHz zajišťuje prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access, 3G) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 7. února 2033. Společnost je zároveň držitelem přidělu rádiových kmitočtů ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz s platností do 30. června 2032, ve kterém v roce 2018 probíhalo experimentální vysílání.

Příděl rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ obnovit 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 přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

Poskytování služeb elektronických komunikací na Slovensku

Společnost O2 Slovakia, s.r.o. poskytuje služby elektronických komunikací podle Zákona č. 351/2011 Z. z. Zákon o elektronických komunikáciách prostřednictvím veřejné mobilní elektronické komunikační sítě ve frekvenčních pásmech 800 a 1800 MHz v rámci standardu LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany Regulačního úřadu Slovenské republiky (Úrad pre reguláciu elektronických komunikácií a poštových služieb / RÚ) a platného do 31. prosince 2028 pro frekvenční pásmo 800 MHz a do 7. září 2026 pro frekvenční pásmo 1800 MHz; ve frekvenčním pásmu 900 MHz ve standardu GSM a UMTS na základě individuálního povolení vydaného ze strany RÚ a platného do 7. září 2026; ve frekvenčním pásmu 2100 MHz ve standardu UMTS a LTE na základě individuálního povolení vydaného ze strany RÚ a platného do 7. září 2026 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 RÚ a platných do 31. prosince 2024 pro pásmo 3700 MHz a 31. srpna 2025 pro pásmo 3500 MHz.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2018 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů (VTA),
- 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 ze státního rozpočtu prostřednictvím účtu ČTÚ a na základě jeho schválení a to bez zbytečných průtahů převodem ve prospěch Společnosti.

21 Vlastní kapitál

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
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
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
PPF Telco B.V.	65,79 %	70,79 %
PPF A3 B.V.	10,27 %	10,27 %
PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd. *	5,00 %	0 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	2,80 %	2,80 %
Ostatní akcionáři	16,14 %	16,14 %

* Dne 28. listopadu 2018 došlo ke změně obchodní firmy společnosti ANTHIAROSE LIMITED na PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED. Tato změna nebyla k 31. prosinci 2018 zapsána v evidenci akcií Společnosti, kterou vede Centrální depozitář cenných papírů.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

- zajištění schopnosti nepřetržitého trvání Společnosti a tím i návratnosti prostředků akcionářů,
- vyhovět veškerým relevantním právním požadavkům.

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.

Společnost neeviduje žádná omezení využití zdrojů kapitálu, která podstatně ovlivnila nebo mohla podstatně ovlivnit provoz emitenta, a to i nepřímo.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2018 a 2017:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Základní kapitál	3 102	3 102
Vlastní akcie	-2 204	-2 204
Emisní ážio	9 470	10 676
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	35	21
Nerozdělený zisk minulých let	1 438	614
Čistý zisk za aktuální období	5 366	5 396
Celkem	17 215	17 613

Valná hromada Společnosti rozhodla dne 8. prosince 2015 o zpětném odkupu vlastních kmenových akcií až do výše 10 % po dobu následujících 5 let. V roce 2018 Společnost nenabyla žádné vlastní akcie. K 31. prosinci 2018 držela Společnost celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč (2017: celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč).

22 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Telco B.V., PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner ovládá Skupinu, jsou součástí skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovníctví 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 2018 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2017: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 zcela splacen.

II. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
a) Pohledávky a ostatní aktiva	265	102
b) Závazky	1 070	1 016
c) Finanční deriváty – aktiva	14	9
d) Finanční deriváty - závazky	0	1
e) Peněžní ekvivalenty (viz Poznámka č.12)	371	2 284

Výkaz o úplném výsledku

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
a) Prodej zboží a služeb	489	441
b) Nákup zboží a služeb	10 229	10 482
c) Úrokové náklady	0	1
d) Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-9	-17
e) Ostatní finanční náklady	1	1
f) Úrokové výnosy	9	0

Společnost prodala v roce 2018 majetek za 1 mil. Kč společnosti CETIN (2017: 9 mil. Kč).

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Skupině 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 Skupinu významnou položku nákladů na propojení.

Mezi nejvýznamnější 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 uzavřena na dobu 30 let. Skupina má závazek odebírat služby po dobu 7 let, přičemž dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2018 bylo přibližně 4,6 mld. Kč (2017: 4,5 mld. Kč).

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

Předmětem smlouvy MMO 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 uzavřena 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 2018 bylo přibližně 3 766 mil. Kč (2017: 3 993 mil. Kč).

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

CETIN umožní Skupině přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě 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 2018 bylo přibližně 848 mil. Kč (2017: 897 mil. Kč).

III. Společné a přidružené podniky:

Rozvaha		
V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
a) Pohledávky	47	51
b) Závazky	56	68
Výkaz o úplném výsledku	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
a) Prodej zboží a služeb	165	160
b) Výnosy z dividend	8	9
c) Nákup zboží a služeb	189	195

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	Rok končící
	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Představenstvo	45	39
Dozorčí rada	1	1
Vrcholové vedení	23	37
Celkem	69	77

V roce 2018 a 2017 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

23 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Přidružené společnosti	12	15
Společné podniky	4	3
Cenné papíry v ekvivalenci celkem	16	18

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 01-12/2018	Za období 01-12/2017
Výnosy	289	277
Zisk(+)/ztráta(-) před zdaněním	10	6
Zisk(+)/ztráta(-) po zdanění	8	5

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Krátkodobá aktiva	111	101
Dlouhodobá aktiva	7	5
Krátkodobé závazky	112	101
Vlastní kapitál	6	5

* 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	2018	2017
Vlastní kapitál k 1. lednu	5	17
Podíl Skupiny na vlastním kapitálu k 1. lednu	3	10
Podíl Skupiny na zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	5	3
Přijaté dividendy a jiné distribuce	-4	-10
Investice ve společném podniku celkem	4	3

Skupina drží podíly v několika individuálně nevýznamných přidružených společnostech, které jsou zahrnuty v konsolidované účetní závěrce Skupiny ekvivalenční metodou.

V milionech Kč	2018	2017
Investice v přidružených společnostech k 31. prosinci	12	15
Podíl Skupiny na:		
- zisku(+)/ztrátě(-) po zdanění	-3	-2
- snížení hodnoty cenných papírů v ekvivalenci	0	-2

K 31. prosinci 2018 držela Skupina podíly v těchto společnostech:

Dceřiné společnosti	Podíl Skupiny 31. prosince		Země původu	Předmět činnosti	Metoda konsolidace
	2018	2017			
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
2. 4Local, s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Služby přístupu k internetu	Konsolidovaná (plná konsolidace)
3. O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
4. O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Digitální televize	Konsolidovaná (plná konsolidace)
5. O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií	Konsolidovaná (plná konsolidace)
6. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	100 %	Česká republika	Startup fond	Konsolidovaná (plná konsolidace)
7. O2 Business Services, a.s.	100 %	100 %	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat	Konsolidovaná (plná konsolidace)
8. eKasa s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
9. O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb	Konsolidovaná (plná konsolidace)
10. mluvii.com s.r.o. (dříve iCORD International s.r.o.)	100 %	90 %	Česká republika	On-line komunikační platforma	Konsolidovaná (plná konsolidace)
11. Misterine s.r.o.	0 %	80 %	Česká republika	Virtuální a rozšířená realita	Konsolidovaná (plná konsolidace)
12. Smart home security s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel zařízení a služeb pro zabezpečení domácnosti	Konsolidovaná (plná konsolidace)
13. INTENS Corporation s.r.o.	100 %	100 %	Česká republika	Poskytovatel služeb v oblasti dopravní telematiky	Konsolidovaná (plná konsolidace)
14. Tapito s.r.o. (dříve TapMedia s.r.o.)	100 %	100 %	Česká republika	Vývoj mobilních aplikací	Konsolidovaná (plná konsolidace)

Přidružené podniky

15.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority	Nekonsolidovaná (nevýznamná)
16.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	40 %	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby	Nekonsolidovaná (v konkurzu)
17.	Dateio s.r.o.	21 %	21 %	Česká republika	Vývoj marketingové platformy pro cílený marketing	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)

Společné podniky

18.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Konsolidovaná (Ekvivalenční metoda)
19.	Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	50 %	50 %	Slovensko	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby	Nekonsolidovaná (nevýznamná)

Prodej dceřiné společnosti v roce 2018

Dne 17. září 2018 prodala Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. 80% podíl ve společnosti Misterine s.r.o. za celkovou prodejní cenu ve výši 25 mil. Kč. V důsledku transakce došlo ke snížení nekontrolního podílu ve výši 3 mil. Kč. Celkový zisk z prodeje společnosti činí 36 mil. Kč.

Akvizice nekontrolních podílů v roce 2018

Dne 17. srpna 2018 navýšila Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. podíl ve společnosti mluvii.com s.r.o. z 90 % na 100 %. Dopad transakce je uveden v následující tabulce.

V milionech Kč	2018
Hodnota nekontrolního podílu k datu nabytí	0
Kupní cena nekontrolního podílu	1
Přímý dopad do vlastního kapitálu	-1

Akvizice dceřiných společností v roce 2017

Prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. získala Skupina k 1. lednu 2017 kontrolu nad společností INTENS Corporation s.r.o., ve které získala 100% podíl.

K 28. únoru 2017 navýšila Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. podíl ve společnosti TapMedia s.r.o. na 51 %, ve které získala nově kontrolu. Nekontrolní podíl byl oceněn poměrným podílem na čistých identifikovatelných aktivech nabývané společnosti.

Reálné hodnoty nabytých identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice byly následující:

	INTENS Corporation s.r.o.	TapMedia s.r.o.	Celkem
V milionech Kč			
Nehmotná aktiva	41	6	47
Pohledávky - krátkodobé	16	3	19
Peníze a peněžní ekvivalenty	9	3	12
Odložený daňový závazek	-8	-1	-9
Obchodní a jiné závazky	-10	-2	-12
Splatný daňový závazek	-1	0	-1
Celkem čistá aktiva	47	9	56
Nekontrolní podíl	0	-4	-4
Reálná hodnota dříve pořízeného podílu	0	-12	-12
Goodwill (viz Poznámka č. 10)	6	13	19
Celková kupní cena	53	6	59

Od data akvizice tyto společnosti přispěly do zisku po zdanění Skupiny za rok 2017 ztrátou ve výši 7 mil. Kč a výnosy ve výši 40 mil. Kč. Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2017, zisk po zdanění Skupiny za rok 2017 by byl 5 587 mil. Kč a výnosy by byly 37 709 mil. Kč.

Vykázané goodwillly z uvedených podnikových kombinací se skládají z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizic, zaměstnanců a jejich know-how a nehmotných aktiv nekvalifikovaných pro samostatné vykázání.

Akvizice nekontrolních podílů v roce 2017

Dne 18. října 2017 navýšila Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. podíl ve společnosti TapMedia s.r.o. z 51 % na 100 %. Dopad transakce je uveden v následující tabulce.

V milionech Kč	2017
Hodnota nekontrolního podílu k datu nabytí	1
Kupní cena nekontrolního podílu	0
Přímý dopad do vlastního kapitálu	-1

24 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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

Dne 23. ledna 2019 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže rozhodl, že nebylo prokázáno, že by Společnost spáchala delikt stlačování marží a ani neshledal důvod k jakémukoli zásahu vůči Společnosti. Rozhodnutí tak potvrdilo úvodní stanoviska Společnosti a řízení bylo úspěšně ukončeno (viz Poznámka č. 18).

Ostatní

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

25. února 2019



Jindřich Fremuth
generální ředitel
předseda představenstva



Tomáš Kouřil
finanční ředitel
místopředseda představenstva

5.2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018 SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

Obsah	Strana
VŠEOBECNÉ INFORMACE	145
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	146
ROZVAHA	147
VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU	148
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	149
ÚČETNÍ POSTUPY	150
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	175

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 (81,06 %) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2018 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společností PPF Telco B.V., PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd. 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 k 31. prosinci 2018 byl 4 354 (2017: 4 286).

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha a na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Tato účetní závěrka byla dne 25. února 2019 schválena představenstvem ke zveřejnění a podléhá přezkoumání dozorčí radou.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

V milionech Kč	Poznámka	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Výnosy	1, 2	29 795	29 918
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb	1	227	215
Aktivace dlouhodobých aktiv	1	224	238
Náklady	1, 3	-22 084	-22 448
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	11, 15	-151	-118
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		8 011	7 805
Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	8, 9	-2 579	-2 383
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2	-349	0
Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých aktiv	8, 9	-5	-7
Provozní zisk		5 078	5 415
Finanční výnosy	4	1 440	1 196
Finanční náklady	4	-215	-172
Zisk před zdaněním		6 303	6 439
Daň z příjmů	5	-937	-1 043
Zisk po zdanění		5 366	5 396
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	15	14	21
Ostatní úplný výsledek očištěný o daň		14	21
Celkový úplný výsledek očištěný o daň		5 380	5 417
Zisk na akcii (Kč) – základní*	6	18	18

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

ROZVAHA

Sestavená k 31. prosinci 2018

V milionech Kč

	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	2 385	2 402
Nehmotná aktiva	9	14 926	15 000
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	2	527	0
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci	23	6 687	6 885
Smluvní aktiva	2	132	0
Ostatní aktiva	11	275	215
Dlouhodobá aktiva		24 932	24 502
Zásoby	10	682	625
Pohledávky	11	6 891	5 773
Splatná daňová pohledávka	5	79	0
Smluvní aktiva	2	409	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	1 736	3 434
Krátkodobá aktiva		9 797	9 832
Aktiva celkem		34 729	34 334
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	21	3 102	3 102
Vlastní akcie	21	-2 204	-2 204
Emisní ážio	21	9 470	10 676
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		6 847	6 039
Vlastní kapitál		17 215	17 613
Finanční závazky	14	10 461	10 448
Odložený daňový závazek	16	472	258
Rezervy	17	4	4
Smluvní závazky		16	0
Ostatní závazky	13	499	60
Dlouhodobé závazky		11 452	10 770
Finanční závazky	14	38	153
Obchodní a jiné závazky	13	5 579	5 685
Splatný daňový závazek	5	0	21
Smluvní závazky	2	372	0
Rezervy	17	73	92
Krátkodobé závazky		6 062	5 951
Závazky celkem		17 514	16 721
Vlastní kapitál a závazky celkem		34 729	34 334

VÝKAZ O ZMĚNĚ VLASTNÍHO KAPITÁLU

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

V milionech Kč	Pozn.	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2017		3 102	11 894	-1 152	8	0	5 808	19 660
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	5 396	5 396
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	21	0	21
Celkový úplný výsledek		0	0	0	0	21	5 396	5 417
Distribuce odsouhlasené v roce 2017	7	0	-1 218	0	0	0	-5 274	-6 492
Distribuce k vlastním akciím	7	0	0	0	0	0	98	98
Akvizice částí závodu dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o.	22	0	0	0	0	0	-18	-18
Pořízení vlastních akcií	21	0	0	-1 052	0	0	0	-1 052
K 31. prosinci 2017		3 102	10 676	-2 204	8	21	6 010	17 613
Úprava při prvotní aplikaci IFRS 9 (po odečtení daně)	A	0	0	0	0	0	-9	-9
Úprava při prvotní aplikaci IFRS 15 (po odečtení daně)	A	0	0	0	0	0	563	563
Upravený zůstatek k 1. lednu 2018		3 102	10 676	-2 204	8	21	6 564	18 167
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	5 366	5 366
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	14	0	14
Celkový úplný výsledek		0	0	0	0	14	5 366	5 380
Distribuce odsouhlasené v roce 2018	7	0	-1 206	0	0	0	-5 274	-6 480
Distribuce k vlastním akciím	7	0	0	0	0	0	148	148
K 31. prosinci 2018		3 102	9 470	-2 204	8	35	6 804	17 215

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Sestavený za rok končící 31. prosince 2018

		Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Pozn.			
	Zisk před zdaněním	6 303	6 439
	Úpravy o:		
	Výnosy z dividend	4 -1 394	-1 142
	Odpisy hmotných aktiv	8 722	656
	Odpisy nehmotných aktiv	9 1 857	1 727
	Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2 349	0
	Snížení hodnoty aktiv	5	7
	Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv	3	-7
	Zisk(-)/ztráta(+) z prodeje části podniku	0	-24
	Čisté úrokové náklady	150	107
	Nerealizované kurzové zisky(-)/ztráty(+) (netto)	-16	23
	Změna reálné hodnoty	-1	1
	Změna stavu rezerv, opravných položek a odpis pohledávek	138	106
	Jiné nepeněžní operace	-4	-26
	Peněžní toky z provozní činnosti před změnou provozního kapitálu	8 112	7 867
	Změna provozního kapitálu:		
	Zvýšení(-)/snížení(+) pohledávek a ostatních aktiv	-324	283
	Zvýšení(-)/snížení(+) stavu zásob	-60	-127
	Zvýšení(+)/snížení(-) finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	0	-1
	Zvýšení(-) přírůstkových nákladů na získání smlouvy	2 -413	0
	Zvýšení(-)/snížení(+) smluvních aktiv	-92	0
	Zvýšení(+)/snížení(-) obchodních a jiných závazků	-11	-294
	Peněžní toky z provozní činnosti	7 212	7 728
	Zaplacené úroky	-187	-99
	Přijaté úroky	34	10
	Zaplacená daň z příjmů	-956	-935
	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	6 103	6 704
	Peněžní toky z investiční činnosti		
	Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	-696	-711
	Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	-1 133	-2 336
	Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	25	20
	Pořízení finančních investic a části podniku	0	-148
	Příjmy z prodeje části podniku	0	35
	Přijaté dividendy a jiné distribuce	394	1 148
	Poskytnuté půjčky	22 -157	-677
	Splacené půjčky	22 211	0
	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-1 356	-2 669
	Peněžní toky z finanční činnosti		
	Čerpání úvěrů	14 1 200	5 511
	Splacení úvěrů	14 -1 315	-2 000
	Čerpání(+)/splacení(-) vnitroskupinových půjček	0	0
	Pořízení vlastních akcií	0	-1 052
	Dividendy a jiné distribuce vyplacené	-6 332	-6 394
	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-6 447	-3 935
	Čisté zvýšení(+)/snížení(-) stavu peněz a peněžních ekvivalentů	-1 700	100
	Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	12 3 434	3 356
	Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů	2	-22
	Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	12 1 736	3 434

ÚČETNÍ POSTUPY

Obsah	Strana
A ZÁKLADNÍ ZÁSADY	151
B UŽITÍ ODHADŮ, PŘEDPOKLADŮ A ÚSUDKŮ	161
C TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH	162
D POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	163
E NEHMOTNÁ AKTIVA	164
F AKTIVA KLASIFIKOVANÁ JAKO DRŽENÁ K PRODEJI	165
G ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ DLOUHODOBÝCH NEFINANČNÍCH AKTIV	165
H FINANČNÍ NÁSTROJE	166
I ÚČTOVÁNÍ DERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ A ZAJIŠTĚNÍ	168
J LEASING	169
K ZÁSoby	169
L SPLATNÁ A ODLOŽENÁ DAŇ	170
M ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY	170
N REZERVY	171
O VÝNOSY A NÁKLADY	171
P DISTRIBUCE DIVIDEND	173
Q INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH A PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH	173
R TRANSAKCE POD SPOLEČNOU KONTROLOU	174
S ZMĚNY V ÚČETNÍ POLITICE	174
T VLASTNÍ AKCIE	174

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“).

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 případů, kdy IFRS vyžaduje jiný způsob oceňování, 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 B - 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 mobilních služeb a pevných linek. Podle těchto dvou hlavních oblastí poskytovaných služeb vykazuje své provozní segmenty, tedy mobilní a fixní. Další podrobnosti jsou uvedeny v Poznámce č. 1.

Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2018 Společnost přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace.

- Nový standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v květnu 2014)
- Nový standard IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění (vydaný v červenci 2014)
- Novela IAS 40 Investice do nemovitostí: Přesun majetku do kategorie investice do nemovitostí
- Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Klasifikace a ocenění vybraných transakcí
- Novela IFRS 4 Pojistné smlouvy: Uplatňování IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy
- Roční revize IFRS 2014-2016 obsahující novely následujících standardů:
 - IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
 - IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků
- Nová interpretace IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy

Standardy IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky mají na Společnost významný vliv a jejich implementace je popsána níže.

IFRS 9 - Finanční nástroje

K 1. lednu 2018 nahradil standard IFRS 9 – Finanční nástroje původní standard IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a ocenění. Nový standard obsahuje požadavky na (a) klasifikaci a ocenění finančních aktiv a finančních závazků, (b) metodologii pro znehodnocení finančních aktiv a (c) obecné zajišťovací účetnictví.

Společnost využila při prvotní aplikaci IFRS 9 přechodných ustanovení a neupravila údaje za předchozí období. Rozdíl mezi předchozí účetní hodnotou a účetní hodnotou na začátku účetního období, jež zahrnuje datum prvotní aplikace, vykazala Společnost v počátečním zůstatku nerozděleného zisku.

Následující tabulka zobrazuje dopad prvotní aplikace IFRS 9 do vlastního kapitálu k 1. lednu 2018.

V milionech Kč	Poznámka	Dopad aplikace IFRS 9
Nerozdělený zisk:		
Vykázání opravných položek v souladu s IFRS 9	b	-11
Odložená daň		2
Dopad k 1. lednu 2018		-9

Nové významné účetní postupy a jejich dopad a změna oproti předešlým jsou popsány níže.

a. Klasifikace a ocenění finančních aktiv a závazků

Přijetí nového standardu IFRS 9 nemá významný dopad na klasifikaci a ocenění finančních závazků a souvisejících účetních politik Společnosti. Klasifikace a ocenění finančních aktiv a související účetní politiky Společnosti se mění následovně.

Počet kategorií finančních aktiv byl v porovnání s IAS 39 snížen a veškerá finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikována jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“). Dosavadní kategorie finančních aktiv dle IAS 39 úvěry a pohledávky, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držená do splatnosti byly zrušeny.

V souladu s IFRS 9 jsou finanční aktiva obecně klasifikována dle obchodního modelu Společnosti pro řízení finančních aktiv a současně dle charakteristiky smluvních peněžních toků daného finančního aktiva. Vložené deriváty ve smlouvě, jejíž hostitelská smlouva je aktivem v působnosti standardu IFRS 9, se od hostitelské smlouvy neoddělují. Celá hybridní smlouva je posuzována pro klasifikaci a ocenění jako celek.

Finanční aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dluhová finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Společnost vyhodnocuje cíle obchodních modelů pro držení finančních aktiv na úrovni portfolií finančních aktiv, která jsou tvořena finančními aktivy se stejnými charakteristikami smluvních podmínek a očekávaných peněžních toků. Pro stanovení obchodního modelu Společnost zohledňuje různé typy rizik působících na daná aktiva a způsoby jejich řízení, měření ziskovosti a výkonnosti jednotlivých individuálně významných finančních aktiv a celých portfolií a držení nebo prodej srovnatelných aktiv v minulosti.

Společnost stanovuje, jestli jsou smluvní peněžní toky tvořeny pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené části jistiny na základě vyhodnocení smluvních podmínek finančního nástroje, a zohledňuje události, které mohou ovlivnit výši nebo načasování peněžních toků, výši přijatých záloh a smluvní podmínky pro stanovení variabilního úrokového výnosu, prodloužení doby finančního nástroje nebo omezení nároku Společnosti na očekávané peněžní toky.

Při prvotním zaúčtování jednotlivých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování a které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, si Společnost může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Tato volba se provádí pro každou jednotlivou investici zvlášť.

Všechna ostatní finanční aktiva, která nejsou oceněna naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Společnost může při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout.

S výjimkou pohledávek z obchodního styku, které nemají významnou složku financování, jsou finanční aktiva prvotně oceněna reálnou hodnotou, u finančních aktiv mimo kategorii FVTPL, upravenou o transakční náklady přímo související s pořízením finančního aktiva.

Následné ocenění jednotlivých kategorií finančních aktiv relevantních pro Společnost je následující.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v reálné hodnotě a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Veškeré zisky/ztráty, včetně úrokových a dividendových výnosů jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Naběhlá hodnota je snížena o znehodnocení (viz část B níže). Úrokové výnosy, zisk/ztráta z kurzových přepočtů a znehodnocení jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Stejně jako zisk/ztráta při odúčtování těchto finančních aktiv.

Investice do kapitálových nástrojů oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Tato finanční aktiva jsou následně oceněna v reálné hodnotě a jsou zahrnuta do dlouhodobých aktiv. Dividendové výnosy jsou vykázány ve výsledku hospodaření, ostatní zisky/ztráty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a nemohou být nikdy reklasifikovány do výsledku hospodaření.

Následující tabulka shrnuje změnu kategorií ocenění finančních aktiv pro veškerá finanční aktiva Společnosti k 1. lednu 2018.

V milionech Kč	Původní kategorie dle IAS 39	Nová kategorie dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle IAS 39	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	Úvěry a pohledávky Reálná hodnota –	Naběhlá hodnota Reálná hodnota –	3 434	3 434
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)	zajišťovací účetnictví	zajišťovací účetnictví	26	26
Obchodní pohledávky	Úvěry a pohledávky	Naběhlá hodnota	4 932	4 927
Poskytnuté půjčky a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	Úvěry a pohledávky	Naběhlá hodnota	851	850
Celkem			9 243	9 237

Tabulka klasifikace finančních aktiv neobsahuje smluvní aktiva vykázaná v souvislosti s implementací nového standardu IFRS 15, ke kterým byla zaúčtována opravná položka ve výši 5 mil. Kč.

b. Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 nahrazuje stávající model znehodnocení dle IAS 39 založený na vzniklých ztrátách novým modelem zohledňujícím očekávané úvěrové ztráty. Nový model znehodnocení se aplikuje na finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě, smluvní aktiva a na investice do dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (nerelevantní pro Společnost). V souladu s IFRS 9 jsou oproti IAS 39 ztráty ze znehodnocení vykázány dříve.

V souladu s IFRS 9 vyčíslují účetní jednotky opravnou položku na ztráty z finančních aktiv ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, nebo ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Společnost vyčísluje opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pro peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky vyčísluje Společnost opravné položky ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

Při posuzování, zda došlo u finančního aktiva k významnému zvýšení úvěrového rizika, porovnává Společnost riziko selhání u finančního nástroje k datu vykázání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování a zvažuje přiměřené a doložitelné informace, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a které ukazují na významné zvýšení úvěrového rizika. Společnost vychází zejména z vlastních historických zkušeností, dostupných informací a analýz trhu, včetně aktuálních makroekonomických indikátorů a prognóz do budoucna.

Bez ohledu na tyto analýzy považuje Společnost za významné zvýšení úvěrového rizika situace, kdy je finanční aktivum po splatnosti déle než 30 dnů. V případě peněz a peněžních ekvivalentů pak situace, kdy poklesne externí úvěrový rating protistrany dle Moody's z investiční úrovně (rating Aaa-Baa3) do spekulativní (neinvestiční) úrovně (rating Ba1-B3). Společnost zařadí tato finanční aktiva do 2. úrovně dle modelu IFRS 9 a stanoví opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. Do 3. úrovně dle modelu IFRS 9 Společnost zařadí finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena. Společnost stanoví finanční aktivum jako úvěrově znehodnoceno, když nastane jedna nebo více následujících situací: dlužník se dostane do významných finančních obtíží; je pravděpodobné, že se dlužník dostane do insolvence nebo finanční restrukturalizace společnosti; finanční aktivum je po splatnosti více než 90 dní. Opravná položka k aktivům ve 3. úrovni je stanovena ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančních aktiv a úrok je vypočten na základě netto hodnoty aktiva.

Za selhání finančního aktiva se považuje situace, kdy je finanční aktivum po splatnosti déle než 90 dnů, v případě peněz a peněžních ekvivalentů pak okamžik, kdy poklesne externí úvěrový rating protistrany dle Moody's do rizikové úrovně (rating Caa1-C).

Očekávané úvěrové ztráty jsou kalkulovány jako vážený průměr úvěrových ztrát, kde vahami jsou příslušná rizika neplnění závazků. Úvěrové ztráty jsou vyčísleny jako rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky splatnými Společnosti podle smlouvy a všemi peněžními toky, jejichž inkaso Společnost očekává, diskontovaný původní efektivní úrokovou mírou.

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, včetně smluvních aktiv, jsou ve výkazu zisku a ztráty nově vykázány na samostatném řádku ztráty ze znehodnocení finančních aktiv. Z tohoto důvodu Společnost reklasifikovala ztráty ze znehodnocení ve výši 118 mil. Kč vykázaných v souladu s IAS 39 z řádku náklady do řádku ztráty ze znehodnocení finančních aktiv ve výkazu zisku a ztráty za srovnávací období, tedy za rok končící 31. prosinci 2017.

Následující tabulka zobrazuje dopad nového modelu znehodnocení dle IFRS 9 na výši opravných položek k 1. lednu 2018.

V milionech Kč

Opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům

Celkem dle IAS 39 k 31. prosinci 2017

2 114

Dodatečně vykázané opravné položky k 1. lednu 2018 vztahující se k:

Obchodní pohledávky

5

Smluvní aktiva

5

Celkem dle IFRS 9 k 1. lednu 2018

2 124

Opravné položky k poskytnutým úvěrům a ostatním pohledávkám

Celkem dle IAS 39 k 31. prosinci 2017

48

Dodatečně vykázané opravné položky k 1. lednu 2018 vztahující se k:

Poskytnutým úvěrům

1

Celkem dle IFRS 9 k 1. lednu 2018

49

Přijetí standardu IFRS 9 nemělo významný dopad na stanovení zisku na akcii k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018. Výpočet zisku na akcii je popsán v Poznámce č. 6.

c. Zajišťovací účetnictví

IFRS 9 stanovuje nové požadavky na zajišťovací účetnictví. Zajišťovací vztahy musí být ve shodě s cíli a strategií Společnosti pro řízení rizik. Zároveň je při posuzování efektivnosti zajištění kladen větší důraz na kvalitativní hodnocení a očekávání týkající se efektivnosti zajištění, a je proto zaměřeno pouze na budoucnost.

Společnost využila přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle IAS 39.

IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky

Nový standard IFRS 15 zavádí pro účetní jednotky komplexní model účtování výnosů ze smluv se zákazníky. Od data účinnosti 1. ledna 2018 nahradil IFRS 15 následující standardy a interpretace pro vykazování výnosů:

- IAS 18 Výnosy
- IAS 11 Smlouvy o zhotovení
- IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy
- IFRIC 15 Smlouvy o zhotovení nemovitostí
- IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků
- SIC 31 Výnosy – barterové transakce zahrnující reklamní služby

IFRS 15 se týká pouze výnosů ze smluv se zákazníky. Podle IFRS 15 je zákazník účetní jednotky subjekt, který uzavřel s účetní jednotkou smlouvu za účelem získání zboží nebo služeb, které jsou výstupem běžné činnosti účetní jednotky, výměnou za protihodnotu. Nový standard pro vykazování výnosů zavádí jednotný model pro ošetření výnosů ze smluv se zákazníky. Tento model je založen na základním principu, že účetní jednotka vykazuje výnosy tak, aby zachytila převod přislíbeného zboží nebo služeb na zákazníky v částce, která odráží protihodnotu, na niž má účetní jednotka dle vlastního očekávání nárok výměnou za toto zboží nebo služby.

Dopady přijetí IFRS 15

Přijetí nového standardu k 1. lednu 2018 mělo za následek významné změny v účetní závěrce Společnosti, zejména pokud jde o načasování uznání výnosů a ve vztahu k aktivaci nákladů na získání smluv se zákazníky.

Časování uznání výnosů a klasifikace výnosů Společnosti jako poskytnuté služby nebo prodej zařízení jsou ovlivněny v důsledku alokace ceny na více závazků k plnění. Vzhledem k současným obchodním modelům dochází při použití tohoto standardu k alokaci a vykázání větší části výnosů dříve, a to jako výnosu z prodeje zařízení.

Společnost zvolila pro prvotní přijetí standardu IFRS 15 modifikovanou kumulativní retrospektivní metodu, což znamená, že Společnost aplikovala nová pravidla pouze na smlouvy, které nebyly ukončeny k 1. lednu 2018. Kumulativní efekt k datu přechodu na nový standard byl vykázán jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku k 1. lednu 2018. Srovnatelné údaje za předchozí období nebyly upraveny.

Následující tabulka zobrazuje dopad prvotní aplikace IFRS 15 do vlastního kapitálu k 1. lednu 2018.

V milionech Kč	Poznámka	Dopad aplikace IFRS 15
Nerozdělený zisk:		
Kapitalizace přírůstkových nákladů na získání smlouvy	c	463
Vícenásobné dodávky telekomunikačních služeb a zařízení	a	232
Odložená daň		-132
Dopad k 1. lednu 2018		563

V následujících tabulkách je zachycen dopad aplikace standardu IFRS 15 na rozvahu Společnosti k 31. prosinci 2018. Následně je uveden dopad na výkaz zisku a ztráty Společnosti za rok 2018.

Dopad na rozvahu k 31. prosinci 2018:

V milionech Kč	Poznámka	Vykázaná částka dle IFRS 15	Úprava	Částka bez IFRS 15
Aktiva				
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	c	527	-527	0
Smluvní aktiva	a	132	-132	0
Ostatní aktiva		275	50	325
Dlouhodobá aktiva		24 932	-609	24 323
Pohledávky	a	6 891	240	7 131
Smluvní aktiva	a	409	-409	0
Krátkodobá aktiva		9 797	-169	9 628
Aktiva celkem		34 729	-778	33 951
Vlastní kapitál				
Nerozdělený zisk		6 847	-657	6 190
Vlastní kapitál celkem		17 215	-657	16 558
Závazky				
Odložený daňový závazek		472	-154	318
Smluvní závazky		16	-16	0
Ostatní závazky		499	16	515
Dlouhodobé závazky		11 452	-154	11 298
Obchodní a jiné závazky	a, d	5 579	405	5 984
Smluvní závazky	a, d	372	-372	0
Krátkodobé závazky		6 062	33	6 095
Vlastní kapitál a závazky celkem		34 729	-778	33 951

Dopad na výkaz zisku a ztráty Společnosti za rok 2018:

V milionech Kč	Poznámka	Vykázaná částka dle IFRS 15	Úprava	Částka bez IFRS 15
Výnosy	a	29 795	-52	29 743
Náklady	c	-22 084	-413	-22 497
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)		8 011	-465	7 546
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	c	-349	349	0
Provozní zisk		5 078	-116	4 962
Zisk před zdaněním		6 303	-116	6 187
Daň z příjmu		-937	22	-915
Zisk po zdanění		5 366	-94	5 272

Přijetí standardu IFRS 15 nemělo významný dopad na stanovení zisku na akcii k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018. Výpočet zisku na akcii je popsán v Poznámce č. 6.

Nové významné účetní postupy a jejich dopad a změna oproti předešlým jsou popsány níže.

a. Vícenásobné dodávky telekomunikačních služeb a zařízení

Principem standardu je požadavek, aby Společnost vykázala výnosy v okamžiku převodu příslibného zboží nebo služby na zákazníky, v protihodnotách, 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 Společnost odpovědným subjektem nebo zástupcem, atd.) a nově detailně upravuje požadavky pro účtování transakcí s více komponentami.

Dle předchozího účetního a reportingového rámce vykazovala Společnost výnosy u některých vícenásobných dodávek telekomunikační služby a telekomunikačního zařízení v rezidentním segmentu v souladu s tzv. „contingent revenue cap“, který byl aplikován pro tyto druhy smluv a představoval realokaci výnosů ze smluv v závislosti na dodaných plněních. Protože tato metodika byla plně nahrazena novým standardem, narostl počet smluv, které jsou předmětem realokace výnosů ze smluv se zákazníky dle pravidel IFRS 15. Dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s rezidentními zákazníky, které k datu přijetí standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 84 milionů Kč.

Dalším typem smluv, které jsou nově předmětem úprav dle pravidel standardu IFRS 15, jsou smlouvy s firemními zákazníky, kde je dodávka telekomunikačních služeb doplněna o prodej telekomunikačních zařízení za zvýhodněných podmínek. Dopad na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 z důvodu změny vykazování výnosů ze smluv s firemními zákazníky, které k datu přijetí standardu nebyly ukončeny, je zvýšení o 95 milionů Kč. V porovnání s rezidentním segmentem, kde je telekomunikační zařízení jednorázově dodáno zákazníkům na začátku telekomunikační smlouvy, je u firemních smluv obvyklé průběžné čerpání zvýhodněných podmínek na nákup telekomunikačních zařízení v průběhu trvání smlouvy.

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. Samostatná prodejní cena je cena, za kterou Společnost prodává příslibené zboží nebo službu svým zákazníkům v samostatné transakci. Ve většině případů Společnost považuje své ceníkové ceny zboží a služeb za samostatné prodejní ceny.

Společnost vykazuje 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.

V rámci obchodních modelů používaných Společností není prvek financování významný.

b. Portfoliový přístup

Společnost uzavírá smlouvy s velkým množstvím zákazníků za srovnatelných podmínek. Společnost proto aplikuje tzv. portfoliový přístup na smlouvy, které je možné seskupit do portfolií se srovnatelnými podmínkami, podobně jako jiní telekomunikační operátoři. Společnost důvodně předpokládá, že efekt aplikace portfoliového přístupu se materiálně neodlišuje od efektu individuálního posuzování smluv. Společnost aplikuje portfoliový přístup na většinu smluv se zákazníky. Oproti tomu smlouvy s firemními zákazníky, kteří mají smlouvy s individuálními podmínkami a nelze je seskupit do žádného portfolia, jsou posuzovány a vykazovány samostatně.

c. Provize: přírůstkové náklady na získání smlouvy

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy představují zejména provize externím obchodním kanálům, které jsou přímo přiřaditelné získání smluv se zákazníky, a jsou přírůstkové. Tyto provize jsou vykázány na rozvaze na řádku Přírůstkové náklady na získání smlouvy a jsou rovnoměrně odepisovány do nákladů. Odpisy těchto nákladů se vykazují na řádku Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu zisku a ztráty, doba odepisování je stanovena dle očekávané průměrné doby trvání smluv zvlášť pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky (v rozmezí od 16 do 48 měsíců).

Dle předchozích pravidel byly veškeré provize hrazené zprostředkovatelům zahrnuty do nákladů na prodej za dané období a vykázány ve výsledku zisku a ztráty na řádku Náklady.

d. Změna klasifikace výnosů příštích období

Společnost v souladu s požadavky standardu IFRS 15 změnila klasifikaci výnosů příštích období a výnosů z předplacených služeb od zákazníků a nově tyto položky vykazuje jako smluvní závazky.

Nové standardy zatím neúčinné k 31. prosinci 2018 (zahrnuty jsou standardy relevantní pro Společnost)

K datu sestavení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, které jsou relevantní pro Společnost a jejichž přijetí k tomuto datu nebylo povinné. Společnost přijme tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Standard a změny		Účinnost
IFRS 16	Leasing	1. 1. 2019
IFRIC 23	Účtování o nejistotě u dani z příjmu	1. 1. 2019
Novela IFRS 9	Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací	1. 1. 2019
Novela IAS 28	Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. 1. 2019*
	Roční revize IFRS 2015-2017 (vydané 12. prosince 2017)	1. 1. 2019*
	Úprava odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech	1. 1. 2020*
Novela IFRS 3	Podnikové kombinace	1. 1. 2020*
Novela IAS 1 a IAS 8	Definice významnosti	1. 1. 2020*
Novela IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	neurčito

* Revize/interpretace zatím neprošly schvalovacím procesem EU.

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

Očekávaný dopad nového standardu IFRS 16 - Leasing

Nový standard IFRS 16 – Leasing je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 a nahrazuje všechny stávající mezinárodní účetní předpisy týkající se účtování pronájmů jak u nájemce, tak u pronajímatele.

IFRS 16 přináší jediný rozvahový účetní model leasingů pro nájemce. Nájemce účtuje o právu k užívání aktiva, které představuje jeho právo podkladové aktivum využívat, a o závazku z leasingu vyjadřující závazek platit leasingové platby. Existují výjimky z vykazování, které se vztahují na krátkodobé leasingy a leasingy, kde aktivum má nízkou hodnotu. Účtování pronajímatele zůstává podobné jako podle současného standardu – tj. pronajímatel nadále klasifikuje leasingy buď jako finanční, nebo jako operativní.

(i) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako nájemce

Společnost bude vykazovat nově aktiva a závazky z titulu operativních pronájmů prodejen, administrativních a technologických budov, telekomunikačních technologií, aut a kancelářského vybavení. Povaha souvisejících nákladů se nyní změní, kdy se namísto doposud vykazovaných provozních nákladů bude účtovat o odpisech práv k užívání a úrokových nákladech závazků z leasingu.

Na základě současně dostupných informací Společnost odhaduje, že k 1. lednu 2019 vykáže závazek z leasingu ve výši v rozmezí od 2 700 mil. Kč do 3 300 mil. Kč. Rozdíl mezi odhadovanou výší závazku dle IFRS 16 a souhrnem budoucích minimálních leasingových plateb vyplývajících z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu (viz Poznámka č. 19) je zejména z důvodu rozdílného určení délky kontraktů u smluv na dobu neurčitou a diskontováním budoucích plateb. Skutečný dopad přijetí standardu k 1. lednu 2019 se může od odhadovaného odlišovat, a to zejména z důvodu ještě probíhající analýzy určení délky kontraktů u smluv, u nichž není konec leasingu jednoznačně definován.

(ii) Leasingy, kde Společnost vystupuje jako pronajímatel

Společnost neočekává významný dopad u leasingů, kde vystupuje jako pronajímatel.

(iii) Přijetí standardu

Společnost plánuje prvotní přijetí standardu 1. ledna 2019 s použitím modifikované retrospektivní metody. Srovnatelné údaje za předchozí období nebudou upraveny.

Společnost využije standardem nabízené výjimky z vykazování pro smlouvy, u kterých k datu přijetí standardu doba nájmu bude kratší než 12 měsíců, a pro leasingy s nízkou hodnotou podkladového aktiva. Pro tyto výjimky Společnost zachová stávající způsob vykazování.

Společnost plánuje využít praktické zjednodušení a k datu prvotní aplikace nebude znovu posuzovat, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. To znamená, že Společnost bude aplikovat IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a byly identifikovány jako nájemní v souladu s IAS 17 a IFRIC 4.

B Užití odhadů, předpokladů a úsudků

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:

(i) 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. 5 a Poznámka č. 16).

(ii) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Významným odhadem při účtování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je určení doby životnosti aktiv pro účely jejich odepisování.

Pro určení životnosti softwaru a telekomunikačních technologií a zařízení (viz Poznámka č. 8 a 9) je nutné udělat odhady ve spojitosti s budoucím technologickým vývojem a alternativním použitím daných aktiv. Pro určení budoucího technologického vývoje je třeba významného odhadu, protože časování a rozsah budoucích technologických změn je těžké předpovídat.

Stanovená životnost aktiv je ke každému rozvahovému datu prověřována, revidována a v případě potřeby prospektivně upravena jako změna účetního odhadu.

(iii) 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. 18. Pro každý právní spor a správní řízení je třeba odhadnout pravděpodobnost vzniku závazku, jeho výši a okamžik vzniku. Rezervy jsou tvořeny pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Společnost bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout jeho výši. 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.

(iv) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku zohledňující snížení hodnoty pohledávek. Výše opravné položky je vyčíslena ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání smluvního vztahu. Detaily týkající se stanovení opravné položky k pohledávkám jsou popsány v Poznámce K Finanční nástroje a v Poznámce č. 15 Finanční nástroje a řízení finančních rizik.

(v) Provize jako přírůstkové náklady na získání smlouvy se zákazníkem

Pro kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy, které tvoří převážně provize, byla stanovena doba odepisování jako očekávaná průměrná doba, po kterou bude zákazník využívat služby Společnosti. Tato doba odepisování byla dále specifikována dle jednotlivých zákaznických segmentů Společnosti, kterými jsou rezidentní zákazníci, podnikatelé a střední firmy a velcí korporátní zákazníci.

Číselné hodnoty pro dobu amortizace jsou předmětem pravidelné revize a přehodnocení s ohledem na vývoj obchodních aktivit, trendů v telekomunikačním odvětví a struktuře obchodních kanálů.

(vi) Samostatné prodejní ceny

V souladu s požadavky nového standardu IFRS 15 je cena transakce alokována na samostatné závazky k plnění v rámci smlouvy na základě poměrných samostatných prodejních cen poskytovaného zboží a služeb. Samostatná prodejní cena je cena, za kterou Společnost prodává příslibené zboží nebo služby svým zákazníkům v samostatné transakci. Ve většině případů Společnost považuje své ceníkové ceny zboží a služeb za samostatné prodejní ceny.

C 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. Zůstatky peněžních položek v cizích měnách se na konci roku přečeňují 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.

Zisky a ztráty vyplývající z úhrady transakcí v cizích měnách a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykazovány ve výsledku hospodaření, s výjimkou transakcí k zajištění peněžních toků přeceněných do ostatního úplného výsledku.

D 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 určena 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 odepisována rovnoměrně počínaje okamžikem jejich připravenosti k užívání. Odepisování se přerušuje k okamžiku odúčtování aktiva nebo je-li hmotné aktivum klasifikováno jako aktivum držené k prodeji, a to k okamžiku, který nastane dříve.

Odepisování 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
Telekomunikační technologie a zařízení	max. 26
Ostatní dlouhodobý majetek	max. 26

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

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

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu (viz Poznámka G Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních aktiv).

E 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 kontrolovány 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 odepisovány 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 zbývajícím průměrné době závazného smluvního vztahu nebo období, po které jsou účetní jednotkou využitelné ke generování budoucího ekonomického prospěchu.

Nakoupené licence jsou kapitalizovány a odepisovány 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. 9).

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 opravkami 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.

F 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 reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

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 do výsledku hospodaření.

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 Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých nefinančních 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 ziskatelnou 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 ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná 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 (peněžitelné jednotky).

Případné snížení hodnoty dlouhodobých nefinančních aktiv je zaúčtováno do výsledku hospodaření a vykázáno na řádku Ztráty ze znehodnocení dlouhodobých 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 ziskatelné 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 ziskatelnou 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.

H Finanční nástroje

Pohledávky a vydané dluhové cenné papíry jsou prvotně vykázány k datu jejich vystavení. Všechny ostatní finanční aktiva a finanční závazky jsou prvotně vykázány k datu, kdy se Společnost stane vázanou smluvními podmínkami finančního nástroje.

Při prvotním ocenění a následném přecenění finančních nástrojů se Společnost od 1. ledna 2018 řídí novým standardem IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění. Jeho dopad na klasifikaci a ocenění finančních závazků nebyl pro Společnost významný. Klasifikace a ocenění finančních aktiv a související účetní politiky jsou popsány v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9.

Účetní politiky platné od 1. ledna 2018

(i) Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě nebo reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány jako FVTPL, když se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo když jsou jako FVTPL určeny k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů, jsou vykázány ve výsledku hospodaření, s výjimkou změn v reálné hodnotě z důvodu změny kreditního rizika Společnosti, které jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Ostatní finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé 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.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé, pokud Společnost nemá bezpodmínečné právo splatit je 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.

(ii) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují pořizovací cenou s následným přeceněním v naběhlé hodnotě snížené o znehodnocení dle modelu IFRS 9. 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 finanční závazky.

(iii) Odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršela nebo Společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančního aktiv, a přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva, anebo rizika a odměny ani nepřevedla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, když si je Společnost jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena, tedy v momentu, kdy Společnost vyčerpala možnosti vymožení daného aktiva. V takovém případě účetní odpis neznamená zánik právního nároku, a tedy ani nebrání případnému inkasu odepsaného finančního aktiva v budoucnu. Náklady na odepsaná finanční aktiva jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v pozici Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

Finanční závazek je odúčtován, pokud jsou smluvní povinnosti plně uhrazeny, zrušeny nebo vypršely. Případný rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a částkou zaplacenou k úhradě daného závazku je rozeznán ve výkazu zisku a ztráty v daném období.

(iv) 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.

Účetní politiky platné do 31. prosince 2017

V následující sekci jsou popsány pouze účetní politiky platné do 31. prosince 2017, u kterých došlo ke změně od 1. ledna 2018.

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

Investice s pevným termínem splatnosti, u kterých mělo vedení Společnosti úmysl a schopnost držet je do splatnosti, byly klasifikovány jako investice držené do splatnosti a byly zahrnuty do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání. Investice držené do splatnosti byly vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nebyla obchodována na veřejném trhu, patřila do kategorie úvěry a pohledávky. Takováto aktiva byla vedena v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry a byla zahrnuta do krátkodobých nebo do dlouhodobých aktiv v závislosti na období, ve kterém proběhne jejich vypořádání.

Pokud události naznačovaly, že došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty u půjček a pohledávek nebo u investic držených do splatnosti vedených v amortizované hodnotě, výše ztráty byla stanovena jako rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou aktiva a aktuální hodnotou očekávaných budoucích finančních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva.

Zda okolnosti nasvědčovaly tomu, že došlo ke snížení hodnoty aktiva, Společnost posuzovala 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.

U pohledávek z obchodního styku se prostřednictvím tvorby opravné položky snižovala jejich účetní hodnota v případě, kdy existoval objektivní důkaz (např. pravděpodobnost nesplacení) a Společnost nebyla schopna vymoci všechny dlužné částky za původních podmínek fakturace.

I Účtování derivátových finančních nástrojů a zajištění

Společnost používá finanční deriváty, zejména úrokové swapy a měnové kontrakty, pro zajištění rizik spojených s pohybem úrokových sazeb a měnových kurzů. Derivátové finanční nástroje jsou prvotně vykázány v rozvaze v pořizovací ceně a následně jsou přeceňovány na svou reálnou hodnotu.

Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty z přecenění na reálnou hodnotu závisí na tom, zda je derivát klasifikován jako zajišťovací nástroj, a na povaze zajišťované položky.

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.

Společnost aplikuje přechodná ustanovení IFRS 9 a pro stávající zajišťovací vztahy postupuje nadále dle standardu IAS 39. K 31. prosinci 2018 Společnost nevede žádné nové zajišťovací vztahy, na které by aplikovala standard IFRS 9 a všechny zajišťovací vztahy se řídí dle IAS 39. Další podrobnosti k prvotnímu převzetí IFRS 9 jsou uvedeny v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9 Finanční nástroje.

K datu uzavření smlouvy o derivátech označí Společnost konkrétní deriváty jako:

- a) zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty),
- b) zajištění očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků), nebo
- c) ostatní deriváty

a) Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

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.

b) Deriváty zajišťující peněžní toky

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 vykázaní 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.

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.

c) Ostatní deriváty

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 dříve ve standardu IAS 39 a nově IFRS 9, nebo se Společnost rozhodla nevyužít specifická opatření pro účtování o zajištění. Změny reálné hodnoty takových derivátových nástrojů, které nesplňují podmínky účtování o zajištění, se vykazují v souladu se standardem IFRS 9 ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

J 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 něž 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 zbývajících zůstatků závazků. 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.

K 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.

L 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.

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, smluvních aktiv a přírůstkových nákladů na získání smlouvy vykázaných dle standardu IFRS 15 a daňově neodpočitatelných rezerv a nevyužitých daňových ztrát.

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. O odloženém daňovém závazku se účtuje vždy.

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. Stejně ustanovení je uplatněno i pro vzájemný zápočet běžné daňové pohledávky a závazku.

M Zaměstnanecké požitky

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) 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 minulé praxe vytváří současný závazek.

N 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.

O Výnosy a náklady

Společnost generuje výnosy prodejem mobilních a fixních telekomunikačních služeb, jakými je např. poskytování hlasových a datových služeb, internetových služeb, SMS služeb, ICT služeb, a rovněž prodejem mobilních a fixních zařízení. Produkty a služby mohou být prodávány samostatně, nebo v balíčcích, tzv. bundlech. Standardní délka smluv se zákazníky, které obsahují balíčky, je 24 měsíců.

V případě smluv obsahujících balíčky Společnost účtuje separátně o konkrétních produktech nebo službách, pokud jsou tyto produkty nebo služby samostatně oddělitelné a mají pro zákazníka v této samostatné podobě přidanou hodnotu. Cena fakturovaná zákazníkům je u těchto smluv alokována na základě poměru ceníkových cen samostatných plnění.

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 nebo ostatních služeb.

Provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity se zahrnují do nákladů na prodej za dané období, pokud se nejedná o náklady splňující definici přírůstkových nákladů na získání smlouvy. Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy jsou odepisovány po očekávanou průměrnou dobu, po kterou zákazník využívá služby Společnosti.

Mobilní originace – Internet a data, hlasové služby, MMS a SMS

Výnosy z mobilních služeb obsahují výnosy z tarifních služeb i předplacených karet za poskytnuté telekomunikační služby (internet a data, hlasové služby, MMS a SMS služby).

Tarifní služby zahrnují fixní paušál i variabilní část fakturovanou dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi dle skutečně využitých služeb s výjimkou smluv obsahujících vícero služeb a produktů, u nichž je celková cena alokována na základě poměru samostatných prodejních cen jednotlivých plnění. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 24 měsíců.

Výnosy z předplacených karet jsou vykázány v okamžiku, kdy je uskutečněn hlasový nebo datový provoz, jsou poskytnuty jiné služby nebo dojde k vypršení životnosti karty a souvisejícího předplaceného kreditu. Předplacené karty jsou zákazníky hrazeny jednorázově při prodeji kuponu anebo při dobítí již používané SIM karty.

Fixní služby – Hlasové služby, internet, data a televize

Výnosy z fixních telekomunikačních služeb obsahují výnosy z poskytovaných služeb internetového připojení, datových a TV služeb a fixních hlasových služeb. Služby jsou nabízeny za pevné měsíční tarify s možností dokoupení doplňkových služeb, případně s variabilní fakturací dle skutečně využitých služeb. Výnosy jsou vykazovány, fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi. Běžná délka kontraktu tarifních zákazníků je 12 a 24 měsíců.

Výnosy z prodeje zařízení

Výnosy z prodeje přístrojů a ostatního zboží jsou vykázány v okamžiku uskutečnění prodeje, tj. v okamžiku, kdy došlo k předání zboží distributorovi nebo konečnému zákazníkovi, což nastává zpravidla při podpisu smlouvy. V případě, že jsou zařízení dotována a prodávána v balíčcích společně se službou, dochází k vykázání výnosů těchto dotovaných zařízení rovněž v momentě prodeje v hodnotě určené na základě poměru samostatných prodejních cen zboží a služeb prodaných v rámci daného balíčku.

Mobilní zařízení jsou zákazníkem uhrazena zpravidla jednorázově při prodeji. Fixní zařízení mohou být prodána rovněž na splátky, kdy je smlouva uzavřena většinou na 12 nebo 24 měsíců. Prvek financování není v těchto smlouvách významný.

Mobilní terminace

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. Výnosy z propojení jsou fakturovány a hrazeny na měsíční bázi. Společnost hradí část z výnosů od svých zákazníků domácím a zahraničním operátorům, jejichž síť je využita při voláních započatých v síti Společnosti, avšak využívajících síť jiných domácích či zahraničních operátorů. Pohledávky a závazky ve vztahu k ostatním domácím a zahraničním operátorům se pravidelně započítávají a vyrovnávají.

Ostatní mobilní výnosy

V ostatních mobilních výnosech jsou vykázány zejména výnosy od virtuálních operátorů (MVNOs) za užívání služeb mobilní sítě Společnosti, roamingové výnosy a výnosy z pojištění.

Výnosy od virtuálních operátorů za užívání mobilní sítě Společnosti a služeb s tím souvisejícími jsou vykazovány průběžně na měsíční bázi, cena je zpravidla stanovena měsíčním paušálem s variabilní složkou vyúčtovanou dle skutečné spotřeby jednotlivých MVNOs. Služby jsou fakturovány a hrazeny MVNOs na měsíční bázi.

Výnosy z roamingu představují výnosy od zahraničních partnerských operátorů za užívání mobilní sítě Společnosti jejími zákazníky. Služby jsou fakturovány a hrazeny na měsíční bázi dle skutečného využití služeb. Zpravidla na roční bázi dochází k vyúčtování dohodnutých objemových slev, na něž Společnost tvoří na měsíční bázi dohadné položky. Výnosy jsou vykazovány na měsíční bázi.

Výnosy z pojištění zahrnují výnosy z pojištění mobilního zařízení a cestovního pojištění, které je nabízeno tarifním zákazníkům Společnosti. Služba je fakturována a hrazena zákazníky na měsíční bázi, čemuž odpovídá i vykazování výnosů z těchto služeb. Zákazníci mají možnost tuto službu kdykoliv bez sankcí vypovědět.

Služby informační a komunikační technologie a smlouvy o zhotovení (ICT)

Služby informační a komunikační technologie (ICT) zahrnují komplexní zákaznická řešení a spravované služby, zejména systémovou integraci, outsourcing, projektová řešení, vývoj software. Vykázání výnosů reflektuje podstatu poskytovaných služeb. Zpravidla se jedná o služby, které jsou fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi po dobu 24 měsíců a více.

Výnos ze smluv o zhotovení (dlouhodobé kontrakty) za pevnou cenu jsou vykázány dle metody procenta rozpracovanosti měřeného v závislosti na procentuálním 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.

Ostatní fixní výnosy

Ostatní fixní výnosy zahrnují nejrůznější doplňkové služby poskytované k fixním telekomunikačním službám. Tyto služby jsou vykazovány měsíčně a zpravidla jsou i fakturovány a hrazeny zákazníky na měsíční bázi. Zákazníci mají většinou možnost tyto doplňkové služby bez sankcí kdykoliv vypovědět.

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 efektivní úrokové míry.

P Distribuce dividend

Výplata dividend akcionářům Společnosti je v účetní závěrce Společnosti vykázána jako závazek a odečtena z vlastního kapitálu v období, kdy je výplata dividend schválena valnou hromadou Společnosti.

Q 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.

R 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.

S Změny v účetních politikách

K 1. lednu 2018 Společnost přijala nové standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje – klasifikace a ocenění. Dopady jejich aplikace jsou popsány v Poznámce A Základní zásady, části IFRS 9 a IFRS 15. V roce 2018 a 2017 nedošlo k žádným jiným významným změnám v účetních politikách.

T 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.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obsah	Strana
1 INFORMACE O SEGMENTECH.....	176
2 VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY	179
3 NÁKLADY	181
4 FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	181
5 DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	182
6 ZISK NA AKCII	183
7 DIVIDENDY A JINÉ DISTRIBUCE.....	183
8 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ.....	184
9 NEHMOTNÁ AKTIVA	185
10 ZÁSoby	187
11 OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA.....	187
12 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKIVALENTY	188
13 OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	189
14 FINANČNÍ ZÁVAZKY	189
15 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	191
16 ODLOŽENÁ DAŇ	200
17 REZERVY	201
18 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A SOUDNÍ SPORY	201
19 BUDOUCÍ ZÁVAZKY	205
20 POSKYTOVÁNÍ LICENCOVANÝCH SLUŽEB	206
21 VLASTNÍ KAPITÁL.....	207
22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	208
23 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ A SPOLEČNÉ PODNIKY	211
24 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	213

1 Informace o segmentech

Společnost vykazuje následující segmenty:

- Česká republika:
 - mobilní segment – mobilní telefonní a datové služby poskytované Společností
 - fixní segment – telefonní a datové služby s použitím pevné telefonní sítě a WiFi infrastruktury a ICT služby poskytované Společností

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 2018 a 2017 byly stanoveny na stejném základě jako ceny pro ostatní mobilní operátory.

**Rok končící
31. prosince 2018**

V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Celkem
Výnosy	9 585	20 210	29 795
Přímé náklady na prodej	-6 414	-9 653	-16 067
Hrubá marže	3 171	10 557	13 728
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb			227
Aktivace dlouhodobých aktiv			224
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej			-6 168
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)			8 011
Odpisy hmotného a nehmotného majetku			-2 579
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy			-349
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv			-5
Provozní zisk			5 078
Úrokové náklady			-185
Úrokové výnosy			34
Ostatní finanční výnosy/(náklady)			1 376
Finanční zisk (netto)			1 225
Zisk před zdaněním			6 303
Daň z příjmů			-937
Zisk po zdanění			5 366
Aktiva (bez Goodwillu)			30 286
Goodwill			4 443
Aktiva celkem			34 729
Obchodní a jiné závazky			-5 579
Ostatní závazky			-11 935
Závazky celkem			-17 514
Přírůstky dl. majetku*			2 504

* Přírůstky dlouhodobého majetku neobsahují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (včetně goodwillu) identifikovaný během podnikových kombinací.

Rok končící
31. prosince 2017

V milionech Kč

	Fixní	Mobilní	Celkem
Výnosy	9 965	19 953	29 918
Přímé náklady na prodej	-6 472	-9 788	-16 260
Hrubá marže	3 493	10 165	13 658
Ostatní výnosy z netelekomunikačních služeb			215
Aktivace dlouhodobých aktiv			238
Ostatní náklady kromě přímých nákladů na prodej			-6 306
Zisk před započtením daní, úroků a odpisů (EBITDA)			7 805
Odpisy hmotného a nehmotného majetku			-2 383
Ztráta ze snížení hodnoty aktiv			-7
Provozní zisk			5 415
Úrokové náklady			-116
Úrokové výnosy			9
Ostatní finanční výnosy/(náklady)			1 131
Finanční zisk (netto)			1 024
Zisk před zdaněním			6 439
Daň z příjmů			-1 043
Zisk po zdanění			5 396
Aktiva (bez Goodwillu)			29 891
Goodwill			4 443
Aktiva celkem			34 334
Obchodní a jiné závazky			-5 685
Ostatní závazky			-11 036
Závazky celkem			-16 721
Přírůstky dl. majetku*			2 953

* Přírůstky dlouhodobého majetku neobsahují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (včetně goodwillu) identifikovaný během podnikových kombinací.

2 Výnosy ze smluv se zákazníky

Dopad prvotní aplikace nového standardu IFRS 15 je popsán v Poznámce A - Základní zásady. Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 15, Společnost neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

A. Kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky

V následující tabulce jsou výnosy ze smluv se zákazníky členěny dle hlavních provozních segmentů a poskytovaných produktů. Míra kategorizace výnosů ze smluv se zákazníky reflektuje specifické odvětví Společnosti a také způsob, jakým Společnost reportuje a sleduje výnosy pro interní účely i pro účely zveřejnění informací pro investory. V tabulce jsou rovněž součtové řádky umožňující odsouhlasení výnosů na údaje uvedené v segmentové analýze dle IFRS 8 (viz Poznámka č. 1).

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Mobilní originace:		
- Hlasové služby a SMS & MMS	7 445	8 129
- Internet a data	5 930	5 462
Mobilní terminace	2 273	2 250
Výnosy z prodeje zařízení	1 988	1 660
Ostatní mobilní výnosy	2 574	2 452
Mobilní výnosy celkem	20 210	19 953
Hlasové služby	2 115	2 450
Datové služby	973	1 021
Internet a televize	4 915	5 008
ICT	716	794
Výnosy z prodeje zařízení	340	264
Ostatní fixní výnosy	526	428
Fixní výnosy celkem	9 585	9 965
Výnosy celkem	29 795	29 918

B. Smluvní aktiva a smluvní závazky

Smluvní aktivum je právo Společnosti na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby, které Společnost již převedla na zákazníky a které ještě nevyfakturovala. Jedná se zejména o ty smlouvy se zákazníky, kde je dodávka telekomunikačních služeb doplněna prodejem dotovaných telekomunikačních zařízení. Smluvní aktivum tak vzniká realokací výnosů v rámci smlouvy se zákazníkem z telekomunikačních služeb poskytovaných a vykazovaných v průběhu života dané smlouvy na výnosy z prodeje takto dotovaných zařízení vykázaných v momentě prodeje.

Vykázaná smluvní aktiva jsou snížena o opravnou položku ve výši 5 mil. Kč (1. ledna 2018: 5 mil. Kč) určenou v souladu s metodikou popsanou v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9.

V rámci obchodních modelů používaných Společností není prvek financování významný.

Smluvní závazek je závazek Společnosti dodat zboží nebo poskytnout služby, za něž Společnost již obdržela od zákazníků protihodnotu. Smluvní závazky obsahují zejména zákazníky předplacené telekomunikační služby na předplacených kartách. Výnosy související se smluvním závazkem jsou vykázány v okamžiku, kdy je uskutečněn hlasový nebo datový provoz, jsou poskytnuty jiné služby

nebo dojde k expiraci životnosti karty a souvisejícího předplaceného kreditu. Smluvní závazky vznikají také fakturací aktivačních poplatků při uzavření nové smlouvy, které nejsou samostatným plněním a které jsou tak rozprostřeny po dobu smluv se zákazníky.

Částka ve výši 243 mil. Kč vykázaná k 1. lednu 2018 v rámci smluvních závazků byla vykázána jako výnos v roce 2018.

Pohledávky, které plynou ze smluv se zákazníky, představují pohledávky z obchodního styku popsané v Poznámce č. 11.

Tabulka níže analyzuje smluvní aktiva a závazky:

Smluvní aktiva

V milionech Kč

	31. prosince 2018	1. ledna 2018
- krátkodobá (do 1 roku)	409	301
- dlouhodobá (nad 1 rok)	132	143
Smluvní aktiva celkem	541	444

Smluvní závazky

V milionech Kč

	31. prosince 2018	1. ledna 2018
- krátkodobé (do 1 roku)	372	301
- dlouhodobé (nad 1 rok)	16	12
Smluvní závazky celkem	388	313

Společnost v roce 2018 nevykázala žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Společnost předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši 11 354 mil. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2018 nesplněny (případně částečně nesplněny), přičemž plnění bude realizováno v následujících pěti letech. Tyto nasmlouvané výnosy obsahují zejména výnosy ze smluv o poskytování telekomunikačních služeb, které Společnost určila z průměrné měsíční útraty smluvních zákazníků se závazkovou variantou tarifu, počtu smluvních zákazníků se závazkem k 31. prosinci 2018 a průměrné zbytkové doby závazku u těchto zákazníků, vše v detailním členění pro hlavní provozní segmenty. V očekávaných výnosech jsou dále zahrnuty výnosy z ostatních smluv, u nichž je komplexní předmět dodávky zboží a služeb a u nichž Společnost v souladu s IFRS 15 alokuje celkovou transakční cenu na jednotlivé komponenty dle poměru samostatných prodejních cen a rozeznává následně výnosy nikoliv dle fakturace zákazníkům ale dle postupného plnění jednotlivých identifikovaných závazků k plnění. Společnost využila praktická zjednodušení uvedená ve standardu a v rámci uvedených nasmlouvaných výnosů tak nejsou zahrnuty výnosy ze smluv, jejichž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně, a výnosy ze smluv, u nichž Společnost vykazuje výnosy průběžně ve výši odpovídající poskytnuté službě (v souladu s metodikou popsanou v Poznámce O Výnosy a náklady).

C. Přírůstkové náklady na získání smlouvy

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy představují zejména provize externím a interním obchodním kanálům, které jsou přímo přiřaditelné získání smluv se zákazníky a jsou přírůstkové. Odpisy těchto nákladů se vykazují na samostatném řádku Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu zisku a ztráty, doba odepisování je stanovena dle očekávané průměrné

doby trvání smluv zvlášť pro firemní zákazníky a pro rezidentní zákazníky a zvlášť pro určité typy produktů (v rozmezí od 16 do 48 měsíců).

Dle předchozích pravidel byly veškeré provize hrazené zprostředkovatelům za aktivace, marketingové akce a jiné aktivity zahrnuty do nákladů na prodej za dané období a vykázány ve výsledku zisku a ztráty na řádku Náklady.

Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy

V milionech Kč

K 1. lednu 2018	463
Kapitalizované přírůstkové náklady na získání smlouvy	413
Odpisy přírůstkových nákladů na získání smlouvy	-349
K 31. prosinci 2018	527

Společnost pravidelně posuzuje kapitalizované přírůstkové náklady a vyhodnocuje, zda nevznikl důvod ke snížení jejich hodnoty. Posouzení probíhá na základě monitorování dvou parametrů - statistického vývoje clawbacků, tedy srážek za dodatečnou změnu nasmlouvaných služeb nebo smluvních pokut za nedodržení výkonnostních ukazatelů a zároveň monitorováním korekcí výpočtu na základě revize doby, po kterou zákazníci v jednotlivých segmentech využívají služby Společnosti. Na základě vyhodnocení těchto parametrů nevznikl k 31. prosinci 2018 titul ke snížení hodnoty kapitalizovaných přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

3 Náklady

Náklady	Rok končící	Rok končící
V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Přímé náklady na prodej	16 068	16 260
Osobní náklady	3 413	3 285
Externí služby	2 322	2 638
Ostatní náklady	281	265
Celkem	22 084	22 448

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.

4 Finanční výnosy a náklady

V milionech Kč	Rok končící	Rok končící
	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Finanční výnosy		
Výnosové úroky	34	9
Kurzové zisky (netto)	12	45
Ostatní finanční výnosy	1 394	1 142
Celkové finanční výnosy	1 440	1 196

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Finanční náklady		
Nákladové úroky	185	116
Ztráty vyplývající z úprav reálné hodnoty a vypořádání derivátů (netto)	8	31
Ostatní finanční náklady	22	25
Celkové finanční náklady	215	172

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

Ostatní finanční výnosy obsahují dividendu a jiné distribuce od dceřiných společností O2 Slovakia, s.r.o., ve výši 1 199 mil. Kč (2017: 1 099 mil. Kč), O2 Family, s.r.o. ve výši 36 mil. Kč (2017: 33 mil. Kč), O2 IT Services s.r.o. ve výši 150 mil. Kč (2017: 1 mil. Kč), od přidružené společnosti První certifikační autorita, a.s. ve výši 5 mil. Kč (2017: 5 mil. Kč) a od společného podniku Tesco Mobile ČR s.r.o. ve výši 4 mil. Kč (2017: 4 mil. Kč). Dividenda od dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. byla v roce 2018 započtena s nárokem na čerpání úvěru od Společnosti (viz Poznámka č. 22).

V roce 2018 byly aktivovány nákladové úroky ve výši 15 mil. Kč (2017: 10 mil. Kč), přičemž míra aktivace určená jako vážený průměr výpůjčních nákladů použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci byla 1,4 %.

5 Daň z příjmů

V milionech Kč	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Celkový daňový náklad obsahuje:		
Běžnou daňovou povinnost	856	958
Odloženou daň (viz Poznámka č. 16)	81	85
Daň z příjmů	937	1 043

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 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Zisk před zdaněním	6 303	6 439
Daň z příjmů vypočtená sazbou 19 %	1 198	1 223
Dopad na daň z:		
- výnosů nepodléhajících zdanění	-265	-217
- nákladů nezahrnutých do základu daně	20	45
Daň vztahující se k minulým obdobím	-16	-8
Daň z příjmů – náklad	937	1 043
Efektivní daňová sazba	15 %	16 %

K 31. prosinci 2018 celková výše odhadovaného závazku na splatnou daň dosáhla 872 mil. Kč (2017: 967 mil. Kč), zaplacené zálohy na daň z příjmů činí 951 mil. Kč (2017: 946 mil. Kč) a čistá částka odloženého daňového závazku činí 472 mil. Kč (2017: 258 mil. Kč).

6 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. 21).

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vážený průměr počtu běžných akcií v oběhu (v tis. ks)	301 525	303 567
Čistý zisk pro akcionáře (v mil. Kč)	5 366	5 396
Zisk na akcii (Kč)	18	18

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

7 Dividendy a jiné distribuce

V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Dividendy přiznané (včetně srážkové daně)	5 274	5 274
Jiné distribuce	1 206	1 218
Celkem odsouhlasené distribuce	6 480	6 492

Částka dividend obsahuje srážkovou daň vyplácenou Společností. Za rok 2018 a 2017 nebyly vyplaceny žádné zálohy na podíl na zisku. Schválení zisku za rok 2017 a rozhodnutí o výplatě dividend se uskutečnilo na valné hromadě, která se konala 4. června 2018 (za rok 2016: 10. května 2017). Na základě rozhodnutí valné hromady byla dividenda ve výši 17 Kč na akcii v nominální hodnotě 10 Kč a ve výši 170 Kč na akcii v nominální hodnotě 100 Kč ze zisku 2017 splatná 4. července 2018 (ze zisku 2016: 17 Kč, respektive 170 Kč). Dividenda k vlastním akciím v celkové výši 148 mil. Kč (2017: 98 mil. Kč) zůstala na účtu nerozděleného zisku minulých let.

Valná hromada Společnosti schválila kromě výplaty dividend i rozdělení části emisního ážia mezi akcionáře, a to v celkové výši až 1 241 mil. Kč (2017: 1 241 mil. Kč). Na každou akcii v nominální hodnotě 10 Kč připadá částka ve výši 4 Kč před zdaněním (na akcii v nominální hodnotě 100 Kč připadá částka ve výši 40 Kč před zdaněním). Společnosti nevzniklo právo na výplatu částky související s výplatou emisního ážia u vlastních akcií. Tato část emisního ážia ve výši 35 mil. Kč (2017: 23 mil. Kč) zůstala na účtu emisního ážia.

Distribuce na akcii odsouhlasené v roce končícím 31. prosince byly následující:

	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
V Kč		
Dividenda na akcii (nominální hodnota 10 Kč)	17	17
Jiné distribuce	4	4
Celkem distribuce na akcii	21	21

8 Pozemky, budovy a zařízení

V milionech Kč	Pozemky, budovy a konstrukce	Telekomunikační technologie a zařízení	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Počáteční zůstatek	157	1 675	570	2 402
Přírůstky	70	280	287	637
Úbytky	-1	0	-1	-2
Reklasifikace	0	79	-8	71
Odpisy	-46	-475	-201	-722
Snížení hodnoty	0	0	-1	-1
Zůstatková hodnota	180	1 559	646	2 385
K 31. prosinci 2018				
Pořizovací cena	761	7 670	3 246	11 677
Oprávky a snížení hodnoty	-581	-6 111	-2 600	-9 292
Zůstatková hodnota	180	1 559	646	2 385
K 31. prosinci 2017				
Počáteční zůstatek	200	1 662	518	2 380
Převody v rámci Skupiny	0	0	1	1
Přírůstky	1	473	222	696
Úbytky	-1	-4	-9	-14
Reklasifikace	0	-50	52	2
Odpisy	-43	-406	-207	-656
Snížení hodnoty	0	0	-7	-7
Zůstatková hodnota	157	1 675	570	2 402
K 31. prosinci 2017				
Pořizovací cena	777	8 065	3 630	12 472
Oprávky a snížení hodnoty	-620	-6 390	-3 060	-10 070
Zůstatková hodnota	157	1 675	570	2 402

Ve srovnání s loňským rokem Společnost zařadila majetek v kategorii Vedení, kabely a související venkovní zařízení do kategorie Ostatní dlouhodobý hmotný majetek. Celková hodnota majetku se nezměnila a Společnost upravila dle nového přístupu i srovnatelné údaje za rok 2017.

Zůstatková hodnota nedokončeného majetku a záloh na dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2018 činila 359 mil. Kč (2017: 242 mil. Kč) a je rozprostřena do jednotlivých kategorií pozemků, budov a zařízení dle jejich podstaty.

K 31. prosinci 2018 a 2017 žádný majetek Společnosti nebyl zastaven.

V roce 2018 Společnost dosáhla celkového zisku z prodeje dlouhodobých aktiv ve výši 5 mil. Kč (2017: 9 mil. Kč) a utrpěla ztrátu ve výši 8 mil. Kč (2017: 3 mil. Kč).

9 Nehmotná aktiva

V milionech Kč	Goodwill	Licence	Software a ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Zákaznické báze	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Počáteční zůstatek	4 443	5 408	3 317	1 732	100	15 000
Přírůstky	0	0	1 867	0	0	1 867
Úbytky	0	0	-10	0	0	-10
Reklasifikace	0	0	-70	0	0	-70
Odpisy	0	-550	-856	-424	-27	-1 857
Snížení hodnoty	0	0	-4	0	0	-4
Zůstatková hodnota	4 443	4 858	4 244	1 308	73	14 926
K 31. prosinci 2018						
Pořizovací cena	4 443	9 169	21 801	3 978	165	39 556
Oprávky a snížení hodnoty	0	-4 311	-17 557	-2 670	-92	-24 630
Zůstatková hodnota	4 443	4 858	4 244	1 308	73	14 926
K 31. prosinci 2017						
Počáteční zůstatek	4 443	5 510	2 816	1 567	142	14 478
Převody v rámci skupiny	0	0	13	0	0	13
Přírůstky	0	413	1 063	781	0	2 257
Úbytky	0	0	-11	0	-7	-18
Reklasifikace	0	0	-3	0	0	-3
Odpisy	0	-515	-561	-616	-35	-1 727
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0	0
Zůstatková hodnota	4 443	5 408	3 317	1 732	100	15 000
K 31. prosinci 2017						
Pořizovací cena	4 443	9 181	20 888	3 978	176	38 666
Oprávky a snížení hodnoty	0	-3 773	-17 571	-2 246	-76	-23 666
Zůstatková hodnota	4 443	5 408	3 317	1 732	100	15 000

V roce 2018 Společnost pořídila vysílací práva na Ligu mistrů UEFA v sezonách 2018/2019, 2019/2020 i 2020/2021. Vysílací práva jsou vykázána jako přírůstky majetku v kategorii Software a ostatní nehmotný majetek.

V říjnu 2018 spustila Společnost nový komplexní transformační program Simple Online Company, čímž došlo k zařazení souvisejícího nehmotného majetku a k zahájení jeho odepisování.

Goodwill

Goodwill ve Společnosti zahrnuje k 31. prosinci 2018 a 2017 goodwill ve výši 4 315 mil. Kč vzniklý v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o. („Eurotel“) a goodwill ve výši 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 k 31. prosinci 2018 a 2017 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně získatelné částky peněžitotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje peněžitotvorná 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 pětileté období). Business plán je schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií. Peněžní toky následující po pětiletém období jsou extrapolovány za použití příslušného tempa růstu. Tempo růstu nepřesahuje průměrnou míru dlouhodobého růstu pro podnikání, ve kterém peněžitotvorná jednotka působí. Předpoklady, na základě kterých management vytvořil business plán, zahrnují odhad vývoje hrubého domácího produktu, úrokových sazeb, nominálních mezd, průměrného měsíčního výnosu připadajícího na zákazníka (ARPU), nákladů na získání a udržení zákazníků, měr odchodu zákazníků, výdajů na investice, tržních podílů a temp růstu.

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

Kalkulace hodnoty z užívání pro peněžitotvornou 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 % (2017: -1 % a 0 %).

Diskontní míra – diskontní míra odráží odhad rizika, které management přiřazuje konkrétní peněžitotvorné jednotce. Jako diskontní míra jsou použity průměrné vážené náklady kapitálu (WACC), při jejichž odhadu je použit model oceňování kapitálových aktiv (CAPM) a veřejně dostupné údaje z kapitálových trhů.

Rozumné potenciální změny v klíčových předpokladech, na kterých je založena zpětně získatelná částka, by nezpůsobily její pokles pod účetní hodnotu vzhledem k tomu, že hodnota z užívání je výrazně vyšší než účetní hodnota. Snížení hodnoty goodwillu je považováno za nepravděpodobné.

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 2018 a 2017 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. 20.

Zůstatková hodnota licencí:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
GSM licence	291	341
CDMA licence	198	211
UMTS licence	770	1 020
LTE licence	3 599	3 836
Celkem	4 858	5 408

Ocenitelná práva

Společnost v roce 2014 rozhodla o využití opce v licenční smlouvě, na základě které pořídila výhradní právo používat do 27. ledna 2019 ochrannou známku O2 v České republice a na Slovensku. V roce 2017 Společnost prodloužila dobu, po kterou bude mít právo využívat ochrannou známku O2 o další tři roky, tj. až do 27. ledna 2022. Zároveň bude mít Společnost možnost dále jednostranně prodloužit právo využívat ochrannou známku O2 o dalších pět let, tj. až do 27. ledna 2027. Ochranná známka O2 je vykázána mezi nehmotnými aktivy k 31. prosinci 2018 v zůstatkové hodnotě 1 308 mil. Kč (2017: 1 732 mil. Kč).

10 Zásoby

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Telekomunikační materiál	7	6
Zboží	675	619
Celkem	682	625

Uvedená výše zásob je vykázána po zohlednění opravné položky na nadbytečné a pomalu obrátkové zásoby v hodnotě 85 mil. Kč (2017: 95 mil. Kč). V roce 2018 byl ve výsledku hospodaření vykázán náklad z titulu spotřeby materiálu a prodeje zboží ve výši 2 262 mil. Kč (2017: 2 182 mil. Kč).

11 Obchodní pohledávky a ostatní aktiva

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám (netto)	4 154	4 264
Pohledávky z obchodního styku se spřízněnými osobami	674	626
Náklady příštích období	122	111
Ostatní pohledávky (netto)	1 941	772
Krátkodobé pohledávky celkem	6 891	5 773

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou sníženy o opravné položky k pohledávkám ve výši 2 098 mil. Kč (2017: 2 162 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 130 mil. Kč (2017: 50 mil. Kč) dceřiné společnosti O2 TV s.r.o. a ve výši 1 724 mil. Kč dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (2017: 639 mil. Kč).

V roce 2018 jsou náklady na snížení hodnoty pohledávek 151 mil. Kč (2017: 118 mil. Kč).

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Poznámce č. 15.

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky z obchodního styku	30	79
Ostatní pohledávky	40	42
Náklady příštích období	162	68
Finanční deriváty	43	26
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	275	215

Ostatní dlouhodobé pohledávky obsahují vázanou hotovost ve výši 30 mil. Kč (2017: 30 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 2018	31. prosince 2017
Hrubé částky pohledávek z obchodního styku	211	259
Částky, které jsou započteny	-178	-199
Čisté částky pohledávek z obchodního styku	33	60

12 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017	Úroková sazba
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty	1 645	1 379	Pohyblivá
Peněžní zůstatky a ostatní peněžní ekvivalenty držené u spřízněných osob (viz Poznámka č. 22)	91	2 055	Pohyblivá
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 736	3 434	

K 31. prosinci 2018 a 2017 zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti vklady na běžných účtech se splatností maximálně 1 měsíc.

V roce 2018 a 2017 využívala Společnost cash-pooling s dceřinou společností O2 Family, s.r.o. s úrokovou sazbou odvíjející se od sazby 1M PRIBOR. (viz Poznámka č. 14).

K 31. prosinci 2018 měla Společnost k dispozici 5 600 mil. Kč garantovaných nečerpaných úvěrových zdrojů (2017: 5 600 mil. Kč).

13 Obchodní a jiné závazky

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky z obchodního styku	4 703	4 224
DPH, ostatní daně a sociální pojištění	475	637
Ostatní výnosy příštích období	0	30
Předplacené karty	0	270
Závazky vůči zaměstnancům a benefity	366	454
Ostatní závazky	35	70
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	5 579	5 685

K 31. prosinci 2018 jsou výnosy příštích období a závazky z předplacených služeb zahrnuty do smluvních závazků (Poznámka č. 2). Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 15 Společnost neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky z obchodního styku	475	29
Ostatní závazky	24	20
Ostatní dlouhodobé výnosy příštích období	0	11
Ostatní dlouhodobé závazky celkem	499	60

K 31. prosinci 2018 dlouhodobé závazky z obchodního styku tvoří zejména závazky z titulu pořízení dlouhodobého majetku se splatností delší než 12 měsíců. K 31. prosinci 2017 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 2018	31. prosince 2017
Hrubé částky závazků z obchodního styku	183	204
Částky, které jsou započteny	-178	-199
Čisté částky závazků z obchodního styku	5	5

14 Finanční závazky

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Úvěry v domácí měně	10 461	10 448
Vnitroskupinový cash-pooling (viz Poznámka č. 22)	0	115
Naběhlé úroky	38	37
Finanční deriváty	0	1
Krátkodobé a dlouhodobé finanční závazky celkem	10 499	10 601
Splatné:		
do 1 roku	38	153
nad 1 rok	10 461	10 448
Krátkodobé a dlouhodobé finanční závazky celkem	10 499	10 601

Dne 16. prosince 2015 uzavřela Společnost smlouvu o dlouhodobém úvěru v celkové výši až do 12 000 mil. Kč se splatností 5 let. Úroková sazba úvěru je 1M PRIBOR plus marže ve výši 0,60 %. Úvěr není zajištěn majetkem Společnosti.

Dne 30. května 2018 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 200 mil. Kč. Tuto facilitu Společnost splatila dvěma splátkami, dne 30. července 2018 ve výši 500 mil. Kč a 30. srpna 2018 ve výši 700 mil. Kč. Dne 24. ledna 2017 načerpala Společnost dle smlouvy o dlouhodobém úvěru facilitu ve výši 1 000 mil. Kč a následně dne 31. března 2017 facilitu ve výši 1 000 mil. Kč. Tyto facility Společnost dne 24. dubna 2017 a 28. dubna 2017 splatila. K 31. prosinci 2018 měla Společnost načerpáno celkem 7 000 mil. Kč (2017: 7 000 mil. Kč) ze svého dlouhodobého úvěrového rámce.

Společnost 4. dubna 2017 úspěšně dokončila úpis šesti tranší financování Schuldschein v celkové výši 3 500 mil. Kč (3 000 mil. Kč a 20 mil. EUR) se splatností 5 a 7 let.

K 31. prosinci 2018 a 2017 jsou úrokové sazby a splatnosti jednotlivých tranší následující:

Tranše	Měna	Objem v dané měně	Úroková sazba	Splatnost
Schuldschein - CZK 5Y float	CZK	90 000 000	3M PRIBOR + 0,75%	5. dubna 2022
Schuldschein - CZK 7Y float	CZK	130 000 000	3M PRIBOR + 1,05%	5. dubna 2024
Schuldschein - EUR 5Y float	EUR	11 000 000	6M EURIBOR + 1,30%	5. dubna 2022
Schuldschein - EUR 7Y float	EUR	9 000 000	6M EURIBOR + 1,50%	5. dubna 2024
Schuldschein - CZK 5Y fix	CZK	470 000 000	1,316%	5. dubna 2022
Schuldschein - CZK 7Y fix	CZK	2 280 000 000	1,734%	5. dubna 2024

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

Změny závazků vyplývajících z finanční činnosti

V milionech Kč	31. prosince 2017	Peněžní toky		Nepeněžní toky		31. prosince 2018
		Čerpání	Splacení	Kurzové přecenění	Ostatní	
Dlouhodobé úvěry	10 448	1 200	-1 200	4	9	10 461
Krátkodobé úvěry	115	0	-115	0	0	0
Celkem	10 563	1 200	- 1 315	4	9	10 461

V milionech Kč	31. prosince 2016	Peněžní toky		Nepeněžní toky		31. prosince 2017
		Čerpání	Splacení	Kurzové přecenění	Ostatní	
Dlouhodobé úvěry	6 976	5 511	-2 000	-30	-9	10 448
Krátkodobé úvěry	115	0	0	0	0	115
Celkem	7 091	5 511	- 2 000	-30	-9	10 563

V rámci ostatních nepeněžních pohybů je zahrnuta změna transakčních nákladů přímo souvisejících s pořízením úvěrů.

15 Finanční nástroje a řízení finančních rizik

A) Klasifikace finančních nástrojů

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty tříd finančních aktiv a závazků rozdělených do jednotlivých kategorií finančních nástrojů. Dopad prvotní aplikace nového standardu IFRS 9 na finanční aktiva a závazky je popsán v Poznámce A - Základní zásady. Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 9, Společnost neupravila srovnatelné údaje za předchozí období.

K 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodního styku	4 858	0	0	4 858
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	1 981	0	0	1 981
Finanční deriváty - úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	43	43
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 736	0	0	1 736
Celkem	8 575	0	43	8 618
Finanční závazky				
Finanční dluhy	10 499	0	0	10 499
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	5 237	0	0	5 237
Celkem	15 736	0	0	15 736

* Hodnota závazků nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

K 31. prosinci 2017

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	Finanční nástroje v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	5 783	0	0	0	5 783
Finanční deriváty - úrokové (zajišťovací účetnictví)	0	0	0	26	26
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 434	0	0	0	3 434
Celkem	9 217	0	0	26	9 243
Finanční závazky					
Finanční dluhy	0	10 600	0	0	10 600
Finanční deriváty - měnové (k obchodování)	0	0	1	0	1
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky*	0	4 343	0	0	4 343
Celkem	0	14 943	1	0	14 944

* Hodnota závazků nezahrnuje výnosy příštích období, předplacené karty, závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

B) 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 tržních 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 přebytkové likvidity.

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k EUR, XDR a částečně též k USD, v nichž jsou denominované:

- 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 používá Společnost nestrukturované deriváty typu plain vanilla.

Společnost použila následující cizoměnové kontrakty k zajištění měnového rizika:

V milionech Kč	Nominální hodnota k 31. prosinci		Reálná hodnota k 31. prosinci	
	2018	2017	2018	2017
Měnové kontrakty	772	72	0	-1

Následující tabulka ukazuje citlivost zisku před zdaněním na změny měnových kurzů.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2018	k 31. prosinci 2017
Kurzové riziko		
Value at Risk*	-44	-39
Zátěžový test**	-53	-13

* 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.

**Zátěžový 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), která jsou užívána při některých transakcích v rámci mezinárodního roamingu.

V milionech Kč	31. prosince 2018			
	Kč	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 628	82	26	0
Pohledávky z obchodního styku	3 829	858	64	107
Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	257	1 724	0	0
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	43	0	0	0
Celkem	5 757	2 664	90	107
Finanční závazky				
Finanční závazky	9 984	516	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	772	0	0
Obchodní a jiné závazky**	3 000	2 046	190	1
Celkem	12 984	3 334	190	1

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2018). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2018.

** Hodnota závazků nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

V milionech Kč	31. prosince 2017			
	Kč	EUR	USD	Ostatní
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 057	274	103	0
Obchodní a jiné pohledávky (vyjma nákladů příštích období a nepřímých daní)	3 931	1 574	190	88
Finanční deriváty – úrokové (zajišťovací účetnictví)*	26	0	0	0
Celkem	7 014	1 848	293	88
Finanční závazky				
Finanční závazky	10 087	513	0	0
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)*	0	51	21	0
Obchodní a jiné závazky**	2 784	1 348	149	62
Celkem	12 871	1 912	170	62

* U měnových derivátů je v tabulce uvedena nominální hodnota kontraktu v dané měně (přepočtena kurzem k 31. prosinci 2017). U úrokových derivátů je uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2017.

** Hodnota závazků nezahrnuje výnosy příštích období, předplacené služby, závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

(ii) Riziko úrokové sazby

Společnost je vystavena riziku změn úrokové sazby plynoucím z pohyblivé úrokové sazby použité u finančních nástrojů (Poznámka č. 12) a úvěrů (Poznámka č. 14).

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti jsou do značné míry nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Pro úročená finanční aktiva a úročené krátkodobé závazky se používají pohyblivé úrokové sazby, zatímco pro dlouhodobé finanční závazky mohou být použity jak pohyblivé, tak

pevné úrokové sazby. Společnost používá úrokové swapy k řízení vhodné kombinace dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami (Poznámka č. 15(e)).

Následující tabulka ukazuje citlivost zisku před zdaněním na změny úrokových sazeb.

V milionech Kč	Dopad na zisk před zdaněním	
	k 31. prosinci 2018	k 31. prosinci 2017
Úrokové riziko		
Zátěžový test*	-18	-13

* Pro kvantifikaci potenciálního dopadu úrokového rizika byla zvolena citlivost úrokových výnosů a nákladů na paralelní posun relevantních výnosových křivek o 1 procentní bod. Citlivost relevantní části výkazu zisku a ztráty je měřena jako změna ročních úrokových výnosů a nákladů plynoucích z úrokově citlivých pozic k 31. prosinci.

(b) Riziko likvidity

Nejdůležitějším cílem Společnosti při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro včasné plnění všech finančních závazků. Finanční zdroje sestávají z peněz a peněžních ekvivalentů (včetně vysoce likvidních finančních instrumentů) a ze závazných úvěrových rámců uzavřených s bankami.

Níže uvedená tabulka shrnuje splatnosti finančních závazků Společnosti k 31. prosinci 2018 a 2017 na základě smluvních nediskontovaných plateb. Uvedené hodnoty obsahují projektované budoucí úroky.

K 31. prosinci 2018					
V milionech Kč					
	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let	
Úročené úvěry	40	174	8 244	2 690	
Obchodní a jiné závazky*	4 256	486	506	0	
Celkem	4 296	660	8 750	2 690	
K 31. prosinci 2017					
V milionech Kč					
	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 rok až 5 let	> 5 let	
Úročené úvěry	28	152	8 364	2 740	
Cash-pooling a ostatní půjčky ve skupině	115	0	0	0	
Obchodní a jiné závazky**	3 674	620	49	0	
Finanční deriváty – měnové (k obchodování)***	1	0	0	0	
Celkem	3 818	772	8 413	2 740	

* Hodnota závazků k 31. prosinci 2018 nezahrnuje závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

** Hodnota závazků k 31. prosinci 2017 nezahrnuje výnosy příštích období, předplacené karty, závazky vůči zaměstnancům a benefity a závazky z titulu DPH, ostatních daní a sociálního pojištění.

*** U měnových derivátů je v tabulce uvedena reálná hodnota k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017.

Bankovní ústavy poskytly k 31. prosinci 2018 třetím stranám platební či jiné garance za plnění závazků Společnosti ve výši 761 mil. Kč (31. prosince 2017: 194 mil. Kč).

(c) Kreditní riziko

(i) Obchodní pohledávky a smluvní aktiva

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

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 kreditní riziko vyplývající z pohledávek a ostatních finančních aktiv odpovídá výši účetní hodnoty těchto finančních nástrojů.

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

- a) 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.
- b) 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.
- 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.

Hlavním nástrojem pro sledování vývoje kreditního rizika je věková struktura pohledávek. Společnost ale bere v úvahu i platební historii, způsob platby, typ služeb a významnost individuálních zákazníků. Dle těchto hlavních parametrů analyzuje oddělení Credit managementu na týdenní bázi vývoj kreditního rizika zákaznické báze.

Výše opravné položky je stanovena dle věkové struktury pohledávek. Procento tvorby opravné položky pro jednotlivé věkové kategorie je odvozeno na základě kombinace historických dat z posledních až 10 let a očekávaného vývoje do budoucna. Historické informace jsou založeny především na skutečném vývoji splacení pohledávek v minulosti v posledních letech. Při zohlednění budoucího vývoje management posuzuje makroekonomické prognózy vývoje ekonomiky, očekávanou skladbu produktů a kombinaci typů služeb. Sazba opravné položky odráží očekávané procento pohledávek, které z dané věkové kategorie nebude splaceno.

Společnost vyčísľuje opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Opravná položka ke smluvním aktivům je tvořena stejným způsobem jako opravná položka k obchodním pohledávkám ve splatnosti.

Přehled kreditního rizika pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva k 31. prosinci 2018

V milionech Kč	Průměrné procento opravné položky	Zůstatková hodnota pohledávek	Opravná položka	Čistá zůstatková hodnota	Úvěrově znehodnocené pohledávky
Ve splatnosti	1%	4 948	29	4 919	Ne
1 – 30 dní po splatnosti	3%	300	8	292	Ne
31 – 90 dní po splatnosti	20%	118	24	94	Ne
Více jak 91 dní po splatnosti	96%	2 089	1 995	94	Ano
Celkem	28%	7 455	2 056	5 399	

Srovnatelné údaje k analýze kreditního rizika pro obchodní pohledávky k 31. prosinci 2017 jsou popsány v sekci (iv) Srovnatelné údaje za předchozí období.

Opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům

V milionech Kč

K 1. lednu 2017	2 350
Tvorba	1 006
Odpis pohledávek	-381
Zrušení/splacené pohledávky	-861
K 31. prosinci 2017	2 114
Dopad prvotního přijetí IFRS 9	10
K 1. lednu 2018	2 124
Tvorba	926
Odpis pohledávek	-233
Zrušení/splacené pohledávky	-761
K 31. prosinci 2018	2 056

Společnost využívá následující způsoby zajištění pohledávek proti kreditnímu riziku – pojištění pohledávek, depozita od zákazníků, bankovní záruky a směnky. V roce 2018 byly nejvýznamnějšími nástroji zajištění pojištění pohledávek a přijatá depozita od zákazníků na poskytnuté zboží a služby.

Společnost k 31. prosinci 2018 nedržela žádné obchodní pohledávky nebo smluvní aktiva, ke kterým by nebyla vytvořena opravná položka z důvodu přijaté zástavy.

(ii) Poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky

Ostatní pohledávky zahrnují zejména poskytnuté půjčky dceřiným společnost (viz Poznámka č. 11), pohledávky za Českým telekomunikačním úřadem z titulu poskytnutých slev pro zákazníky s průkazem ZTP a pohledávky z titulu náhrady škod. Tato finanční aktiva posuzuje Společnost na znehodnocení individuálně v souladu s metodikou popsanou v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9.

Přehled kreditního rizika pro ostatní pohledávky

31. prosince 2018				
V milionech Kč	12-měsíční ztráty	Celoživotní ztráty - nezhodnoceno	Celoživotní ztráty - znehodnoceno	Celkem
Poskytnuté úvěry	1 856	0	0	1 856
Ostatní pohledávky	126	0	48	174
Opravná položka	-3	0	-46	-49
Zůstatková hodnota celkem	1 979	0	2	1 981

(iii) Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2018 Společnost vykazovala peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 1 736 mil. Kč (2017: 3 434 mil. Kč.). Bankovní pohledávky jsou drženy u institucí s ratingem A1 – Baa3 dle hodnocení agentury Moody's a v průběhu roku 2018 a 2017 nedošlo u žádné z institucí ke zhoršení ratingu, který by Společnost vyhodnotila jako významné zvýšení úvěrového rizika.

Peníze a peněžní ekvivalenty byly v souladu s metodikou popsanou v Poznámce A Základní zásady, část IFRS 9 posouzeny na znehodnocení. K 1. lednu 2018 a k 31. prosinci 2018 byla opravná položka vyhodnocena jako nevýznamná a Společnost se rozhodla o ní neúčtovat.

(iv) Srovnatelné údaje za předchozí období

Z důvodu zvolené metody přijetí IFRS 9, Společnost neupravila srovnatelné údaje za předchozí období. Srovnatelné údaje dle IAS 39 zobrazují věkovou strukturu a analýzu pohledávek ve splatnosti, ke kterým nebyla vytvořena opravná položka.

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 2017	5 011	4 505	99	3	0	4

V milionech Kč

31. prosince 2017

Pohledávky z obchodního styku

Skupina 1	2 853
Skupina 2	941
Skupina 3	711
Celkem nezhodnocené pohledávky z obchodního styku	4 505

Skupina 1 – Koncoví zákazníci sledovaní v integrovaném systému pro scoring, správu a vymáhání pohledávek

Skupina 2 – Prodejci a další obchodní partneři

Skupina 3 – Roamingoví partneři

Do vytvořené opravné položky jsou promítnuty zkušenosti Společnosti s vymáháním pohledávek. Vedení Společnosti věří, že neexistují jiná rizika, která by nad rámec vytvořené opravné položky snížila hodnotu pohledávek.

(d) Odhad reálné hodnoty

Společnost používá a zveřejňuje finanční nástroje v následující struktuře podle způsobu stanovení jejich reálné hodnoty:

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 2018 a 2017 Společnost vykazovala forwardové a swapové smlouvy v cizích měnách a úrokové swapy klasifikované jako Úroveň 2 finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě.

V účetním období končícím 31. prosince 2018 a 2017 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. Výjimkou jsou dvě tranše s fixní úrokovou sazbou z financování Schuldschein (Poznámka č. 14) s účetní hodnotou k 31. prosinci 2018 ve výši 2 784 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 750 mil. Kč.), jejichž reálná hodnota ke stejnému datu činí 2 628 mil. Kč (k 31. prosince 2017: 2 626 mil. Kč).

Tato reálná hodnota byla vypočtena diskontováním smluvních peněžních toků za použití současné výnosové křivky. Reálná hodnota spadá do úrovně 3 z důvodu použití vstupů, které nelze přímo odvodit z dat získaných na aktivním trhu, jako je vlastní kreditní riziko.

(e) Zajišťovací účetnictví

Společnost začala v roce 2017 zajišťovat část peněžních toků vyplývajících z dlouhodobého úvěru denominovaného v Kč s pohyblivou úrokovou sazbou, a to pro účely zajištění úrokového rizika. Zajišťovacím nástrojem je kombinace několika úrokových swapů denominovaných v Kč. Zajištěné peněžní toky jsou očekávané měsíční platby v období od září 2017 do listopadu 2020. Cílem Společnosti je v souladu s koncepcí řízení rizik udržet vhodnou kombinaci dluhů s pevnými a pohyblivými úrokovými sazbami.

K 31. prosinci 2018 byla celková nominální hodnota zajišťovacích instrumentů ve výši 2 500 mil. Kč (2017: 2 500 mil. Kč) a jejich reálná hodnota činila celkem 43 mil. Kč (2017: 26 mil. Kč). Zajištění bylo k 31. prosinci 2018 vyhodnoceno jako efektivní a čistý nerealizovaný zisk ve výši 17 mil. Kč (2017: 26 mil. Kč), ponížený o odloženou daň ve výši 3 mil. Kč (2017: 5 mil. Kč), byl zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření. K 31. prosinci 2018 byla vážená průměrná pevná úroková sazba stanovená zajišťovacími instrumenty ve výši 1,02% (2017: 1,02%).

V roce 2018 a 2017 bylo zajištění peněžních toků efektivní a do výsledku hospodaření nebyla zaúčtována žádná neefektivita. V rámci úrokových nákladů je vykázán čistý úrokový výnos z realizovaných zajišťovacích derivátů ve výši 2 mil. Kč (2017: čistý náklad 3 mil. Kč).

16 Odložená daň

Pro kalkulaci odložené daně v roce 2018 a 2017 byla použita sazba 19 %.

V milionech Kč	2018	2017
K 1. lednu	-258	-168
Dopad do výkazu zisku a ztráty (viz Poznámka č. 5)	-81	-85
Dopad do ostatního úplného výsledku (viz Poznámka č. 15(e))	-3	-5
Dopad prvotní aplikace standardů IFRS 9 a IFRS 15	-130	0
K 31. prosinci	-472	-258

Po započtení jsou v rozvaze Společnosti vykázány tyto zůstatky:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Odložená daňová pohledávka	362	258
Odložený daňový závazek	-834	-516
Celkem	-472	-258

Odložená daň se skládá z těchto položek:

V milionech Kč	Rozvaha			Výkaz zisku a ztráty		Dopad do vlastního kapitálu	Ostatní úplný výsledek	
	31. 12. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2017	2018	2017	1. 1. 2018	2018	2017
Dočasné rozdíly vyplývající z:								
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-412	-396	-396	-16	-75	0	0	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-100	-88	0	-12	0	-88	0	0
Smluvní aktiva	-104	-84	0	-20	0	-84	0	0
Pohledávky, zásoby a ostatní rozdíly	152	185	143	-33	-10	42	0	0
Finanční deriváty – zajišťovací účetnictví	-8	-5	-5	0	0	0	-3	-5
Celkem	-472	-388	-258	-81	-85	-130	-3	-5

17 Rezervy

V milionech Kč	Rezerva na soudní a správní rozhodnutí	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2017	114	48	162
Tvorba rezerv	2	0	2
Čerpání rezerv	-43	-25	-68
K 31. prosinci 2017	73	23	96
Tvorba rezerv	0	0	0
Čerpání rezerv	-10	-9	-19
K 31. prosinci 2018	63	14	77
Krátkodobé rezervy 2018	59	14	73
Dlouhodobé rezervy 2018	4	0	4
Celkem k 31. prosinci 2018	63	14	77
Krátkodobé rezervy 2017	69	23	92
Dlouhodobé rezervy 2017	4	0	4
Celkem k 31. prosinci 2017	73	23	96

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. Rezerva na soudní a správní rozhodnutí je tvořena na právní spory, kterých je Společnost účastníkem (viz Poznámka č. 18).

18 Potenciální závazky a soudní spory

Společnost je účastníkem řady soudních sporů vyplývajících z běžného obchodního styku. V průběhu roku 2018 byla úspěšně skončena některá řízení a v některých řízeních bylo dosaženo alespoň úspěchu v prvním stupni. Potvrzuje se tak dlouhodobě úspěšný trend v řízeních, které Společnost vede. 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.

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. Tvzení 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.

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.

Na základě žaloby Společnosti vydal v říjnu 2017 Krajský soud v Brně rozsudek, jímž označil nakládání se spisovým materiálem ze strany ÚOHS za nezákonný zásah a vyjádřil právní názor ohledně závadnosti vedení řízení.

Společnost ve spolupráci s renomovanými evropskými znalci doložila metodologické chyby obsažené v samotném přístupu ÚOHS a to, že ke spáchání žádného deliktu nedošlo a ani dojít nemohlo.

ÚOHS ustanovil ve věci znalecký ústav, který přezkoumal metodiku i podklady ÚOHS. V návaznosti na podrobné zkoumání ze strany ÚOHS, které bylo podrobeno i znaleckému posouzení, vydal dne 23. ledna 2019 ÚOHS rozhodnutí, že nebylo prokázáno, že by Společnost spáchala delikt stlačování marží a ÚOHS ani neshledal důvod k jakémukoli zásahu vůči Společnosti. Rozhodnutí tak potvrzuje úvodní stanoviska Společnosti.

Řízení je úspěšně skončeno a nebude dále reportováno.

ii. 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 (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 milionů 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 milionů Kč. Společnost

podala rozklad, na jehož základě bylo rozhodnutí v lednu 2019 vráceno k dalšímu řízení v prvním stupni.

II. 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. Společnost VOLNÝ, a.s. žalobu podala v přímé souvislosti se zahájením řízení ze strany ÚOHS, v němž však bylo dne 23.1.2019 vydáno rozhodnutí, kde zneužití dominantního porušení nebylo shledáno.

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 by automaticky stejného výsledku 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 výsledků znalců a svědků.

Ve věci se dne 30. března 2016 konalo 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. Znalecký posudek revizního znalce potvrdil stanovisko Společnosti. Posudek konstatoval, že nebyly doloženy žádné podklady prokazující protisoutěžní jednání ze strany Společnosti. Poukázal i na otázky nedostatku dominantního postavení Společnosti na trhu širokopásmového připojení k internetu.

Městský soud v Praze po výsledku nezávislého znalce, kterého ustanovil, zcela zamítl žalobu společnosti Volný. Soud dospěl k závěru, že Společnost neporušovala předpisy o hospodářské soutěži a tudíž nemohla ani způsobit jakoukoli škodu. Rozsudek byl doručen v červnu 2018. Žalobce podal proti zamítavému rozsudku odvolání a aktuálně je řešena otázka osvobození žalobce od soudních poplatků. Společnost je přesvědčena, že rozhodnutí ÚOHS ze dne 23. ledna 2019 potvrzuje konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu i správnost zamítavého rozsudku.

III. 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 milionu Kč, která má odpovídat rozdílu naměřených minut za měsíc květen 1998. Společnost podala proti této části rozsudku odvolání.

Vrchní soud svým rozsudkem ze dne 29. března 2017 potvrdil zamítnutí žaloby proti Společnosti a změnil ve prospěch Společnosti i výrok o částce 1,7 milionu Kč. Ve výsledku tedy byla Společnost ve sporu zcela úspěšná. Žalobce podal proti rozsudku dovolání, k němuž se Společnost vyjádřila.

IV. 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. Společnost je přesvědčena, že rozhodnutí ÚOHS ze dne 23. ledna 2019 potvrzuje konzistentní stanoviska Společnosti i v tomto civilním sporu.

V. 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 Okresnímu soudu v Malackách doručen přípis BELL TRADE s.r.o. (BELL TRADE), v němž BELL TRADE navrhl změnu petitu a vstup Společnosti do řízení, které bylo po rozhodnutí Ústavního soudu 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 Okresnímu soudu 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 Okresní soud v Malackách nepřipustil návrh BELL TRADE na vstup Společnosti na straně žalovaného do řízení. BELL TRADE podal odvolání ke Krajskému soudu v Bratislavě. O odvolání dosud nebylo rozhodnuto.

S ohledem na neustálé pokusy organizované vzájemně propojenými společnostmi BELL TRADE a PET-PACK SK s.r.o. se Společnost obrátila na Městský soud v Praze se žalobou na určení, že žádné smlouvy nebyly nikdy uzavřeny a Společnosti nemá žádné závazky z těchto neuzavřených smluv. Městský soud v Praze potvrdil argumenty Společnosti a na jednání dne 26. června 2017 žalobě vyhověl. Společnosti BELL TRADE a PET-PACK SK s.r.o. podaly odvolání.

V prvním pololetí 2018 došlo ke zlomovým rozhodnutím ve prospěch Společnosti v dotčených řízeních. Vrchní soud v Praze na svém jednání dne 18. června 2018 potvrdil rozsudek Městského soudu v Praze proti PET PACK A BELL TRADE, který určil, že žádné pohledávky ani smlouvy nevznikly

a neexistují. Ve vztahu ke společnosti RVI pak Vrchní soud předchozí rozsudek změnil rovněž ve prospěch Společnosti. Pravomocně je tedy určeno, že žádné smlouvy ani pohledávky nevznikly.

V květnu 2018 bylo rovněž doručeno usnesení Krajského soudu v Bratislavě, jímž bylo potvrzeno usnesení Okresního soudu v Malackách. Soud potvrdil, že Společnost nebyla připuštěna jako účastník řízení (žalovaná) do řízení, které je stále vedeno mezi BELL TRADE a PET PACK, a z něž už byla Společnost jednou vyňata podle nálezu Ústavního soudu Slovenské republiky. Další pokus o opětovné zatažení Společnosti do řízení u slovenských soudů na základě dalších uměle vytvořených důvodů, tedy nevyšel.

VI. Ostatní

Společnost je účastníkem dalších soudních sporů s hodnotou nad 5 milionů Kč. Souhrnná hodnota těchto sporů, které nebyly v roce 2018 pravomocně ukončeny, činí celkem částku necelých 67 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 Skupiny související se soudními spory jsou v účetní závěrce odpovídajícím způsobem zohledněna.

19 Budoucí závazky

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb (Společnost jako nájemce) vyplývajících z nevypověditelných smluv o operativním pronájmu byl následující:

31. prosince 2018			
V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	527	1 362	337
- Z toho smluvní závazky se společností CETIN:	281	581	135
31. prosince 2017			
V milionech Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Operativní leasing – nájemce	525	971	28
- Z toho smluvní závazky se společností CETIN:	155	489	0

Celkové minimální leasingové splátky týkající se operativního leasingu na pozemky, budovy a zařízení uznané v roce 2018 jako náklad činily 574 mil. Kč (2017: 441 mil. Kč).

Investiční výdaje smluvně potvrzené dosud nezahrnuté v účetní závěrce k 31. prosinci 2018 představují 295 mil. Kč (2017: 169 mil. Kč). Většina mimorozvahových závazků se pojí k telekomunikačním sítím a servisním smlouvám. Financování těchto investičních výdajů bude zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů.

20 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 ve standardu GSM (Global System for Mobile Communication, 2G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024. Ve frekvenčním pásmu 2100 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu UMTS (Universal Mobile Telecommunication System, 3G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 1. ledna 2022. Ve frekvenčních pásmech 800, 1800 a 2600 MHz poskytuje služby prostřednictvím standardu LTE (Long Term Evolution, 4G) na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 22. října 2024 pro část pásma 1800 MHz a do 30. června 2029 pro frekvenční pásma 800, zbývající část pásma 1800 MHz a 2600 MHz. Ve frekvenčním pásmu 450 MHz zajišťuje prostřednictvím technologie CDMA2000 (Code-Division Multiple Access, 3G) zajišťuje širokopásmový mobilní přístup k internetu na základě přidělu rádiových kmitočtů vydaného ČTÚ s platností do 7. února 2033. Společnost je zároveň držitelem přidělu rádiových kmitočtů ve frekvenčním pásmu 3,7 GHz s platností do 30. června 2032, ve kterém v roce 2018 probíhalo experimentální vysílání.

Příděl rádiových kmitočtů je možné v souladu se zákonem o elektronických komunikacích na základě žádosti podané k ČTÚ obnovit 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 přidělů rádiových kmitočtů profitovat.

Uložení povinností spojených s poskytováním univerzální služby

V rámci povinnosti poskytovat univerzální službu uložené ČTÚ byly v průběhu celého roku 2018 ze strany Společnosti zajišťovány tyto dílčí služby:

- a) služby veřejných telefonních automatů (VTA),
- 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 ze státního rozpočtu prostřednictvím účtu ČTÚ a na základě jeho schválení a to bez zbytečných průtahů převodem ve prospěch Společnosti.

21 Vlastní kapitál

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
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
Nominální hodnota akcií celkem (v milionech Kč)	3 102	3 102

Struktura akcionářů Společnosti:

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
PPF Telco B.V.	65,79 %	70,79 %
PPF A3 B.V.	10,27 %	10,27 %
PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd.*	5,00 %	0 %
O2 Czech Republic a.s. (vlastní akcie)	2,80 %	2,80 %
Ostatní akcionáři	16,14 %	16,14 %

* Dne 28. listopadu 2018 došlo ke změně obchodní firmy společnosti ANTHIAROSE LIMITED na PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED. Tato změna nebyla k 31. prosinci 2018 zapsána v evidenci akcií Společnosti, kterou vede Centrální depozitář cenných papírů.

Řízení vlastního kapitálu

Společnost nepodléhá externím požadavkům na kapitál.

Mezi cíle Společnosti v oblasti řízení vlastního kapitálu patří:

- zajištění schopnosti nepřetržitého trvání Společnosti a tím i návratnosti prostředků akcionářů,
- vyhovět veškerým relevantním právním požadavkům.

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.

Společnost neeviduje žádná omezení využití zdrojů kapitálu, která podstatně ovlivnila nebo mohla podstatně ovlivnit provoz emitenta, a to i nepřímo.

Struktura nekonsolidovaného vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2018 a 2017:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Základní kapitál	3 102	3 102
Vlastní akcie	-2 204	-2 204
Emisní ážio	9 470	10 676
Rezervní fond a ostatní fondy	8	8
Zajištění peněžních toků	35	21
Nerozdělený zisk minulých let	1 438	614
Čistý zisk z pokračujících činností za aktuálního období	5 366	5 396
Celkem	17 215	17 613

Valná hromada Společnosti rozhodla dne 8. prosince 2015 o zpětném odkupu vlastních kmenových akcií až do výše 10 % po dobu následujících 5 let. V roce 2018 Společnost nenabyla žádné vlastní akcie. K 31. prosinci 2018 držela Společnost celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč (2017: celkem 8 695 327 vlastních kmenových akcií v souhrnné pořizovací ceně 2 204 mil. Kč).

22 Transakce se spřízněnými osobami

Společnosti PPF Telco B.V. a PPF A3 B.V. a PPF CYPRUS MANAGEMENT Ltd., jejichž prostřednictvím pan Petr Kellner ovládal v roce 2018 Společnost, jsou součástí skupiny PPF.

Skupina PPF investuje do řady odvětví od bankovníctví 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 2018 byly vyplaceny dividendy a jiné distribuce pro akcionáře ze skupiny PPF v celkové výši 5 281 mil. Kč (2017: 5 281 mil. Kč). Závazek z titulu výplaty dividend a jiných distribucí pro akcionáře ze skupiny PPF byl k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 zcela splacen.

II. Dceřiné společnosti:

Rozvaha	31. prosince 2018	31. prosince 2017
V milionech Kč		
a) Pohledávky a ostatní aktiva	549	476
b) Krátkodobé půjčky poskytnuté	1 853	689
c) Obchodní a jiné závazky	183	90
d) Krátkodobý závazek z cash-poolingu (Poznámka č. 14)	0	115

Výkaz o úplném výsledku
V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
a) Prodeje služeb a zboží	1 588	1 480
b) Výnos z dividendy (Poznámka č. 4)	1 385	1 133
c) Nákupy služeb a zboží	773	674
d) Úrokové výnosy	24	8

V roce 2018 poskytla Společnost půjčku dceřiné společnosti O2 TV s.r.o. ve výši 80 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. ve výši 77 mil. Kč (2017: 677 mil. Kč). V roce 2018 byla půjčka dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. dále navýšena o 1 199 mil. Kč z titulu zápočtu dividendy (viz Poznámka č. 5) a kurzové rozdíly a snížena o splátku této půjčky ve výši 211 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). K 31. prosinci 2018 měla Společnost poskytnutou krátkodobou půjčku ve výši 130 mil. Kč (2017: 50 mil. Kč) společnosti O2 TV s.r.o. a ve výši 1 724 mil. Kč společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (2017: 639 mil. Kč). Půjčky byly poskytnuty na základě běžných obchodních podmínek.

k 31. prosinci 2018 dosahovaly opravné položky k půjčkám poskytnutým podnikům ve Skupině výše 1 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Jiné opravné položky vůči spřízněným osobám Společnost v letech 2018 a 2017 netvořila.

V roce 2018 pořídila Společnost majetek od dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. ve výši 14 mil. Kč. (2017: 24 mil. Kč).

Společnost prodala v roce 2018 majetek za 7 mil. Kč dceřiné společnosti O2 Slovakia, s.r.o. (2017: 7 mil. Kč) a za 6 mil. Kč dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. (2017: 0 mil. Kč).

III. Společné a přidružené podniky

Rozvaha
V milionech Kč

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
a) Pohledávky	46	51
b) Závazky	34	57

Výkaz o úplném výsledku
V milionech Kč

	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
a) Prodeje služeb a zboží	159	158
b) Výnos z dividendy	9	9
c) Nákupy služeb a zboží	68	69

IV. Ostatní spřízněné subjekty – Skupina PPF:

Rozvaha
V milionech Kč

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
a) Pohledávky a ostatní aktiva	248	99
b) Obchodní a jiné závazky	1 026	957
c) Finanční deriváty - aktiva	14	9
d) Finanční deriváty - závazky	0	1
e) Peněžní ekvivalenty (Poznámka č. 12)	91	2 055

**Výkaz o úplném výsledku
V milionech Kč**

	Rok končící 31. prosince 2018	Rok končící 31. prosince 2017
a) Prodej zboží a služeb	394	345
b) Nákup zboží a služeb	10 051	10 287
c) Ztráta vyplývající z úprav reálné hodnoty derivátů (netto)	-9	-17
d) Úrokové náklady	-1	1
e) Úrokové výnosy	9	0

Společnost prodala v roce 2018 majetek za 1 mil. Kč společnosti CETIN (2017: 9 mil. Kč).

Po rozdělení Společnosti v roce 2015 vznikly Společnosti 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 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, přičemž dva roky před vypršením této lhůty začne vyjednávání o ceně na další období. Celkové plnění ze smlouvy za rok 2018 bylo přibližně 4,6 mld. Kč (2017: 4,5 mld. Kč).

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

Předmětem smlouvy MMO 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 2018 bylo přibližně 3 766 mil. Kč (2017: 3 993 mil. Kč).

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

CETIN umožní Společnosti přístup ke koncovým úsekům, který zahrnuje poskytování přenosové kapacity mezi koncovým bodem sítě 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 2018 bylo přibližně 848 mil. Kč (2017: 897 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 2018	Rok končící 31. prosince 2017
Představenstvo	45	39
Dozorčí rada	1	1
Vrcholové vedení	23	37
Celkem	69	77

V roce 2018 a 2017 nebyly poskytnuty členům představenstva, dozorčí rady a vrcholovému vedení žádné půjčky.

23 Dceřiné společnosti a přidružené a společné podniky

Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci lze členit následovně:

V milionech Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Dceřiné společnosti	6 678	6 876
Přidružené společnosti	9	9
Investice v dceřiných společnostech a cenné papíry v ekvivalenci celkem	6 687	6 885

Tato účetní závěrka je prezentována samostatně, 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.

Dceřiné společnosti	Podíl Společnosti		Zůstatková hodnota v mil. Kč		Země původu	Předmět činnosti
	31. prosince 2018	2017	31. prosinci 2018	2017		
1. O2 Slovakia, s.r.o.	100 %	100 %	6 116	6 116	Slovensko	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
2. 4Local, s.r.o.	100 %	100 %	20	20	Česká republika	Služby přístupu k internetu
3. O2 Family, s.r.o.	100 %	100 %	0	200	Česká republika	Mobilní služby a služby v oblasti internetu a přenosu dat
4. O2 TV s.r.o.	100 %	100 %	1	1	Česká republika	Digitální televize
5. O2 IT Services s.r.o.	100 %	100 %	244	242	Česká republika	Servisní služby v oblasti informačních technologií
6. Bolt Start Up Development a.s.	100 %	100 %	177	177	Česká republika	Startup fond

7.	eKasa s.r.o.	100 %	100 %	120	120	Česká republika	Poskytovatel řešení pro elektronickou evidenci tržeb
8.	O2 Financial Services s.r.o.	100 %	100 %	0	0	Česká republika	Zprostředkovatel finančních služeb
Přidružené podniky							
9.	První certifikační autorita, a.s.	23 %	23 %	9	9	Česká republika	Poskytování služeb certifikační autority
10.	AUGUSTUS, spol. s r.o.	40 %	40 %	0	0	Česká republika	Aukční prodej a poradenské služby
Společné podniky							
11.	Tesco Mobile ČR s.r.o.	50 %	50 %	0	0	Česká republika	Virtuální operátor na předplacené mobilní služby

Společnost k rozvahovému dni posuzuje, zda existují indikátory možného snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech a cenných papírů v ekvivalenci. Pokud takové indikátory snížení hodnoty existují, Společnost ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota investic není nižší než jejich zůstatková hodnota. K 31. prosinci 2018 a 2017 vykázala Společnost opravnou položku ve výši 252 mil. Kč k investici v dceřiné společnosti 4Local, s.r.o.

Transakce v roce 2018

Dne 13. června 2018 valná hromada dceřiné společnosti O2 IT Services s.r.o. rozhodla o rozdělení rezervního fondu ve výši 93 mil. Kč. Celá částka byla vyplacena Společnosti, která ji vykázala ve výsledku zisku a ztráty v pozici Finanční výnosy.

Dne 13. června 2018 dceřiná společnost O2 Family, s.r.o. rozhodla o vrácení příplatku mimo základní kapitál ve výši 200 mil. Kč. K 31. prosinci 2018 byla Společnosti částka plně uhrazena.

Transakce v roce 2017

V roce 2017 poskytla Společnost dobrovolný příspěvek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti Bolt Start Up Development a.s. ve výši 75 mil. Kč.

Dne 8. března 2017 poskytla Společnost dobrovolný příspěvek mimo základní kapitál ve prospěch dceřiné společnosti eKasa s.r.o. ve výši 110 mil. Kč, přičemž část ve výši 100 mil. Kč byla započtena proti splatným závazkům dceřiné společnosti eKasa s.r.o. vůči Společnosti.

Dne 25. srpna 2017 rozhodla valná hromada společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. o vrácení příplatku do ostatních kapitálových fondů společníkům. Společnost v roli společníka obdržela dne 21. září 2017 celkem 6 mil. Kč.

24 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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

Dne 23. ledna 2019 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže rozhodl, že nebylo prokázáno, že by Společnost spáchala delikt stlačování marží a ani neshledal důvod k jakémukoli zásahu vůči Společnosti. Rozhodnutí tak potvrdilo úvodní stanoviska Společnosti a řízení bylo úspěšně ukončeno (viz Poznámka č. 18).

Ostatní

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

25. února 2019

Jindřich Fremuth

generální ředitel
předseda představenstva

Tomáš Kouřil

finanční ředitel
místopředseda představenstva

6

PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU



6. PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU

Jindřich Fremuth, 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.



Jindřich Fremuth

předseda představenstva
a generální ředitel



Tomáš Kouřil

místopředseda představenstva
a finanční ředitel

V Praze dne 25. února 2019

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 2018, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změně vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy k této konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy k této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.



Vykazování výnosů ze smluv se zákazníky (37 996 mil. Kč)

Viz účetní politiky, odstavec A a bod 2 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Správnost a úplnost vykázaných výnosů ze smluv se zákazníky byly pro letošní audit Společnosti klíčovou oblastí z následujících důvodů:

- proces zachycení a vykázání výnosů je závislý na velkém počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Složitost těchto systémů je také dána obsáhlou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), častými cenovými změnami a komplexitou smluvních podmínek u některých produktů,
- Společnost v průběhu roku 2018 nahradila vybrané fakturační a podpůrné IT systémy novým jednotným řešením v rámci projektu „Simple Online Company („SOC“),
- k 1. lednu 2018 došlo k přechodu na nový standard účetního výkaznictví IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky, který je významným milníkem v oblasti vykazování výnosů a souvisejících nákladů a jehož zavedení vyžadovalo učinění několika klíčových úsudků ze strany Společnosti (např. nastavení doby amortizace přírůstkových nákladů na získání smlouvy či nastavení procesu stanovení samostatných prodejních cen) a zavedení nových IT řešení.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti informačních technologií s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno ve spolupráci s našimi IT specialisty a zahrnovalo jednak testování původních systémů používaných před implementací nové platformy SOC, testování projektu migrace na tuto novou platformu, testování nově implementovaných systémů a také testování nových IT řešení pro vykázání výnosů v souladu s novým účetním standardem IFRS 15,
- testy kontrolního prostředí Společnosti s důrazem na kontroly přesnosti a úplnosti zachycených výnosů, které ve Společnosti provádí oddělení Controlling a Revenue Assurance,
- testy průběhu transakcí pro všechny významné typy produktů a služeb včetně ověření správného zachycení změn cenových a jiných smluvních podmínek a to jak pro původní systémy, tak pro nové systémy v rámci platformy SOC,
- testy interních kontrol Společnosti zaměřených na přesnost fakturace a správnost a úplnost zaúčtovaných výnosů vč. kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících porovnání vykázaných výnosů s dalšími finančními i nefinančními informacemi. V rámci těchto procedur jsme věnovali speciální pozornost období po implementaci SOC, kdy jsme se zaměřili zejména na srovnatelnost vykázaných výnosů s obdobím před implementací nových systémů,
- provedli jsme přepočet nejvýznamnějších účetních úprav provedených v souladu s požadavky standardu IFRS 15 s dopadem do výnosů. Dále jsme kriticky zhodnotili klíčové úsudky učiněné Společností v souvislosti s tímto standardem a posoudili adekvátnost jejich zveřejnění.



Dlouhodobý nehmotný majetek zařazený do užívání

Viz účetní politiky, odstavec H a bod 9 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

Společnost v průběhu roku 2018 zařadila do užívání významné investice do nehmotného majetku, zejména došlo k dokončení a zařazení systémů v rámci projektu SOC a dále k pořízení a následnému zařazení významných sportovních práv. Těmto transakcím jsme v rámci našeho auditu věnovali speciální pozornost, neboť celková výše zařazeného majetku je z hlediska Společnosti významná a v případě nesplnění kritérií pro kapitalizaci u nákladů zařazených do dlouhodobého majetku či v případě nesprávně stanovené doby životnosti či při pozdním zařazení nového majetku do užívání by mohlo dojít k významnému zkrácení finanční situace a výkonnosti Společnosti.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- testy interních kontrol implementovaných Společností v rámci procesu rozlišení nákladů splňujících kritéria pro kapitalizaci a nákladů běžného období, kontrol v oblasti aktivace interních nákladů vč. kapitalizace vlastní práce a kontroly včasnosti zařazení dlouhodobého majetku do užívání,
- testy věcné správnosti na statistickém vzorku přírůstků dlouhodobého majetku s důrazem na splnění kritérií pro kapitalizaci podpořené dotazováním odpovědných projektových manažerů a ověřením podpůrné dokumentace,
- analytické testy věcné správnosti zaměřené na včasnost zařazení dlouhodobého majetku do užívání vč. detailního testu, zda majetek k rozvahovému dni evidovaný jako nedokončený již není v užívání a neměl by tedy být zařazen,
- kritické zhodnocení odhadu ekonomické životnosti nově zařazeného dlouhodobého nehmotného majetku s důrazem na systémy v rámci projektu SOC v kontextu licenčních ujednání a historické zkušenosti u podobných či nahrazovaných majetků,
- analytické přepočty odpisů dlouhodobého majetku vč. detailních přepočtů u vybraných skupin dlouhodobého majetku. Dále jsme provedli posouzení, zda majetky nahrazené v rámci projektu SOC byly k rozvahovému dni plně odepsány.



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 účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce a účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky a účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou a účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky a 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 a účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a 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 odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.



Odpovědnost audítora 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 (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 konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti 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 2018, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změně vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy k této účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě „Všeobecné informace“ přílohy k této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.



Vykazování výnosů ze smluv se zákazníky (29 795 mil. Kč)

Viz účetní politiky, odstavec A a bod 2 přílohy.

Popis hlavní záležitosti auditu

Správnost a úplnost vykázaných výnosů ze smluv se zákazníky byly pro letošní audit Společnosti klíčovou oblastí z následujících důvodů:

- proces zachycení a vykázání výnosů je závislý na velkém počtu komplexních fakturačních a podpůrných IT systémů (jako např. CRM, mediační a jiné systémy). Složitost těchto systémů je také dána obsáhlou nabídkou produktů a služeb (např. mobilní a fixní služby, služby IPTV, IT řešení, aj.), častými cenovými změnami a komplexitou smluvních podmínek u některých produktů,
- Společnost v průběhu roku 2018 nahradila vybrané fakturační a podpůrné IT systémy novým jednotným řešením v rámci projektu „Simple Online Company („SOC“),
- k 1. lednu 2018 došlo k přechodu na nový standard účetního výkaznictví IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky, který je významným milníkem v oblasti vykazování výnosů a souvisejících nákladů a jehož zavedení vyžadovalo učinění několika klíčových úsudků ze strany Společnosti (např. nastavení doby amortizace přírůstkových nákladů na získání smlouvy či nastavení procesu stanovení samostatných prodejních cen) a zavedení nových IT řešení.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- testy obecných a aplikačních kontrol v oblasti informačních technologií s důrazem na řízení přístupových práv, změnové řízení a testy datových rozhraní mezi klíčovými IT systémy. Toto testování bylo provedeno ve spolupráci s našimi IT specialisty a zahrnovalo jednak testování původních systémů používaných před implementací nové platformy SOC, testování projektu migrace na tuto novou platformu, testování nově implementovaných systémů a také testování nových IT řešení pro vykázání výnosů v souladu s novým účetním standardem IFRS 15,
- testy kontrolního prostředí Společnosti s důrazem na kontroly přesnosti a úplnosti zachycených výnosů, které ve Společnosti provádí oddělení Controlling a Revenue Assurance,
- testy průběhu transakcí pro všechny významné typy produktů a služeb včetně ověření správného zachycení změn cenových a jiných smluvních podmínek a to jak pro původní systémy, tak pro nové systémy v rámci platformy SOC,
- testy interních kontrol Společnosti zaměřených na přesnost fakturace a správnost a úplnost zaúčtovaných výnosů vč. kontrol v oblasti řešení zákaznických reklamací,
- analytické testy věcné správnosti významných výnosových účtů včetně analytických postupů zahrnujících porovnání vykázaných výnosů s dalšími finančními i nefinančními informacemi. V rámci těchto procedur jsme věnovali speciální pozornost období po implementaci SOC, kdy jsme se zaměřili zejména na srovnatelnost vykázaných výnosů s obdobím před implementací nových systémů,
- provedli jsme přepočet nejvýznamnějších účetních úprav provedených v souladu s požadavky standardu IFRS 15 s dopadem do výnosů. Dále jsme kriticky zhodnotili klíčové úsudky učiněné Společností v souvislosti s tímto standardem a posoudili adekvátnost jejich zveřejnění.



Dlouhodobý nehmotný majetek zařazený do užívání

Viz účetní politiky, odstavec E a bod 9 přílohy

Popis hlavní záležitosti auditu

Společnost v průběhu roku 2018 zařadila do užívání významné investice do nehmotného majetku, zejména došlo k dokončení a zařazení systémů v rámci projektu SOC a dále k pořízení a následnému zařazení významných sportovních práv. Těmto transakcím jsme v rámci našeho auditu věnovali speciální pozornost, neboť celková výše zařazeného majetku je z hlediska Společnosti významná a v případě nesplnění kritérií pro kapitalizaci u nákladů zařazených do dlouhodobého majetku či v případě nesprávně stanovené doby životnosti či při pozdním zařazení nového majetku do užívání by mohlo dojít k významnému zkreslení finanční situace a výkonnosti Společnosti.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- testy interních kontrol implementovaných Společností v rámci procesu rozlišení nákladů splňujících kritéria pro kapitalizaci a nákladů běžného období, kontrol v oblasti aktivace interních nákladů vč. kapitalizace vlastní práce a kontroly včasnosti zařazení dlouhodobého majetku do užívání,
- testy věcné správnosti na statistickém vzorku přírůstků dlouhodobého majetku s důrazem na splnění kritérií pro kapitalizaci podpořené dotazováním odpovědných projektových manažerů a ověřením podpůrné dokumentace,
- analytické testy věcné správnosti zaměřené na včasnost zařazení dlouhodobého majetku do užívání vč. detailního testu, zda majetek k rozvahovému dni evidovaný jako nedokončený již není v užívání a neměl by tedy být zařazen,
- kritické zhodnocení odhadu ekonomické životnosti nově zařazeného dlouhodobého nehmotného majetku s důrazem na systémy v rámci projektu SOC v kontextu licenčních ujednání a historické zkušenosti u podobných či nahrazovaných majetků,
- analytické přepočty odpisů dlouhodobého majetku vč. detailních přepočtů u vybraných skupin dlouhodobého majetku. Dále jsme provedli posouzení, zda majetky nahrazené v rámci projektu SOC byly k rozvahovému dni plně odepsány.



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 odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá 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 jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 4. června 2018 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 25. února 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.



Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

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 2018. 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 2018 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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 25. února 2019

KPMG Česká republika Audit

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

Petr Škoda

Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

PŘÍLOHA: ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI
OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU
A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI
OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU
ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2018



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2018

Společnost O2 Czech Republic a.s., se sídlem Praha 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, IČO: 60193336, 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 2018 (od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018) 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 byl osobou s podílem umožňujícím ovládnutí Společnosti po celé období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018. V období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 nakládal nepřímo s podílem ve výši 83,40 % na hlasovacích právech Společnosti (tj. podíl ve výši 81,06 % na základním kapitálu Společnosti). Pan Petr Kellner byl v tomto období ovládající osobou Společnosti prostřednictvím společností:

- PPF Telco B.V.
- PPF A3 B.V.
- PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED

Dne 20. března 2018 došlo k úplatnému převodu 15 510 380 kusů akcií O2 CZ představujících přímý 4,99% podíl na hlasovacích právech O2 CZ na společnost ANTHIAROSE LIMITED ze společnosti PPF Telco B.V. Dne 28. listopadu 2018 došlo ke změně obchodní firmy společnosti ANTHIAROSE LIMITED na PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED. K 31. prosinci 2018 tato změna nebyla zapsána v evidenci akcií O2 CZ, kterou vede Centrální depozitář cenných papírů.

Uvedené společnosti, jejichž prostřednictvím byl pan Petr Kellner v roce 2018 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, Rusku, Asii a Severní Americe. Skupina PPF ovládá sektorově diverzifikované společnosti, které jsou aktivní zejména v oblastech spotřebitelského financování (skupina Home Credit), bankovníctví (PPF banka, Air Bank), pojišťovnictví (PPF Life Insurance), biotechnologií (SOTIO a další společnosti), nemovitostí (PPF Real Estate Holding), strojírenství (Škoda Transportation), 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 (bankovníctví, finanční služby, nemovitosti, telekomunikace, biotechnologie, zemědělství atd.), jsou pak zpravidla vytvořeny určité subholdingové struktury a v jejich rámci speciálně založené účelové entity, které řeší dílčí specifické záležitosti týkající se dané obchodní oblasti.

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 její 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. Se službou O₂ TV je Společnost zároveň největším provozovatelem internetového televizního vysílání v Česku.

KONCERN O2 CZECH REPUBLIC

Společnost (jako řídící osoba) v roce 2018 uplatňovala 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., O2 TV s.r.o., O2 Slovakia, s.r.o., O2 Business Services, a.s. (vlastněna prostřednictvím O2 Slovakia, s.r.o.), 4Local, s.r.o., Bolt Start Up Development a.s. a eKasa s.r.o.

Aktuální přehled společností patřících do koncernu O2 Czech Republic zveřejňuje Společnost 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 uplatnila společnost PPF Telco B.V. (dále jen „kvalifikovaný akcionář“) jako kvalifikovaný akcionář své oprávnění vyplývající ze zákona a obrátila se na Společnost, před uveřejněním a rozesláním pozvánky na valnou hromadu konanou dne 8. 6. 2018, s žádostí o zařazení dalšího bodu na pořad valné hromady týkajícího se změny stanov Společnosti a bodu, v jehož důsledku mělo dojít ke změně pravidel pro odměňování členů dozorčí rady. Návrh na změnu stanov spočíval v úpravě pravomocí dozorčí rady Společnosti, jejíž potřeba byla odůvodněna stále dynamičtější chodem Společnosti. Návrh na změnu pravidel odměňování členů dozorčí rady pak měl dle kvalifikovaného akcionáře souviset a přímo navazovat na úpravu pravomocí dozorčí rady Společnosti. Představenstvo se s oběma návrhy a jeho odůvodněními seznámilo, shledalo, že návrhy jsou v souladu se zákonem, a zařadilo je na pořad jednání valné hromady, kde byly oba návrhy přijaty.

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 ODS. 2 PÍSM. D) ZÁKONA O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH

Společnost v rámci účetního období roku 2018 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 2018 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.
- *Smlouva o poskytování služby O2 Záznam hovorů, popis plnění:* poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).

Smlouvy s Bestsport, a.s.

- *Smlouva o užití názvu arény a o další spolupráci, popis plnění:* předmětem je právo Společnosti pojmenovat arénu (víceúčelovou halu v Praze 9 – O₂ 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.
- *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.

- Smlouva o nájmu, *popis plnění*: nájem reklamní plochy od společnosti Bestsport, a.s.
- 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.
- 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.
- Smlouvy o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: zpracování osobních údajů spojených s plněním vybraných smluv uzavřených se společností 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 (+EU, TGR representation) Wholesale Roaming Services, *popis plnění*: zajišťování diskontních smluv s roamingovými partnery jménem O2 CZ.
- Smlouva o poskytování služeb datových center, *popis plnění*: poskytnutí plochy v datových centrech společnosti CETIN a poskytnutí dalších služeb souvisejících s umisťováním a provozem technologií společnosti O2 CZ a jejích zákazníků.
- 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 a podnájemní smlouvy, *popis plnění*: nájem či podnájem kancelářských, skladovacích a dalších prostor, jakož i věcí movitých.
- 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*: zajištění prostor pro

umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti společnosti O2 CZ do specifikovaných lokalit a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním prostor.

- Kupní smlouvy, *popis plnění*: nákup / prodej movitých věcí od / do společnosti CETIN.
- Master 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 O2 CZ poskytuje smluvní straně a dalším subjektům služby elektronických komunikací prostřednictvím mobilních sítí a dodává mobilní telefony a příslušenství za sjednaných podmínek.
- 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.
- Smlouva o poskytování bezpečnostních služeb, *popis plnění*: poskytování bezpečnostních služeb ze strany CETIN.
- Dohoda o migraci služeb, *popis plnění*: migrace některých služeb ze stávající technologie na nové technické řešení.
- Dohoda o ukončení a změně smluvních vztahů v souvislosti s prodejem ÚTB, *popis plnění*: dohoda o předčasném ukončení nájemního vztahu v budově ÚTB a podmínkách při stěhování technologií O2 CZ do nové lokality.
- Smlouva o narovnání, *popis plnění*: narovnání vzájemných vztahů a závazků v souvislosti s ukončením sporu se třetí stranou.
- Smlouva o narovnání, *popis plnění*: vyřešení vzájemných závazků a pohledávek vyplývajících z projektu rozdělení anebo s projektem rozdělení souvisejících.
- Dohoda o narovnání a potvrzení ohledně některých položek projektu rozdělení ze dne 13. 3. 2015, *popis plnění*: vyřešení vzájemných závazků a pohledávek vyplývajících z projektu rozdělení anebo s projektem rozdělení souvisejících.
- Smlouva o poskytování služeb technologického housingu v lokalitě Praha – Hvězdova, *popis plnění*: zajištění prostor pro umístění technologických zařízení sloužících pro výkon podnikatelské činnosti společnosti CETIN a poskytování služeb přímo souvisejících s tímto zajištěním.
- Smlouvy o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací, *popis plnění*: zachování důvěrnosti informací v souvislosti s obchodními jednáními smluvních stran.
- Smlouva o poskytování hlasového řešení, *popis plnění*: poskytování hlasového řešení VOLUME 1 + 1.
- Smlouva o poskytování adresního prostoru, *popis plnění*: vzájemné poskytování si k užívání adresních prostorů (IP adresní prostory).
- Servisní smlouva, *popis plnění*: údržba optických prvků komunikační infrastruktury.

- Smlouva o poskytování služeb servisu a údržby lokality, *popis plnění*: předmětem smlouvy je poskytování pravidelné údržby, revizí a oprav infrastruktury v lokalitě Praha – Hvězdova společnosti CETIN.
- Smlouva o využití testovacího pracoviště – SELFLAB, *popis plnění*: využití testovacího pracoviště společnosti CETIN.

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 franšizantů, jakož i spolupráce při nabízení a poskytování takových úvěrů. V roce 2018 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.
- 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.
- Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě, *popis plnění*: společnost O2 CZ poskytuje datové služby připojení a propojení a dále zabezpečení datové sítě a další datové služby dle rozsahu a podmínek uvedených v prováděcí smlouvě.

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 podmínkách poskytování vybraných služeb elektronických komunikací poskytovaných prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně a dalším společnostem ze skupiny PPF služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě 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.

- Smlouva o poskytování služby O₂ Mobile Device Management, *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně službu O₂ Mobile Device Management.
- Smlouvy na služby Etternet, IP Connect, O2 AntiDDos, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných Společností.
- Smlouva o propojení ústředen, *popis plnění*: propojení ústředen Conex24.

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 trzích, *popis plnění*: předmětem smlouvy jsou obchodní transakce pro zajištění finančních rizik.
- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování služeb elektronických komunikací.
- Smlouva o poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb, *popis plnění*: poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb druhé smluvní straně.
- Smlouva o poskytnutí nahrávacího systému Aculla SIPREC SRS, *popis plnění*: předmětem smlouvy je úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).
- Smlouva o poskytování služeb Mobile SIPREC, *popis plnění*: poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů).

Smlouvy s Telenor Bulgaria EAD

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor d.o. o. Beograd

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor d.o. o. Podgorica

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy s Telenor Magyarország Zrt

- International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.

Smlouvy se Zonky s.r.o.

- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytování informací ze strany O2 CZ společnosti Zonky s.r.o. na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzování bonity a platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádosti o zprostředkování půjčky společností Zonky s.r.o.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování vybraných služeb elektronických komunikací poskytovaných prostřednictvím pevné sítě, *popis plnění*: Společnost poskytuje smluvní straně služby elektronických komunikací prostřednictvím pevné sítě za sjednaných podmínek.
- Smlouva o poskytnutí komunikačního systému call centra DIGITY UCS, *popis plnění*: poskytování služeb call centra.
- Smlouva o zpracování osobních údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

SMLOUVY S DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI V KONCERNU 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 O₂ Profi, řešení pro podnikatele), *popis plnění*: závazek O2 CZ 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.
- Smlouva o spolupráci při dodávce služeb, *popis plnění*: dodávky aplikace a služeb společností eKasa k produktu společnosti O2 CZ „O2 eKasa“.
- Dohoda o postoupení Memorandum of Understanding, *popis plnění*: postoupení práv a povinností na společnost eKasa s.r.o.
- Memorandum of Understanding, *popis plnění*: úprava vzájemných vztahů mezi společnostmi.
- Dohoda o postoupení smlouvy EET Application Contract, *popis plnění*: postoupení práv a povinností na společnost eKasa s.r.o.
- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti eKasa s.r.o.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

Smlouvy s 4Local, s.r.o.

- Smlouva o poskytování podpůrných služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb ze strany O2 CZ společnosti 4Local, s.r.o.
- Credit Facility Agreement, *popis plnění*: poskytnutí úvěrového rámce společnosti 4Local, s.r.o. V roce 2018 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.

- Rámcová smlouva o spolupráci při dodávkách produktů předplacených služeb O₂, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při prodeji a zprostředkování prodeje předplacených služeb O₂.

Smlouvy s O2 Business Services, a. s.

- Zmluva o poskytovaní a prevádzkovaní komunikačných a bezpečnostných služieb pre sieť LAN/WAN pro Štatistický úrad SR (O₂ CZ a O₂ Business Services, a. s., uzavřely smlouvu na straně dodavatele), *popis plnění*: poskytovaní a provozování telekomunikačních a komunikačních služeb pro síť 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. V roce 2018 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.
- 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.
- Smlouvy 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 O₂ Info, *popis plnění*: spolupráce smluvních stran při vysílání programu O₂ Info pro podporu služby O₂ TV.

Smlouvy s O2 IT Services s.r.o.

- Smlouva o službách Provozu informačních technologií, *popis plnění*: O₂ CZ nakupovala služby spočívající v poskytnutí IT provozu, zajištění podpory IT infrastruktury a aplikační podpory.
- Smlouva o poskytování služeb ICT provozu, *popis plnění*: účelem smlouvy je realizace plnění veřejné zakázky „Poskytování služeb ICT provozu 2017+“ zadavatele Česká republika – Ministerstvo zemědělství.
- 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.
- Podnájemní smlouva, *popis plnění*: 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 smlouva, *popis plnění*: prodej movitých věcí společnosti O2 IT Services s.r.o.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti 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 O₂ 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.
- Smlouvy na poskytování služeb IP Connect, Hosting nebo cloudových služeb, *popis plnění*: technické specifikace služeb poskytovaných společností O2 IT Services s.r.o.
- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.), *popis plnění*: úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.
- Dohody o výši odměny za postoupení užívacích práv, *popis plnění*: dohody upravují výši odměny za postoupení licenčních práv.
- Dohoda o narovnání v souvislosti s užíváním nebytových prostor, *popis plnění*: narovnání v souvislosti s užíváním nebytových prostor společností O2 CZ jako podnájemcem.

Smlouvy s O2 Slovakia, s.r.o.

- Trade Mark Sub-Licence Agreement, *popis plnění*: poskytnutí oprávnění (sublicence) k užívání značky O₂ ve spojení s obchodními aktivitami O2 Slovakia, s.r.o. ve Slovenské republice
- Rámcová zmluva o spolupráci vo funkčných oblastiach, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Revolving Credit Facility Agreement, *popis plnění*: poskytnutí úvěrového rámce společnosti O2 Slovakia, s.r.o.
- Deposit Agreement, *popis plnění*: předmětem smlouvy je tzv. cash pooling a jeho podmínky. V roce 2018 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.
- Bilateral International Roaming Agreement, *popis plnění*: vzájemné poskytování velkoobchodních roamingových služeb.
- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování 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.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: vytvoření skupiny dodavatelů pro účely zajištění plnění veřejné zakázky „Poskytovanie mobilných elektronických komunikačných služieb“ pro zadavatele Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
- Smlouva o spolupráci na poskytování digitální televize, *popis plnění*: poskytování podpory ze strany O2 CZ při přenosu a zpřístupňování vybraných programových služeb na území Slovenské republiky platícím uživatelům.
- Komisionářská smlouva, *popis plnění*: zastupování zájmů O2 Slovakia, s.r.o. ve vztahu k dodavatelům.
- Dohoda o výši odměny za postoupení užívacích práv, *popis plnění*: stanovení výše odměny za postoupení licenčních práv.
- Dohoda o započtení vzájemných pohledávek, *popis plnění*: započtení vzájemných pohledávek smluvních stran.
- Deed of Guarantee, *popis plnění*: ručitelské prohlášení, na základě kterého poskytuje společ-

nost O2 CZ garanci za úhradu závazků společnosti O2 Slovakia, s.r.o. vyplývajících ze smlouvy uzavřené s dodavatelem zboží.

- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

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 programů do služby O₂ TV, *popis plnění*: O2 TV s.r.o. poskytuje výhradní oprávnění O2 CZ k vysílání sportovních programů na území České Republiky a Slovenské republiky v rámci služby O₂ TV; dále též spolupráce v oblasti mediální a marketingové podpory služby O₂ TV a využití mediálního prostoru na předmětných sportovních programech.
- Smlouvy o poskytnutí práv, *popis plnění*: vzájemné poskytování práv k vysílání sportovních utkání.
- 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 o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

Smlouvy s O2 Financial Services s.r.o.

- Smlouva o vzniku společnosti bez právní subjektivity (sdružení) mezi O2 Czech Republic a.s. a O2 Financial Services s.r.o., *popis plnění*: účelem sdružení je zejména spolupráce na vytváření, rozvoji a prodeji specializovaných služeb ve finanční oblasti.
- Smlouva o poskytování specializovaných služeb ve finanční oblasti, *popis plnění*: O2 Financial Services s.r.o. poskytuje specializované služby ve finanční oblasti společnosti O2 CZ.
- Smlouva o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti O2 Financial 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.

Smlouvy s Bolt Start Up Development a.s.

- Smlouvy o poskytování služeb, *popis plnění*: poskytování podpůrných služeb společnosti Bolt Start Up Development a.s.
- Rámcová smlouva o poskytnutí zápůjček, *popis plnění*: podmínky a pravidla pro poskytování zápůjček společnosti Bolt Start Up Development a.s. V roce 2018 nebylo na základě této smlouvy poskytováno žádné plnění.
- Smlouva o užívání elektronického obchodu Esperia, *popis plnění*: dočasné užívání a požívání elektronického obchodu Esperia společností O2 CZ.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

SMLOUVY O2 CZECH REPUBLIC S DALŠÍMI DCEŘINÝMI SPOLEČNOSTMI MIMO KONCERN O2 CZECH REPUBLIC

Smlouvy s INTENS Corporation s.r.o.

- Smlouva o mlčenlivosti, *popis plnění*: oboustranné zachování obchodního tajemství.
- Smlouva o poskytování poradenských služeb, *popis plnění*: společnost INTENS Corporation s.r.o. poskytuje O2 CZ poradenství v oblasti dopravní telematiky, mobilních a FC dat.
- Konsorciální smlouva projektu „C-Roads Czech Republic“ a související dohoda o grantu poskytovaném Výkonnou agenturou pro inovace a sítě (INEA) (konsorcium tvoří více společností a entit, mezi nimi též O2 Czech Republic a.s. a INTENS Corporation s.r.o., jako tzv. příjemci, a O2 IT Services s.r.o. jako tzv. přidružený subjekt O2 Czech Republic a.s.), *popis plnění*: úprava vnitřních pravidel a fungování konsorcia pro účely projektu C-Roads, jehož cílem je otestování C-ITS technologie (kooperativní inteligentní dopravní systémy) na praktických scénářích.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

Smlouvy s Misterine s.r.o.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti Misterine s.r.o.

Smlouvy s mluvii.com s.r.o.

- Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, *popis plnění*: poskytování mobilních služeb elektronických komunikací společnosti mluvii.com s.r.o.
- Smlouva o spolupráci při realizaci pilotního projektu, *popis plnění*: podmínky poskytování licence a poradenství k software Mluvii pro O2 CZ.

- Rámcová dohoda o poskytování služeb, *popis plnění*: podmínky poskytování licence, poradenství a servisních služeb k software Mluvii pro O2 CZ.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.

Smlouvy s Tapito s.r.o.

- Rámcová smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytování nativní aplikace „Tapito“ do chytrých telefonů a tabletů.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: využití reklamního prostoru ve vysílání O₂ TV programu společností Tapito.
- Smlouvy o zpracování údajů, *popis plnění*: podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů.
- Smlouva o spolupráci, *popis plnění*: poskytnutí reklamního prostoru ze strany společnosti Tapito ve prospěch O2 CZ.

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 veřejné mobilní komunikační sítě provozované společností O2 CZ.
- Framework Loans Agreement, *popis plnění*: pravidla a podmínky poskytování zápůjček společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o. V roce 2018 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 společnosti Tesco Mobile ČR s.r.o.

Plnění na základě výše uvedených smluv odpovídala z hlediska ovládané osoby tržním podmínkám, tj. podmínkám obvyklým v obchodním styku pro plnění poskytovaná na trhu třetím osobám, resp. třetími osobami. 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 ji 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 20. února 2019

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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
4Local, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.1.2018	Air Bank a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ABDE Holding s.r.o. (dříve Airline Gate 1 s.r.o.)	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit 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	do 13.8.2018	TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o.	25166522	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018 do 24.10.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Autotým, s.r.o., v likvidaci	03040836	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		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
C & R Office Center Two s.r.o.	28227913	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
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.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 8.2.2018	Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CIAS HOLDING a.s.	273 99 052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
CIAS Split 1 a.s.	076 63 986	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.11.2018 do 31.12.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
«Closed Joint Stock Insurance Company «Asnova Insurance»	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 8.2.2018	Septus Holding Limited, Talpa Estero Limited, Rhaskos Finance Limited, Sylander Capital Limited, Enadoco Limited, Astavedo Limited
COLANDS s.r.o.	03883663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembur-sko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti	od 22.8.2018	PPF Capital Partners Fund B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřed-nictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Česká telekomuni-kační infra-struktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V., PPF A3 B.V.
D - Toll Holding GmbH	HRB 191929	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti	od 24.1.2018	PPF a.s.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed-nictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		O2 Czech Republic a.s.
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.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT 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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.1.2018	PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Ganz-Skoda Eletric Ltd.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BUCCA PROPERTIES LTD.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CELESTIAL HOLDINGS GROUP LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Advisory Services s.r.o.	01487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Asia B.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.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH 2 FINANCING, INC.	CS201812176	Filipíny	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.9.2018	HC Philippines Holding B.V.
HCPH Financing I. Inc	CS 201 727 565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.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 International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	911201166360674 62H	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.
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 Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTC 047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U7499HR2017FTCO 70364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
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
Innoble GmbH	HRB 239796	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.7.2018	ABDE Holding s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT 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 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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Joint-Stock Company "Investments trust" (dříve CJSC "Investments trust")	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN" (dříve CJSC "Intrust NN")	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CELESTIAL HOLDINGS GROUP LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya kompaniya "KAR-TONTARA"	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC (WLP)
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED, LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		LLC Gorod Molodogo Pokolenija "
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing (dříve LLC Home Credit Online)	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Gorod Molodogo Pokolenija (dříve Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija)	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGSLIMITED
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.5.2018	REDLIONE LTD, Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED, LLC Almondsey
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC ISK (ICC) Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD 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
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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Logistika - Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21.11.2018	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		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., 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 ovládnutí	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	do 3.12.2018	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 Molokopro- dukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC 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 Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
LLC Spetsializirovanniy zastroyshik "Delta Com" (dříve LLC Delta Com)	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V., ANTHEMONA LIMITED
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LOKEL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	SATACOTO Ltd.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	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.
Misterine s.r.o.	05249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.9.2018	Bolt Start Up Development a.s.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOETON a.s. v likvidaci	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
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.
MOVO spol. s r. o.	46887989	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V., PPF A3 B.V., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	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.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	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.	03998380	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 Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization „Home Credit“	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.6.2018	Home Credit B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 12.4.2018	PPR Real Estate s.r.o.
OOO Sibelectroprivod	1045400530922	Rusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	LOSITANTO Ltd.
OOO Skoda-R	7725682339	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
OOO Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Pars nova a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.11.2018	PPF Real Estate s.r.o. , PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
POLL, s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 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 Holdings B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF CYPRUS MANAGE- MENT LIM- TED (dříve ANTHIAROSE LIMITED)	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MAN- AGEMENT LIMITED (dříve FIGERA LIMITED)	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF 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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
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 Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	PPF Group N.V.
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT 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., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF SERVICES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.1.2018	PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V. (dříve PPF Beer Bidco B.V.)	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.1.2018	PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4.1.2018	PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéska 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.
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V., Home Credit International a.s.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti	do 21.12.2018	GLANCUS INVESTMENTS INC
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti	do 21.12.2018	RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřed- nictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SCI LA FORET	309844371 R.C.S. Chambery	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	914403006641742 57K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	914403007966385 27A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Sichuan Home Credit Number Three Socio-economic Consulting Co., Ltd.	901510100660467 589T	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Smart home security s.r.o.	063 21 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
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 ovládnání	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.
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
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	291 19057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	477 18 579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	279 94 902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	265 02 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.5.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA RAIL s.r.o.	058 22 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA REAL ESTATE DEVELOPMENT a.s. v likvidaci	264 11 521	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018 do 8.11.2018	ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	263 51 277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA INVESTMENT a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	626 23 753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	258 70 637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
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
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Tapito s.r.o. (dříve TapMedia s.r.o.)	03853365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
Telematika a.s.	054 18 046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.5.2018	PPF a.s.
Telenor Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Common Operation Ztr.	13-10-041370	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Telenor d.o.o. Podgorica	50017124	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Direct d.o.o. Beograd	20426306	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Direct MNE d.o.o. Podgorica	50537063	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Magyarorzág Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Real Estate Hungary Ztr.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.7.2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
TRADING RS Sp. z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	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	do 19.4.2018	PPF Group N.V.
UNILEAVE LIMITED v likvidaci	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23.1.2018	PPF banka a.a.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
VÚKV a.s.	452 74 100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.4.2018	PPF Beer Topholdco B.V.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.4.2018	MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.4.2018	Wagnerford Holdings Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Wilhelmina-plein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Zonky s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.

O2 Czech Republic a.s.

Za Brumlovkou 266/2, 140 22 Praha 4

t.: 800 02 02 02

www.o2.cz

